

**Фінансова звітність за МСФЗ**  
**за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року**

Суб'єкт господарювання: **НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА"**

Ідентифікатор суб'єкта господарювання **26581709**

Стандарт	Код	Фінансові звіти та примітки
ISA700	<b>104000-2</b>	Звіт незалежного аудитора
IAS1	<b>110000</b>	Загальна інформація про фінансову звітність
IAS1	<b>210000</b>	Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні
IAS1	<b>310000</b>	Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат
IAS7	<b>510000</b>	Звіт про рух грошових коштів, прямий метод
IAS26	<b>710000</b>	Звіт про зміни у чистих активах, наявних для виплат
IAS1	<b>800100</b>	Примітки - Підкласифікації активів, зобов'язань та власного капіталу

Примітки - Аналіз доходів та витрат

IAS1	800200	
IAS1	800500	Примітки - Перелік приміток
IAS1	800610	Примітки - Перелік суттєвої інформації про облікову політику
IAS1	810000	Примітки - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ
IAS8	811000	Примітки - Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки
IAS10	815000	Примітки - Події після звітного періоду
IFRS7	822390-01	Примітки - Фінансові активи
IFRS7	822390-03	Примітки - Фінансові зобов'язання
IFRS7	822390-08	Примітки - Дохід, витрати, прибутки чи збитки від фінансових інструментів
IFRS7	822390-11	Примітки - Характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами
IAS37	827570	Примітки - Інші забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи
IAS1	880000	Примітки - Додаткова інформація

↑

[104000-2] Звіт незалежного аудитора

Найменування суб'єкта аудиторської діяльності	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ГОЛВ- АУДИТ»
Код ЄДРПОУ суб'єкта аудиторської діяльності	23401428
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	0880
Розділ Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ 3 Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності
Вебсторінка суб'єкта аудиторської діяльності	www.golvaudit.com.ua
Дата і номер рішення про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг суб'єкта аудиторської діяльності	23.07.2025 р., №17 КЯ
Номер та дата договору на проведення аудиту	ДОГОВІР № 15/A/26 про надання аудиторських послуг від 09.02.2026 р.
Звітний період, за який проведено аудит фінансової звітності	2025 рік
Дата початку та дата закінчення аудиту	з 09.02.2026 р. по 27.03.2026 р.
Розмір винагороди за проведення аудиту річної фінансової звітності	57 000,00 грн.
Відповідальність аудитора в межах виконання вимог процедури подання звітності у форматі iXBRL до Центру збору фінансової звітності	Відповідальність аудитора викладена в розділі «ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ» ЗВІТУ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА.

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**

### **Належний адресат:**

Раді НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА"  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

### **I.Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

## **Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності **НЕПІДПРИСМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА"** (код ЄДРПОУ - 26581709, місцезнаходження 01021 м. Київ, Кловський узвіз, будинок 7, включений до Реєстру недержавних пенсійних фондів, далі - Фонд), що складається з:

- Звіту про фінансовий стан (поточні/непоточні) станом на 31.12.2025р.
- Звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток (за функцією витрат) за 2025р.
- Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025р.
- Звіту про зміни у чистих активах, наявних для виплат за 2025р.
- Приміток та іншої пояснювальної інформації, включаючи стислий виклад значущих облікових політик за 2025 рік.

Фінансова звітність складена відповідно до концептуальної основи - Міжнародні стандарти фінансової звітності (далі за текстом - МСФЗ).

На нашу думку, фінансова звітність **НЕПІДПРИСМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА"**, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2025р., фінансові результати та рух грошових коштів Фонду за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до МСФЗ, чинного законодавства щодо організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні та відповідає вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності".

## **Основа для думки**

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

## **Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності**

Ми звертаємо увагу на примітку 810000 "Розкриття інформації про невизначеності щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність безперервності" у фінансовій звітності, в якій розкривається, що фінансова звітність підготовлена із застосуванням припущення про подальше безперервне функціонування Фонду і не містить будь-яких коригувань, які стосуються можливості відшкодування та класифікації відображення сум активів або сум та класифікації зобов'язань, які могли б знадобитися, якби Фонд був не здатний продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Разом з тим, триваюча з 24 лютого 2022 року військова агресія російської федерації та введений внаслідок цього воєнний стан створюють ризик суттєвої невизначеності стосовно майбутніх подій та умов, які можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі в майбутньому.

Характер таких подій, строк їх припинення та можливі наслідки наразі оцінити не можливо.

Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

## **Інші питання**

Аудит фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, був проведений попереднім аудитором ТОВ "Аудиторська фірма "Украудит XXI - Миколаїв", який в аудиторському звіті від 25 березня 2025 року висловив щодо неї немодифіковану думку.

## **Інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї**

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ", який є Адміністратором Фонду, несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка міститься у щорічних Даних щодо діяльності Фонду та його адміністрування за 2025 рік, складених Адміністратором Фонду відповідно до Положення про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором недержавного пенсійного фонду звітних даних, у тому числі звітності з недержавного пенсійного забезпечення, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23 липня 2020 року № 379 (зі змінами), але не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

## **Відповідальність управлінського персоналу Адміністратора Фонду та Ради Фонду за фінансову звітність**

Управлінський персонал Адміністратора фонду несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал Адміністратора визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

Рада Фонду несе відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

## **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

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

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

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом Адміністратора Фонду;

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

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

Ми повідомляємо **Раді Фонду** інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

## II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Додаткова інформація відповідно до глави 1 розділу II Вимог 555

### Вступний параграф

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи:

**НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА".**

На нашу думку, Фондом дотримано вимоги, встановлені Положенням про форму та зміст структури власності, яке затверджене наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/36390, щодо повного розкриття інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності;

Фонд не є контролером/учасником небанківської фінансової групи;

Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес;

Фонд не має материнської/дочірніх компаній;

Нормативно-правовими актами НКЦПФР для сфери діяльності, в якій функціонує Фонд, не встановлені пруденційні показники, тому думка аудитора щодо правильності розрахунку відповідних пруденційних показників не висловлюється.

Додаткова інформація відповідно до глави 6 розділу II Вимог 555

1. Структура активів Фонду відповідає вимогам законодавства.

2. Напрями використання пенсійних активів Фондом відповідають вимогам законодавства.

3. Фонд дотримується обмежень інвестиційної діяльності з пенсійними активами.

Перевищення на 0,02% загальної вартості пенсійних активів встановленого обмеження щодо інвестицій одного емітента не більше 5% ПА є результатом їх оцінки станом на 31 грудня 2025, а не придбанням або додатковим інвестуванням в ці активи.

Додаткова інформація відповідно до глави 8 розділу II Вимог 555

Відповідно до норм законодавства вимоги складання Фондом звіту керівництва (звіту про управління) не встановлені.

Партнером з аудиту (ключовим партнером із аудиту) результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Гонтар Людмила Василівна, номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності розділ "Аудитори" 100942.

Підписи, дата та адреси

ПІВ ключового партнера з аудиту

Найменування суб'єкта аудиторської діяльності

Дата аудиторського звіту

Місцезнаходження суб'єкта аудиторської діяльності

Людмила ГОНТАР

ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО  
АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ГОЛВ-  
АУДИТ»

2026-03-27

вул. Лазурна, 16б, кв. 19,  
м. Миколаїв, 54058

[110000] Загальна інформація про фінансову звітність

**Розкриття загальної інформації про фінансову звітність**

Відповідно до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка має на меті задовольнити потреби користувачів, які не можуть вимагати складати звітність згідно з їхніми інформаційними потребами. Метою фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду, яка є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

Річна фінансова звітність Фонду за МСФЗ складається і подається Адміністратором Фонду згідно з ч. 6 ст. 21 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" Раді Фонду та Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку. Річна фінансова звітність Фонду оприлюднюється відповідно до Законів України "Про недержавне пенсійне забезпечення", "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" та нормативно-правових документів НКЦПФР.

**Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації**

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ  
ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ  
НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ  
ФОНД "ЄВРОПА"

**Ідентифікаційний код юридичної особи**

26581709

**Код КВЕД**

65.30

**Сайт компанії**

www.npfеurope.com.ua

**Розкриття інформації недержавного пенсійного фонду**

**Назва адміністратора недержавного пенсійного фонду**

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ  
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ  
АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ  
ФОНДІВ"

**Ідентифікаційний код адміністратора недержавного пенсійного фонду**

32800088

**Дата кінця звітного періоду**

2025-12-31

**Період, який охоплюється фінансовою звітністю**

Рік, що закінчується 31 грудня 2025 року

**Опис валюти подання**

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України - гривня.

**Рівень округлення, використаний у фінансовій звітності**

Звітність складено у тисячах гривень, округлених до цілих

## [210000] Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні

тис. грн

	Примітка	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На початок попереднього періоду
<b>Активи</b>				
<b>Поточні активи</b>				
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	800100, 800500	82	69	
Поточні фінансові інвестиції	800100, 800500	46,484	38,141	
Грошові кошти та їх еквіваленти	510000, 800100, 800500	9,048	11,014	
<b>Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам</b>		<b>55,614</b>	<b>49,224</b>	
<b>Загальна сума поточних активів</b>		<b>55,614</b>	<b>49,224</b>	
<b>Загальна сума активів</b>		<b>55,614</b>	<b>49,224</b>	
<b>Власний капітал та зобов'язання</b>				
<b>Зобов'язання</b>				
<b>Поточні зобов'язання</b>				
<b>Поточні забезпечення</b>				
Інші поточні забезпечення	800100, 827570	47	43	
<b>Загальна сума поточних забезпечень</b>		<b>47</b>	<b>43</b>	
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	800100, 800500	167	153	
<b>Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу</b>		<b>214</b>	<b>196</b>	
<b>Загальна сума поточних зобов'язань</b>		<b>214</b>	<b>196</b>	
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	800100, 710000	55,400	49,028	

тис. грн

	Примітка	На кінець звітної періоду	На початок звітної періоду	На початок попереднього періоду
Загальна сума зобов'язань		55,614	49,224	
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		55,614	49,224	

[310000] Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат

тис. грн

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Прибуток або збиток</b>			
<b>Прибуток (збиток)</b>			
Адміністративні витрати	800200, 800500	(1,949)	(1,734)
Інші прибутки (збитки)	800200, 822390-08, 800500	(6,608)	(5,717)
<b>Прибуток (збиток) від операційної діяльності</b>		<b>(8,557)</b>	<b>(7,451)</b>
Фінансові доходи	800200, 800500	8,557	7,451
<b>Прибуток (збиток) до оподаткування</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Прибуток (збиток) від діяльності, що триває</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Прибуток (збиток)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

[510000] Звіт про рух грошових коштів, прямий метод

тис. грн

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Грошові потоки від (для) операційної діяльності</b>			
<b>Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності</b>			
Виплати постачальникам за товари та послуги	800500	(1,931)	(1,707)
<b>Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності</b>		<b>(1,931)</b>	<b>(1,707)</b>
<b>Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)</b>		<b>(1,931)</b>	<b>(1,707)</b>
<b>Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності</b>			
Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	800200, 800500	18,012	10,977
Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу або боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	800200, 800500	(26,760)	(15,145)
Проценти отримані	800500	8,544	7,509
Інші надходження (вибуття) грошових коштів	800500		4
<b>Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)</b>		<b>(204)</b>	<b>3,345</b>
<b>Грошові потоки від (для) фінансової діяльності</b>			
Інші надходження (вибуття) грошових коштів	800500, 710000	169	(81)
<b>Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)</b>		<b>169</b>	<b>(81)</b>
<b>Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу</b>		<b>(1,966)</b>	<b>1,557</b>
<b>Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів після впливу змін валютного курсу</b>		<b>(1,966)</b>	<b>1,557</b>
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	210000, 800500	11,014	9,457
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	210000, 800500	9,048	11,014

[710000] Звіт про зміни у чистих активах, наявних для виплат

**а) Звіт про зміни у чистих активах, наявних для виплат**

**Звіт про чисті активи, наявні для виплат**

	<b>тис. грн</b>	
	<b>На кінець звітнього періоду</b>	<b>На початок звітнього періоду</b>
<b>Активи пенсійної програми</b>	55,614	49,224
<b>Зобов'язання за винятком актуарної теперішньої вартості обіцяних пенсійних виплат</b>	55,400	49,028

**Опис основи оцінки активів, наявних для виплат**

Відповідно до МСБО 26 "Облік та звітність щодо програм пенсійного забезпечення" фінансова звітність Фонду складається на основі справедливої вартості за винятком поточних зобов'язань, що обліковуються за амортизаційною вартістю.

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

Пенсійні активи Фонду складаються із:

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

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

**Використання пенсійних активів Фонду**

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

	<b>тис. грн</b>	
	<b>Поточний звітний період</b>	<b>Порівняльний звітний період</b>
<b>Узгодження змін у чистих активах, наявних для виплат</b>		
<b>Чисті активи, що є наявними для виплат, на початок періоду</b>	49,028	42,807
<b>Зміни у чистих активах, наявних для виплат</b>		
Внески працедавця	341	323

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Внески працівників	92	101
Інвестиційний дохід	8,151	8,036
Сплачені виплати або виплати, що підлягають оплаті	(263)	(505)
Адміністративні витрати	(1,949)	(1,734)
<b>Загальна сума збільшення (зменшення) чистих активів, наявних для виплат</b>	<b>6,372</b>	<b>6,221</b>
<b>Чисті активи, що є наявними для виплат, на кінець періоду</b>	<b>55,400</b>	<b>49,028</b>

## б) Суттєві аспекти облікових політик

### Опис політики фінансування

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

Фонд використовує одну пенсійну схему:

Пенсійна схема № 1, яка є невід'ємним Додатком № 1 до Статуту НТ ВВПФ "Європа", затверджена Зборами засновників Протокол № 26/09/2011 від 26.09.2011 року.

Пенсійна схема визначає умови та порядок здійснення пенсійних внесків до Фонду.

Пенсійні внески за цією схемою сплачуються *вкладником-юридичною особою* виключно у безготівковій формі шляхом перерахування суми пенсійних внесків на рахунок пенсійного фонду у зберігача.

Пенсійні внески сплачуються *вкладником-фізичною особою* на рахунок пенсійного фонду у зберігача.

Пенсійні внески сплачуються лише у національній валюті України, а у випадках, передбачених законодавством України, в іноземній валюті за офіційним обмінним курсом Національного банку України, що діяв на момент сплати пенсійного внеску.

Розмір, період, порядок, строки та термін сплати пенсійних внесків визначаються вкладником фонду в пенсійному контракті.

Пенсійний контракт - договір між пенсійним фондом та його вкладником, згідно з яким здійснюється недержавне пенсійне забезпечення учасника (учасників) фонду за визначеною пенсійною схемою.

Розмір пенсійного внеску із розрахунку на один місяць може визначатися пенсійним контрактом у вигляді:

- фіксованого розміру внеску у національній валюті, визначеного вкладником;
- однакового відсотка відрахувань на користь всіх працівників вкладника-юридичної особи;
- диференційованого розміру пенсійних внесків в залежності від віку працівників, або від стажу роботи працівників на даному підприємстві, або від віку та стажу роботи працівників на даному підприємстві одночасно, із встановленням однакового відсотка відрахувань пенсійних внесків для кожної визначеної групи працівників.

Максимальний розмір пенсійного внеску не обмежується.

Максимальний період накопичення не обмежується.

Періодичність внесення пенсійних внесків може бути наступною:

- щомісяця;
- щоквартально;
- іншою, за домовленістю сторін.

## **б) Суттєві аспекти облікових політик**

Перший пенсійний внесок сплачується вкладником з дати вказаної в пенсійному контракті, якщо інше не передбачено пенсійним контрактом.

Вкладник пенсійного фонду може збільшувати розмір пенсійних внесків відповідно до умов, встановлених пенсійним контрактом.

Зміна розміру, періоду, строків та терміну сплати пенсійних внесків здійснюється в порядку, встановленому пенсійним контрактом.

### **Умови та порядок участі в пенсійній схемі**

Учасником пенсійної схеми є *фізична особа*, на користь якої сплачуються пенсійні внески до недержавного пенсійного фонду і яка має право або набуде право на одержання пенсійних виплат з пенсійного фонду.

Участь у пенсійному фонді здійснюється на підставі пенсійних внесків відповідно до пенсійного контракту або договору про виплату пенсії на визначений строк, які укладено з адміністратором пенсійного фонду.

Учасники пенсійної схеми можуть бути громадянами України, іноземці та особи без громадянства.

Учасниками пенсійної схеми є фізичні особи незалежно від місця та характеру їх роботи.

### **Учасниками пенсійної схеми можуть бути:**

- працівники, на користь яких сплачуються пенсійні внески від їх роботодавців-вкладників;
- члени профспілок, на користь яких сплачуються пенсійні внески від їх профспілок-вкладників;
- фізична особа, на користь якої сплачуються пенсійні внески від її родичів-вкладників;
- фізична особа, яка сплачує пенсійні внески на свою користь.

Після укладення першого за часом пенсійного контракту або договору про виплату пенсії на визначений строк протягом трьох днів учаснику фонду відкривається індивідуальний пенсійний рахунок в системі персоналізованого обліку учасників пенсійного фонду.

Початком недержавного пенсійного забезпечення у пенсійному фонді є дата надходження першого пенсійного внеску на індивідуальний пенсійний рахунок учасника фонду.

### **Права та обов'язки вкладника за пенсійною схемою.**

Вкладник - особа, яка сплачує пенсійні внески на користь учасника фонду шляхом перерахування коштів до недержавного пенсійного фонду відповідно до умов пенсійного контракту.

### **Вкладниками пенсійного фонду можуть бути:**

- фізична особа, яка здійснює пенсійне забезпечення за рахунок своїх коштів;
- юридична особа або фізична особа - суб'єкт підприємницької діяльності (роботодавець), яка сплачує пенсійні внески на користь своїх працівників;
- професійне об'єднання, яке здійснює пенсійні внески на користь своїх членів;
- фізична особа (подружжя, діти, батьки учасника пенсійного фонду), яка за свій рахунок сплачує пенсійні внески на користь учасника фонду.

Учасники фонду можуть бути одночасно і вкладниками фонду.

Вкладник фонду має право вільного вибору пенсійної схеми, а також на зміну пенсійної схеми, але не частіше одного разу на 6 місяців.

Накопичені пенсійні кошти в розмірі суми пенсійних внесків, що сплачені на користь учасника фонду, та розподіленого на його користь прибутку (збитку) пенсійного фонду, є власністю учасника фонду, якою він розпоряджається згідно законодавства України.

Учасник фонду має право самостійно сплачувати додаткові пенсійні внески на свою користь без обмежень, уклавши пенсійний контракт з адміністратором пенсійного фонду, і набути статус вкладника.

Учасник пенсійного фонду має право залишатися його учасником у разі припинення надходження пенсійних внесків на його користь.

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

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

**б) Суттєві аспекти облікових політик**

активів Фонду, кількість одиниць його пенсійних активів та чиста вартість одиниці пенсійних активів Фонду визначаються щоденно.

**в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі****Опис програми пенсійного забезпечення**

Система недержавного пенсійного забезпечення - це складова частина системи накопичувального пенсійного забезпечення, яка ґрунтується на засадах добровільної участі фізичних та юридичних осіб, крім випадків, передбачених законами, у формуванні пенсійних накопичень з метою отримання учасниками недержавного пенсійного забезпечення додаткових до загальнообов'язкового державного пенсійного страхування пенсійних виплат.

**Порядок укладення пенсійних контрактів з фондом**

Пенсійний контракт є договором між фондом та його вкладником, який укладається від імені фонду його адміністратором, та згідно з яким здійснюється недержавне пенсійне забезпечення учасника фонду за рахунок пенсійних внесків такого вкладника відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення".

**Звіт про наявні чисті активи, призначені для виплат, тис. грн.**

Назва	Код	Дані на початок звітної періоду, станом на 31.12.2024	Дані на кінець звітної періоду, станом на 31.12.2025
<b>Частина перша (активи недержавного пенсійного фонду)</b>			
Грошові кошти, розміщені на вкладних (депозитних) банківських рахунках	10	11014000,00	9047000,00
Цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	20	24558839,17	26071730,78
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	30	13582401,75	20411968,74
Акції українських емітентів	40	0	0
Цінні папери іноземних емітентів (р.51 + р.52), з них	50	0	0
акції іноземних емітентів, визначених відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення"	51	0	0
Дебіторська заборгованість (р. 61 + р. 62), з них:	60	68602,28	81636,78
заборгованість з нарахованих дивідендів, відсотків за депозитами та купонів за облігаціями,	61	67972,28	80916,78
інша дебіторська заборгованість	62	630,00	720,00
<b>Загальна сума інвестицій фонду (р.10 + р.20 + р.30 + р.40 + р.50 + р.60)</b>	<b>70</b>	<b>49223843,20</b>	<b>55612336,30</b>

в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі

Кошти на поточному рахунку	80	489,42	1572,75
у тому числі кошти, що знаходяться на кліринговому рахунку	81	0	0
<b>Загальна вартість активів фонду (р.70 + р.80)</b>	<b>90</b>	<b>49224332,62</b>	<b>55613909,05</b>
<b>Частина друга (зобов'язання недержавного пенсійного фонду)</b>			
Кредиторська заборгованість (р.101):	100	0	0
Неперсоніфіковані внески	101	0	0
Заборгованість фонду по виконанню зобов'язань перед учасниками та перерахуванню коштів (р.111 + р.112), в тому числі	110	0	0
Заборгованість по перерахуванню пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного фонду, страховика, банку)	111	0	0
Заборгованість за нарахованими, але не здійсненими поточними пенсійними виплатами (за договорами виплати пенсії на визначений строк або нарахованими одноразовими пенсійними виплатами учасникам (спадкоємцям учасників)	112	0	0
<b>Заборгованість з відшкодування нарахованих, але не здійснених витрат недержавного пенсійного фонду (р.121 + р.122 + р.123 + р.124 + р.125), в тому числі</b>	<b>120</b>	<b>196400,17</b>	<b>214346,70</b>
Витрати на оплату послуг з адміністрування пенсійного фонду	121	41359,76	46809,82
Винагорода за надання послуг з управління активами пенсійного фонду	122	93059,43	105322,15
Оплата послуг зберігача	123	12407,92	14042,96
Оплата послуг з проведення планових аудиторських перевірок пенсійного фонду	124	43000,00	47300,00
Оплата послуг, пов'язаних із здійсненням операцій з пенсійними активами, які надаються третіми особами (послуги інвестиційної фірми)	125	6573,06	871,77
<b>Загальна сума зобов'язань фонду</b>	<b>130</b>	<b>196400,17</b>	<b>214346,70</b>
<b>Чиста вартість активів фонду (р.90 - р.130)</b>	<b>140</b>	<b>49027932,45</b>	<b>55399562,35</b>
Кількість одиниць пенсійних активів, од.	150	15363840,6900	15413206,8191
<b>Чиста вартість одиниці пенсійних активів</b>	<b>160</b>	<b>3,1911247610</b>	<b>3,5942917655</b>

Звіт про зміни в чистих активах, наявних для виплат, тис. грн.

Назва	Код	Дані на початок звітнього періоду,	Всього за звітний період станом
-------	-----	------------------------------------	---------------------------------

в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі

		станом на 31.12.2024	на 31.12.2025
1	2	3	4
<b>Чиста вартість пенсійних активів на початок звітнього періоду</b>	<b>1</b>	<b>х</b>	<b>49027932,45</b>
Пенсійні внески від фізичних осіб (р.11 + р.12), з них	10	4697163,37	91800,00
від учасників, які є вкладниками	11	4130253,33	91650,00
від третіх осіб (подружжя, діти, батьки)	12	566910,04	150,00
Пенсійні внески від фізичних осіб-підприємців	20	169291,00	0
Пенсійні внески від юридичних осіб (р.31 + р.32 + р.33), з них	30	23422283,34	341200,00
від засновника недержавного пенсійного фонду	31	496590,00	165900,00
від роботодавця - платника	32	22761748,88	175300,00
від професійного об'єднання	33	163944,46	0
Переведено кошти фізичної особи до недержавного пенсійного фонду (р.41 + р.42), з них	40	1760669,97	0
від банку	41	0	0
від іншого недержавного пенсійного фонду	42	1760669,97	0
<b>Всього (р.10 + р.20 + р.30 + р.40)</b>	<b>50</b>	<b>30049407,68</b>	<b>433000,00</b>
<b>Здійснено пенсійних виплат учасникам (р.61 + р.62)</b>	<b>60</b>	<b>12382829,95</b>	<b>263809,40</b>
пенсійні виплати на визначений строк (р.611 + р.612), з них	61	194275,47	30737,40
строком виплат від 10 до 20 років	611	194275,47	30737,40
строком виплат більше 20 років	612	0	0
одноразові пенсійні виплати (р.621 + р.622 + р.623 + р.624), з них	62	12188554,48	233072,00
у разі медично - підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності	621	429937,35	12233,92
у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень	622	11335337,29	200946,64
у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України	623	17001,06	0
у разі смерті учасника - його спадкоємцям	624	406278,78	19891,44
<b>Перераховано пенсійних коштів до іншого недержавного пенсійного фонду (р.71 + р.72), з них</b>	<b>70</b>	<b>1312369,37</b>	<b>0</b>
на підставі укладеного пенсійного контракту	71	1312369,37	0
на підставі укладеного договору про виплату пенсії на визначений строк	72	0	0

**в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі**

Перераховано пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування довічної пенсії	80	18235,52	0
Перераховано пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника	90	0	0
Перераховано пенсійних коштів до банку для відкриття депозитного пенсійного рахунку	100	177162,69	0
Заборгованість недержавного пенсійного фонду по виконанню зобов'язань перед учасниками та перерахуванню коштів (р.111 + р.112), в тому числі	110	0	0
Заборгованість по перерахуванню пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного фонду, страховика, банку)	111	0	0
Заборгованість за нарахованими, але не здійсненими поточними пенсійними виплатами (за договорами виплати пенсії на визначений строк або нарахованими одноразовими пенсійними виплатами учасникам (спадкоємцям учасників)	112	0	0
<b>Загальний обсяг виконаних та нарахованих зобов'язань перед учасниками (р.60 + р.70 + р.80 + р.90 + р.100 + р.110)</b>	<b>120</b>	<b>13890597,53</b>	<b>263809,40</b>
<b>Цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (р.131 + р.132):</b>	<b>130</b>	<b>7487973,49</b>	<b>-177710,26</b>
дохід від продажу	131	13457045,22	-10721,40
Переоцінка	132	-5969071,73	-166988,86
<b>Облігації місцевих позик (р.141 + р.142):</b>	<b>140</b>	<b>3557,78</b>	<b>0</b>
дохід від продажу	141	1250,00	0
Переоцінка	142	2307,78	0
<b>Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України (р.151 + р.152):</b>	<b>150</b>	<b>-1923587,63</b>	<b>-227825,85</b>
дохід від продажу	151	463243,74	-233601,17
Переоцінка	152	-2386831,37	5775,32
<b>Акції українських емітентів (р.161 + р.162):</b>	<b>160</b>	<b>-2357297,87</b>	<b>0</b>
дохід від продажу	161	2085139,32	0
Переоцінка	162	-4442437,19	0
<b>Акції іноземних емітентів (р.171 + р.172):</b>	<b>170</b>	<b>-355250,00</b>	<b>0</b>
дохід від продажу	171	39750,00	0
Переоцінка	172	-395000,00	0
<b>Списання кредиторської заборгованості (р.181 + р.182 + р.183)</b>	<b>180</b>	<b>34563,72</b>	<b>0</b>

**в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі**

Списання зобов'язань по виплатах учасникам, нарахованим без документальних підстав	181	33083,72	0
Списання суми неперсоніфікованих внесків (неможливо встановити отримувача, вкладники знаходяться у зоні АТО)	182	930,00	0
Списання помилково зарахованих коштів (закінчення терміну позивної давності)	183	550,00	0
Вибуття активів, які перестають відповідати такому стану, за якого вони визнаються активами (з вказанням активу)	190	0	0
<b>іншими активами, не забороненими законодавством України (з розбивкою за видами активів), (р.201 + р.202 + р.203 + р.204 + р.205 + р.206 + р.207 + р.208 + р.209 + р.210 + р.211 + р.212 + р.213 + р.214 + р.215 + р.216 + р.217 + р.218)</b>	<b>200</b>	<b>-6235583,08</b>	<b>0</b>
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за нарах. %% в АБ "Банк регіонального розвитку"	201	-146047,53	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за нарах. %% в АКБ "Трансбанк"	202	-53371,24	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за нарах. %% в ТОВ "Український промисловий банк"	203	-39861,37	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за неповернені в строк депозити в АБ "Банк регіонального розвитку"	204	-1453361,15	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за неповернені в строк депозити в АКБ "Трансбанк"	205	-586500,00	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за неповернені в строк депозити в ТОВ "Український промисловий банк"	206	-1280644,79	0
Списання: не погашена в строк загальна номінальна вартість облігацій ВАТ "Сумихімпром" (серія А)	207	-850000,00	0
Списання: неотриманий в строк купонний дохід за облігаціями ВАТ "Сумихімпром" (серія А)	208	-211922,00	0
Списання: неотриманий в строк купонний дохід за облігаціями ТОВ "Караван" (серія А)	209	-15756,55	0
Списання: неотриманий в строк купонний дохід за облігаціями ТОВ "Інсахарпром-К" (серія А)	210	-174957,54	0
Валютні операції (купівля-продаж)	211	20811,26	0
Часткове повернення від ліквідатора: прострочена Дт.заборг. за нарах. %% в АКБ "Трансбанк" (ВАТ)	212	11950,98	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за нарах. %% в АКБ "Київ" (ПАТ)	213	-1270,82	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за неповернені в строк депозити з АКБ "Київ" (ПАТ)	214	-56223,74	0

**в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі**

Списання: не отриманий в строк купонний дохід за обл-ми ХДАВП	215	-75734,04	0
Списання: не отриманий в строк дохід від погашення за обл-ми ХДАВП	216	-1431907,76	0
Списання часткове: прострочена Дтзаборг. за нарах. %% в ПАТ "Ощадбанк"	217	-780,46	0
Переоцінка валюти (USD)	218	109993,67	0
<b>Всього (р.130 + р.140 + р.150 + р.160 + р.170 + р.180 + р.190 + р.200)</b>	<b>220</b>	<b>-3345623,59</b>	<b>-405536,11</b>
<b>Дохід (втрати) від коштів, розміщених на вкладних (депозитних) банківських рахунках, з них :</b>	<b>230</b>	<b>23289043,17</b>	<b>1132992,02</b>
дохід від коштів, розміщених в ощадних (депозитних) сертифікатів банків	231	11392275,98	0
<b>Дохід від боргових цінних паперів (р.241 + р.242 + р.243) :</b>	<b>240</b>	<b>36832047,99</b>	<b>7424007,60</b>
цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	241	23328102,57	4130554,25
облігацій місцевих позик	242	12330,91	0
облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України	243	13491614,51	3293453,35
<b>Дивіденди від (р.251 + р.252) :</b>	<b>250</b>	<b>168610,74</b>	<b>0</b>
акцій українських емітентів	251	75454,45	0
акцій іноземних емітентів	252	93156,29	0
<b>Відсотки, нараховані на кошти, що знаходяться на поточному рахунку</b>	<b>260</b>	<b>18112,75</b>	<b>164,83</b>
Дохід від користування іншими активами, не забороненими законодавством України (з розбивкою за видами активів)	270	0	0
<b>Всього (р.230 + р.240 + р.250 + р.260 + р.270)</b>	<b>280</b>	<b>60307814,65</b>	<b>8557164,45</b>
<b>Інші доходи (втрати) недержавного пенсійного фонду</b>	<b>290</b>	<b>419524,04</b>	<b>0</b>
Витрати на оплату послуг з адміністрування недержавного пенсійного фонду (р.301 + р.302 + р.303) з них:	300	6571414,25	520179,33
послуги з адміністрування недержавного пенсійного фонду	301	6571414,25	520179,33
рекламні послуги	302	0	0
витрати на оприлюднення інформації про діяльність недержавного пенсійного фонду	303	0	0
Винагорода за надання послуг з управління активами недержавного пенсійного фонду	310	15745210,82	1170403,63
Оплата послуг зберігача	320	1490689,60	156053,82

**в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі**

Оплата послуг з проведення планових аудиторських перевірок недержавного пенсійного фонду	330	375634,75	51600,00
Оплата послуг, пов'язаних із здійсненням операцій з пенсійними активами, які надаються третіми особами (р.341+р.342), з них:	340	311045,47	50082,26
послуги інвестиційних фірм	341	311002,47	50 082,26
витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на цінні папери	342	43,00	0
Оплата інших послуг, надання яких передбачено чинним законодавством з недержавного пенсійного забезпечення (з розбивкою за видами), р.351 + р.352 + р.353 + р.354	350	<b>18597,91</b>	<b>870,00</b>
Оплата нотаріальних послуг	351	10840,00	0
РКО банку-кореспондента за повернення депозиту у валюті	352	2408,00	0
РКО (ЗБІР по відправці акцій МХР SE)	353	4299,91	0
Інформаційні послуги АРІФРУ	354	1050,00	870,00
<b>Загальна сума витрат, що відшкодовані за рахунок пенсійних активів (р.300 + р.310 + р.320 + р.330+р.340 + р.350)</b>	<b>360</b>	<b>4618634,22</b>	<b>1949189,04</b>
<b>Прибуток (збиток) від інвестування активів недержавного пенсійного фонду (р.220 + р.280 + р.290) - р.360</b>	<b>370</b>	<b>32869122,30</b>	<b>6202439,30</b>
<b>Чиста вартість пенсійних активів на кінець звітного періоду (р.1 + р.50 - р.120 + р.370)</b>	<b>2</b>	<b>x</b>	<b>55399562,35</b>
Зміна чистої вартості пенсійних активів (рядок 2 - рядок 1)	3	<b>x</b>	<b>6371629,90</b>
<b>Зміна чистої вартості одиниці пенсійних активів (дохідність фонду, %)</b>	<b>4</b>	<b>x</b>	<b>12,63</b>

**Назви працедавців та застрахованих груп працівників**

**Працедавці та вкладники Фонду**

Працедавцями Фонду є 1227 юридичні особи. Фонд здійснює недержавне пенсійне забезпечення персоналу цих підприємств, що є вкладниками на користь своїх працівників. Недержавною пенсійною програмою охоплені всі працівники цих підприємств, які працюють на умовах трудового законодавства відповідно до колективних договорів підприємств.

Також вкладниками Фонду є 8077 фізичних осіб, які сплачують (сплачували) внески на свою користь, або на користь своїх родичів.

**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 на 31.12.2025 р. становить 128602.

**в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі**

Кількість учасників програми пенсійного забезпечення, які отримують виплати	1.00
Кількість інших учасників програми пенсійного забезпечення	128,601.00

**Опис типу програми пенсійного забезпечення**

**Тип пенсійної програми з визначеними внесками**

Вкладники пенсійної програми роблять до Фонду внески на добровільних умовах. Працедавці можуть робити внески як фіксовані суми, або як відсоток від заробітної плати. Розмір внесків визначений у пенсійної програмі.

**Пояснення, чи роблять учасники внески до програми пенсійного забезпечення**

Учасники Фонду роблять внески до програми пенсійного забезпечення шляхом перерахування пенсійних внесків на свій індивідуальний пенсійний рахунок.

**Опис пенсійних виплат, обіцяних учасникам**

Фонд здійснює одноразові та періодичні пенсійні виплати відповідно до статей 60-65 Закону України " Про недержавне пенсійне забезпечення".

Відповідно до законодавства, Фонд може здійснювати такі види пенсійних виплат:

- пенсія на визначений строк;
- одноразова пенсійна виплата.

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

**Опис будь-яких умов припинення пенсійних програм**

Враховуючи добровільний порядок накопичення, пенсійна програма участі у Фонді може бути припинена по ініціативі вкладника у будь-який момент часу. При цьому працівники такого працедавця можуть залишатися учасниками Фонду, та, за бажанням, укласти пенсійні контракти на свою користь та самостійно продовжувати пенсійне накопичення.

тис. грн

	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього року
<b>Підкласифікації активів, зобов'язань та капіталу</b>		
<b>Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість</b>		
<b>Поточні попередні платежі та поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів</b>		
<b>Поточні попередні платежі</b>		
Поточні аванси постачальникам	1	1
<b>Загальна сума попередніх платежів</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів	81	68
<b>Загальна сума поточних попередніх платежів та поточного нарахованого доходу за винятком поточних договірних активів</b>	<b>82</b>	<b>69</b>
<b>Загальна сума торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>82</b>	<b>69</b>
<b>Категорії поточних фінансових активів</b>		
<b>Поточні фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>		
Поточні фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток, обов'язково оцінені за справедливою вартістю	46,484	38,141
<b>Загальна сума поточних фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>	<b>46,484</b>	<b>38,141</b>
Поточні фінансові активи за амортизованою собівартістю	9,048	11,014
<b>Загальна сума поточних фінансових активів</b>	<b>55,532</b>	<b>49,155</b>
<b>Категорії фінансових активів</b>		
Фінансові активи, доступні для продажу	26,072	24,559
Інвестиції, утримувані до погашення	20,412	13,582
Кредити та дебіторська заборгованість	82	69
Фінансові активи за амортизованою собівартістю	9,048	11,014
<b>Загальна сума фінансових активів</b>	<b>55,614</b>	<b>49,224</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти</b>		
<b>Грошові кошти</b>		
Залишки на рахунках в банках	1	
<b>Загальна сума грошових коштів</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Еквіваленти грошових коштів</b>		

тис. грн

	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього року
Короткострокові депозити, класифіковані як грошові еквіваленти	9,047	11,014
<b>Загальна сума грошових еквівалентів</b>	<b>9,047</b>	<b>11,014</b>
<b>Загальна сума грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>9,048</b>	<b>11,014</b>
<b>Різні поточні активи</b>		
Поточні проценти до отримання	41	68
Поточні інвестиції	46,484	38,141
<b>Різні активи</b>		
<b>Боргові інструменти утримувані</b>		
Корпоративні боргові інструменти утримувані	20,412	13,582
Державні боргові інструменти утримувані	26,072	24,559
<b>Загальна сума боргових інструментів утримуваних</b>	<b>46,484</b>	<b>38,141</b>
<b>Класи інших забезпечень</b>		
<b>Інше забезпечення</b>		
Інші поточні забезпечення	47	43
<b>Загальна сума інших забезпечень</b>	<b>47</b>	<b>43</b>
<b>Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість</b>		
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	167	153
<b>Загальна сума торговельної та іншої поточної кредиторської заборгованості</b>	<b>167</b>	<b>153</b>
<b>Категорії фінансових зобов'язань</b>		
<b>Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>		
Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю через прибуток або збиток, призначені при первісному визнанні або пізніше	55,400	49,028
<b>Загальна сума фінансових зобов'язань за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>	<b>55,400</b>	<b>49,028</b>
<b>Загальна сума фінансових зобов'язань</b>	<b>55,400</b>	<b>49,028</b>
<b>Чисті активи (зобов'язання)</b>		
Активи	55,614	49,224
Зобов'язання	(55,614)	(49,224)
<b>Чисті активи (зобов'язання)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	тис. грн	
	На кінець звітного періоду	На початок звітного року
<b>Чисті поточні активи (зобов'язання)</b>		
Поточні активи	55,614	49,224
Поточні зобов'язання	(214)	(196)
<b>Чисті поточні активи (зобов'язання)</b>	<b>55,400</b>	<b>49,028</b>
<b>Активи за вирахуванням поточних зобов'язань</b>		
Активи	55,614	49,224
Поточні зобов'язання	(214)	(196)
<b>Активи за вирахуванням поточних зобов'язань</b>	<b>55,400</b>	<b>49,028</b>

[800200] Примітки - Аналіз доходів та витрат

**Дохід від звичайної діяльності**

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Процентні доходи від боргових інструментів утримуваних	7,424	5,912
Процентні доходи від депозитів	1,133	1,539

**Суттєві доходи та витрати**

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Прибутки (збитки) від вибуття інвестиції</b>		
Прибутки від вибуття інвестицій	22,884	25,755

**Суттєві доходи та витрати**

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Збитки від вибуття інвестицій	(23,129)	(25,902)
<b>Чисті прибутки (збитки) від вибуття інвестиції</b>	<b>(245)</b>	<b>(147)</b>
Процентні доходи (витрати)	8,557	7,451
<b>Витрати з продажу, загальні та адміністративні витрати</b>		
Загальні та адміністративні витрати	1,949	1,734
<b>Загальна сума витрат з продажу, загальних та адміністративних витрат</b>	<b>1,949</b>	<b>1,734</b>
<b>Доходи (витрати) від продажу</b>		
Доходи (витрати) від продажу боргових інструментів	(245)	(147)
<b>Загальна сума доходів (витрат) від продажу</b>	<b>(245)</b>	<b>(147)</b>

**Витрати за характером**

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Витрати на оплату професійних послуг	1,949	1,734

[800500] Примітки - Перелік приміток

**Примітки та інша пояснювальна інформація****Розкриття інформації про облікові судження та оцінки****Опис операційного середовища та економічної ситуації**

24 лютого 2022 року Росія почала військове вторгнення в Україну. На сьогоднішній день у кількох великих містах України та навколо них триває збройний конфлікт. В результаті діяльність Фонду та його обслуговуючих компанії суттєво змінилася. Працівники обслуговуючих Фонд компаній перешли на роботу в звичайному режимі.

Вторгнення РФ, що триває значно довше будь-яких прогнозів, могло руйнівним чином вплинути на українську економіку. Але цього не сталося, попри тяжкі втрати територій, ключових підприємств і логістичних шляхів, вимушену емісію гривні та щомісячний дефіцит держбюджету.

Упродовж 2025 року до державного бюджету через розміщення ОВДП залучено 569,1 млрд грн, з них 270 млрд грн (понад 50%) – військові облигації.

Загалом з початку повномасштабного вторгнення через ОВДП в державний бюджет залучено 1,98 трлн гривень.

У 2025 році середньозважена дохідність гривневих ОВДП зросла з 15,98% у 2024 році до 16,24%. Середньозважена дохідність ОВДП, номінованих у євро, становила 3,22%, тоді як середньозважена дохідність доларових ОВДП знизилася з 4,64% до 4,17%.

Рівень інфляції у 2025 році становить 8%, що є нижчим показником порівняно з 2024 роком, коли інфляція сягала 12%.

У 2025 році серед ключових видів економічної діяльності зростання підтримали внутрішня торгівля, будівництво – завдяки проєктам відновлення, а також переробна промисловість – зокрема виробництво оборонної продукції та металургія. Важливу роль відіграли державні програми підтримки бізнесу та бюджетні інвестиції у відновлення критичної інфраструктури.

У 2025 році у фінансовому секторі й надалі триває обговорення запровадження накопичувальної (обов'язкової) складової пенсійної реформи, що в перспективі може суттєво вплинути на операційні моделі НПФ.

У 2025 році військова допомога Україні з боку європейських країн зросла на 67%, а фінансова та гуманітарна – на 59% порівняно з середнім показником 2022-2024 років, що дозволило загальному обсягу допомоги залишитися відносно стабільним.

#### **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 і 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. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, у яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки проміжної фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

#### **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.

#### **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 проміжної фінансової звітності Фонду, було використано валюту первинного економічного середовища, у якому працює Фонд (функціональна валюта). Нею є українська гривня.

#### **Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

Управлінський персонал КУА вважає, 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.

#### **Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів.**

Управлінський персонал КУА застосовує 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.

#### **Використання ставок дисконтування.**

Фонд не має у своїх активах інструментів, до яких може застосовуватись дисконтування. Всі депозити розміщені відповідно до ринкових умов, тому оцінюються за справедливою вартістю (по номіналу). Дебіторська заборгованість Фонду класифікується як короткострокова, оцінюється за справедливою вартістю (по номіналу).

Але, при визначенні справедливої оцінки фінансових інструментів, наприклад, облігацій, емітованих Міністерством фінансів України, для кожного окремого інструмента можуть використовуватись індивідуальні ставки дисконтування в залежності від терміну погашення та дохідності окремого фінансового інструменту.

#### **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 кожну звітну дату управлінський персонал КУА проводить аналіз фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається на основі власного професійного судження управлінського персоналу КУА 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.

#### **Розкриття основи підготовки фінансової звітності**

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за звітний період є Міжнародні стандарти фінансової звітності в редакції, затвердженій Радою з Міжнародних стандартів фінансової звітності.

#### **Розкриття інформації про грошові кошти та їх еквіваленти**

<b>Грошові кошти</b>	<b>На кінець поточного звітного періоду, тис. грн. (31.12.2025 р.)</b>	<b>На початок поточного звітного періоду, тис. грн. (01.01.2025 р.)</b>
Поточні рахунки в національній валюті	1	0

Грошові кошти в національній валюті на депозитних рахунках	9 047	11 014
<b>Всього</b>	<b>9 048</b>	<b>11 014</b>

#### Розкриття інформації про звіт про рух грошових коштів

У звіті відображений рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності Фонду.

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

Розшифровка статей Звіту про рух грошових коштів у результаті операційної діяльності наведена у наступній таблиці:

<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>	Поточний звітний період, тис. грн. <b>2025 рік</b>	Порівняльний звітний період, тис. грн. <b>2024 рік</b>
<b>Витрачання на оплату:</b>		
<b>Товарів (робіт, послуг), із них:</b>	<b>-1 883</b>	<b>-1 707</b>
- послуг з адміністрування недержавного пенсійного фонду	-515	-455
- послуг з управління активами недержавного пенсійного фонду	-1 158	-1 024
- послуг із зберігання активів недержавного пенсійного фонду	-154	-137
- послуг інвестиційних фірм недержавного пенсійного фонду	-56	-46
- послуг з аудиторської перевірки повного пакету проміжної фінансової звітності Фонду	0	-43
- послуг з оприлюднення регульованої інформації від імені учасника РК та подання звітних даних до НКЦПФР	0	-2
Витрачання на оплату авансів	-48	0
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>-1 931</b>	<b>-1 707</b>

Розшифровка статей Звіту про рух грошових коштів у результаті інвестиційної діяльності наведена у наступній таблиці:

<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>	Поточний звітний період, тис. грн. <b>2025 рік</b>	Порівняльний звітний період, тис. грн. <b>2024 рік</b>
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	18 012	10 977
Надходження від отриманих: відсотків	8 544	7 509
- за депозитними рахунками	1 160	1 637
- купонів за ОВДП	4 131	3 633

- купонів за облігаціями підприємств	3 253	2 239
Інші надходження	5 390	4
Інші надходження (надходження залишку грошових коштів від купівлі ЦП)	0	4
Повернення грошових коштів (Угода купівлі ЦП не відбулась)	5 390	0
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	- 26 760	-15 145
Інші платежі	-5 390	0
Грошові кошти для торгів (Угода купівлі ЦП)	-5 390	0
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>-204</b>	<b>3 345</b>

Розшифровка статей Звіту про рух грошових коштів у результаті фінансової діяльності наведена у наступній таблиці:

<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>	Поточний звітний період, тис. грн. <b>2025 рік</b>	Порівняльний звітний період, тис. грн. <b>2024 рік</b>
Інші надходження	433	423
- пенсійні внески	433	423
Інші платежі	-264	-504
- пенсійні виплати	-264	-227
- пенсійні переведення	0	-277
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>169</b>	<b>-81</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>-1 966</b>	<b>1 557</b>
<b>Залишок коштів на початок року</b>	<b>11 014</b>	<b>9 457</b>
<b>Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>9 048</b>	<b>11 014</b>

#### Розкриття інформації про боргові інструменти

<b>Фінансові інвестиції</b>	<b>На кінець</b> поточного звітного періоду, тис. грн. (31.12.2025 р.)	<b>На початок</b> поточного звітного періоду, тис. грн. (01.01.2025 р.)
Облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, із них: <i>ОВДП номіновані у гривні</i>	26 072	24 559
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	20 412	13 582
<b>Всього</b>	<b>46 484</b>	<b>38 141</b>

**Розкриття інформації про оцінку справедливої вартості****Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю**

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

<b>Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю</b>	<b>Методики оцінювання</b>	<b>Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)</b>	<b>Вихідні дані</b>
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їхній номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків (якщо депозит розміщений за ставками, які значно відрізняються від ринкових). Якщо депозит розміщений за ринковими ставками, то подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює його номінальній вартості.	Дохідний, ринковий	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів

Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

**Розкриття інформації про справедливу вартість фінансових інструментів**

**Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості**

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	<b>1 рівень</b> (ціни котирування (не скориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання)		<b>2 рівень</b> (вхідні дані, (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання прямо або опосередковано)		<b>3 рівень</b> (вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі)		<b>Усього:</b>	
	<b>Дата оцінки</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Грошові кошти та їх еквіваленти	1	-	-	-	-	-	1	0
Депозити (крім депозитів до запитання)	9 047	11 014	-	-	-	-	9 047	11 014
ОВДП	26 072	24 559					26 072	24 559
Облігації підприємств, емітентами яких є	-	-	20 412	13 582	-	-	20 412	13 582

резиденти України								
Інструменти капіталу	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість	82	69	-	-	-	-	82	69
Поточні зобов'язання	214	196	-	-	-	-	214	196

**Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості"**

Управлінський персонал КВА 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.

**Розкриття інформації про фінансові доходи**

Інші фінансові доходи	Поточний звітний період, тис. грн. 2025 рік	Порівняльний звітний період, тис. грн. 2024 рік
Нараховані відсотки по депозитах	1 133	1 539
Нарахований купонний дохід по ОВДП	4 131	3 408
Нарахований купонний дохід по облігаціях підприємств	3 293	2 504
<b>Всього</b>	<b>8 557</b>	<b>7 451</b>

**Розкриття інформації про загальні та адміністративні витрати**

Адміністративні витрати	Поточний звітний період, тис. грн. 2025 рік	Порівняльний звітний період, тис. грн. 2024 рік
Послуги інвестиційних фірм	50	52
Послуги з адміністрування	520	461
Послуги зберігача	156	138
Послуги з управління активами	1 170	1 036
Послуги за проведення планових аудиторських перевірок	52	46
Послуги з оприлюднення регульованої інформації від імені учасника РК та подання звітних даних до НКЦПФР	1	1
<b>Витрати на оплату послуг обслуговуючих фонд компаній, всього.:</b>	<b>1 949</b>	<b>1 734</b>

**Розкриття інформації про прибуток (збиток) від операційної діяльності**

**Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат**

Адміністративні витрати:

	Поточний звітний період, тис. грн. <b>2025 рік</b>	Порівняльний звітний період, тис. грн. <b>2024 рік</b>
Послуги інвестиційних фірм	(50)	(52)
Послуги з адміністрування	(520)	(461)
Послуги зберігача	(156)	(138)
Послуги з управління активами	(1 170)	(1 036)
Послуги за проведення планових аудиторських перевірок	(52)	(46)
Послуги з оприлюднення регульованої інформації від імені учасника РК та подання звітних даних до НКЦПФР	(1)	(1)
<b>Витрати на оплату послуг обслуговуючих фонд компаній, всього.:</b>		<b>(1 734)</b>

Інші прибутки (збитки):

Прибуток від реалізації фінансових інвестицій (ОВДП та облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України)	22 884	25 755
Збиток від реалізації фінансових інвестицій (ОВДП та облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України)	(23 129)	(25 902)
<b>Прибутки (збитки) від реалізації фінансових інвестицій:</b>	<b>(245)</b>	<b>(147)</b>
Дооцінка (ОВДП та облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України)	8 650	7 256
Уцінка (ОВДП та облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України)	(8 811)	(6 524)
<b>Прибутки (збитки) від переоцінки фінансових інструментів:</b>	<b>(161)</b>	<b>732</b>
Дохід від зміни вартості довгострокових зобов'язань	993	537
Витрати від зміни вартості довгострокових зобов'язань	(7 195)	(6 839)
<b>Прибутки (збитки) від зміни вартості довгострокових зобов'язань:</b>	<b>(6 202)</b>	<b>(6 302)</b>
<b>Загальна сума інших прибутків (збитків):</b>	<b>(6 608)</b>	<b>(5 717)</b>
<b>Прибуток (збиток) від операційної діяльності:</b>	<b>(8 557)</b>	<b>(7 451)</b>

Розкриття інформації про пов'язані сторони

На вимогу п. 18 МСБО 24 "Розкриття інформації про пов'язані сторони", якщо суб'єкт господарювання здійснював операції з пов'язаними сторонами протягом періодів, що охоплюються фінансовою звітністю, він повинен розкрити інформацію про характер відносин з пов'язаними сторонами, а також інформацію про такі здійснені операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яку потребують користувачі для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність.

Протягом звітного періоду пов'язаними особами Фонду, які могли вплинути на діяльність Фонду, були:

Засновник Фонду, члени ради Фонду, компанії, що здійснюють обслуговування Фонду (Адміністратор Фонду, Компанія з управління активами та Банк-Зберігач).

Засновник Фонду - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІВЕКС ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ", має укладений пенсійний контракт та сплачує пенсійні внески до Фонду на користь своїх працівників.

Операції з обслуговуючими компаніями регламентовані Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та відповідними договорами. Будь-які операції, не передбачені Законом та договором, проводити між Фондом та його обслуговуючими компаніями заборонено.

Операцій між Фондом та членами ради Фонду у звітному періоді не було.

#### Розкриття інформації про торговельну та іншу кредиторську заборгованість

<b>Торговельна кредиторська заборгованість</b>	<b>На кінець поточного звітного періоду, тис. грн. (31.12.2025 р.)</b>	<b>На початок поточного звітного періоду, тис. грн. (01.01.2025 р.)</b>
Кредиторська заборгованість за послуги обслуговуючим фонд компаніям	167	153
<b>Всього</b>	<b>167</b>	<b>153</b>

#### Розкриття інформації про торговельну та іншу дебіторську заборгованість

<b>Дебіторська заборгованість</b>	<b>На кінець поточного звітного періоду, тис. грн. (31.12.2025 р.)</b>	<b>На початок поточного звітного періоду, тис. грн. (01.01.2025 р.)</b>
За розрахунками з нарахованих доходів у вигляді відсотків по депозитам в національній валюті	41	68
За розрахунками з купонів за облігаціями підприємств	40	0
Дебіторська заборгованість за інформаційні послуги	0	1
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1	0
<b>Всього</b>	<b>82</b>	<b>69</b>

## **Розкриття суттєвої інформації про облікову політику**

### **Суттєві положення облікової політики**

Облікові політики - це конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, затверджені Радою Фонду та застосовані Адміністратором Фонду 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.

Облікова політика Фонду встановлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Відповідно до пункту 1 статті 51 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення", сума пенсійних коштів усіх учасників пенсійного фонду дорівнює чистій вартості активів пенсійного фонду, а сума пенсійних коштів, що належить кожному учаснику фонду, визначається шляхом множення кількості одиниць пенсійних активів фонду, облікованих на індивідуальному пенсійному рахунку учасника фонду, на чисту вартість одиниці пенсійних активів фонду та відображається на індивідуальному пенсійному рахунку учасника фонду. Тобто, зміна чистої вартості активів є зміною суми пенсійних коштів недержавного пенсійного фонду, а отже зміною розміру коштів, що належать кожному учаснику фонду і підлягають виплаті останньому у визначений час. Отже і за своєю суттю, і відповідно до порядку відображення у фінансовій звітності, пенсійні кошти є фінансовими зобов'язаннями, що носять довгостроковий характер, тобто фінансовими інструментами, а зміна їх розміру призводить або до збільшення витрат (збільшення зобов'язань відповідно до Концептуальної основи МСФЗ пенсійного фонду або до збільшення доходу (зменшення зобов'язань).

План рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій, затверджений Наказом Міністерства фінансів України від 30 листопада 1999 р. N 291 (у редакції наказу Міністерства фінансів України від 9 грудня 2011 р. N 1591) (далі - Наказ №291) не визначає спеціальних рахунків для відображення доходів і витрат від зміни вартості чистих активів недержавного пенсійного фонду. Отже для відповідного відображення в бухгалтерському обліку результату такої зміни, Адміністратор застосував загально визначені для таких доходів (витрат) рахунки бухгалтерського обліку 740 "Дохід від зміни вартості фінансових інструментів" і 970 "Витрати від зміни вартості фінансових інструментів". При цьому, зменшення суми чистих активів відображено як збільшення доходів, а збільшення суми чистих активів як зменшення витрат.

Облік пенсійних коштів, як довгострокових фінансових зобов'язань прийнято обліковувати Адміністратором Фонду на рахунку 55 "Інші довгострокові зобов'язання". Таким чином, бухгалтерська форма "Звіт про зміни у власному капіталі" не заповнюється, тому що недержавний пенсійний фонд не має власного капіталу.

### **База, використана для оцінки активів**

#### **Класифікація активів і зобов'язань на довгострокові та поточні.**

Всі фінансові інструменти, в які здійснюється інвестування активів Фондом, крім інвестиційної нерухомості (яка відноситься до необоротних активів), відносяться до категорії інструментів, що придбаваються виключно з метою продажу, у зв'язку з чим нормальний операційний цикл Фонду неможливо чітко ідентифікувати. Відповідно до цього тривалість нормального операційного циклу Фонду приймається такою, що дорівнює дванадцяти місяцям, а всі активи (крім інвестиційної нерухомості) та зобов'язання Фонду відносяться до поточних.

#### **Визнання та класифікація активів**

Класифікаційні групи фінансових активів Фонду включають:

*Грошові кошти та їх еквіваленти*, що складаються з коштів на поточних рахунках Фонду, коштів, депонованих (блокованих) на торгових рахунках та призначених для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі,

депозитів до запитання та короткострокових, високоліквідних інвестицій, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів, і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція може визнаватися еквівалентом грошових коштів тільки в разі строку погашення, що не перевищує трьох місяців з дати придбання, або період конвертації якої в грошові кошти не перевищує трьох місяців.

Еквівалентом грошових коштів визнаються депозити без права дострокового повернення, до дати повернення яких залишилося не більше дванадцяти місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися у національній валюті, в іноземній валюті та у банківських металах;

*Депозити*, що складаються з депозитів без права дострокового повернення крім депозитів, що можуть бути віднесені до еквівалентів грошових коштів;

*Боргові цінні папери*, що складаються з облігацій, іпотечних облігацій та ощадних (депозитних) сертифікатів;

*Інструменти капіталу*, що складаються з акцій та паїв (часток) господарських товариств;

*Дебіторську заборгованість*.

#### **Первісна оцінка активів**

Фінансові активи Фонду первісно визнаються за справедливою вартістю.

Справедлива вартість грошових коштів та їх еквівалентів дорівнює їх номінальній вартості у функціональній валюті. Витрати на придбання еквівалентів грошових коштів, що оцінюються в подальшому за справедливою вартістю, не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Справедлива вартість депозиту, що не визнається грошовими коштами або їх еквівалентом, дорівнює його номінальній вартості у функціональній валюті.

Витрати на придбання боргових цінних паперів не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості, що склалася на активних ринках, де обертається певний інструмент, або ціні операції, в ході якої цей інструмент був придбаний, у разі відсутності ринкової ціни. Витрати на придбання інструментів капіталу не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

#### **Подальша оцінка активів**

При оцінці фінансових активів Фонду за справедливою вартістю встановлюються такі рівні ієрархії справедливої вартості:

1 рівень - активи, що мають котирування, та спостережувані;

2 рівень - активи, що не мають котирувань, але спостережувані;

3 рівень - активи, що не мають котирувань і не є спостережуваними.

Оцінка на дату звітності депозитів, що не визнаються грошовими коштами або їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює його номінальній вартості у функціональній валюті (1-й рівень ієрархії) крім випадків, коли існує суттєва відмінність процентної ставки за таким депозитом від поточних ринкових ставок за подібними депозитами.

У випадку суттєвої відмінності ставки за депозитом від поточних ринкових ставок за подібними депозитами, справедлива вартість депозиту розраховується, виходячи з вартості очікуваних грошових потоків.

#### **Боргові цінні папери**

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір, офіційним біржовим курсом на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість державної облігації, щодо якої організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається за формулою (2) виходячи із значення дохідності до погашення, розрахованої при визначенні справедливої вартості такої облігації, що оприлюднюється НБУ в перший робочий день, наступний за датою оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням дохідності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м рівнем ієрархії (2- й рівень ієрархії):

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}} \quad (2)$$

де  $P$  - справедлива вартість боргового цінного паперу;

$y_M$  - дохідність до погашення (оферти);

$C_i$  - величина виплати (купонної, амортизаційної) у  $i$ -тий період, грн.;

$d_i$  - кількість днів до 1, 2, ...  $n$  виплати на дату розрахунку;

$N$  - номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінних паперів, грн.;

$d_n$  - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

Розрахунок дохідності до погашення  $y_M$  здійснюється за наведеною формулою в зворотному порядку наближеними математичними методами виходячи із значення  $P$ , що дорівнює останній справедливій вартості, визначеній за 1-м рівнем ієрархії, та дати встановлення такої вартості.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнями ієрархії, оцінюється за наведеною формулою, в якій використовується дохідність до погашення, розрахована виходячи із значення  $P$ , що дорівнює вартості придбання такого цінного паперу (3-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинений або по яких оголошено дефолт, дорівнює нулю.

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.

Стосовно інвестицій, таких як сукупне право на власність підприємства, оцінити справедливу вартість яких неможливо, у кожному випадку здійснюється розкриття причин того, чому не використовується справедлива вартість.

#### **Інструменти капіталу**

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

Справедлива вартість інструменту капіталу, щодо якого не встановлений біржовий курс, може оцінюватися за вартістю, встановленою незалежним оцінювачем, якщо актуальність такої оцінки не гірша за 30 календарних днів (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструменту капіталу, обіг якого зупинений у зв'язку із його примусовим продажем (squeeze-out), оцінюється за оголошеною емітентом ціною викупу з дня заборони на проведення облікових операцій з таким інструментом (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструменту капіталу, визначена за 1-м рівнем ієрархії, надалі називається "ринкова вартість".

Справедлива вартість інструментів капіталу, що перебувають у біржових списках організаторів торгівлі та вартість яких на дату оцінки не може бути визначена як ринкова, але ринкова вартість визначена на дату, що передуює даті оцінки не більше ніж на 365 днів, дорівнює останній ринковій вартості (2-й рівень ієрархії).

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, або у випадку відсутності ринкової вартості за останні 365 днів (3-й рівень ієрархії) здійснюється відповідно до ціни викупу, встановленої рішенням загальних зборів акціонерів такого емітенту. У випадку коли для такого інструменту капіталу не встановлена ціна викупу, його оцінка здійснюється незалежним оцінювачем, якщо участь фонду в цьому інструменті є істотною (10% та більше) та балансова вартість такого інструменту складає 10% та більше від загальною чистою вартості активів фонду.

Якщо умови для залучення незалежного оцінювача не виконуються, то справедлива вартість такого інструменту на дату оцінки дорівнює балансові вартості.

Оцінка частки в товаристві з обмеженою відповідальністю здійснюється виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату.

Справедлива вартість інструменту капіталу, що складається з акцій, обіг яких зупинено, або паїв (часток) товариств, щодо яких розпочато процедуру банкрутства, дорівнює нулю.

#### **Дебіторська заборгованість**

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Справедлива вартість дебіторської заборгованості дорівнює нулю у випадках, якщо:

- погашення дебіторської заборгованості відповідно до контрактних зобов'язань прострочено більше ніж на 30 днів;

- щодо боржника за дебіторською заборгованістю порушено справу про банкрутство;

- дебіторська заборгованість існує за цінними паперами, обіг яких зупинено або щодо яких оголошено про дефолт емітента.

Зміни справедливої вартості фінансових активів, що обліковуються у активах Фонду на звітну дату, визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Облік звичайного придбання або продажу фінансових активів здійснюється за датою операції, тобто датою, коли Фонд бере на себе зобов'язання придбати чи продати актив. Облік за датою операції стосується визнання активу при купівлі та припинення визнання активу при продажі. Оцінка фінансового активу за справедливою вартістю та зобов'язання за активом та нарахування відсоткових зобов'язань за активом починається з дати визнання активу, тобто дати операції.

#### **Зобов'язання - визнання, класифікація та оцінка**

Класифікаційні групи фінансових зобов'язань включають:

- за строком погашення:

1) поточні зобов'язання, які безумовно підлягають погашенню Фондом протягом не більше дванадцяти місяців з дати виникнення;

2) довгострокові зобов'язання, які не можуть бути визнані поточними;

- за вартістю погашення:

1) прості, по яких вартість погашення не залежить від часу;

2) дисконтовані, по яких вартість на дату оцінки залежить від ймовірного строку погашення;

3) зобов'язання перед учасниками Фонду, вартість яких залежить від чистої вартості активів Фонду (пенсійні кошти).

Пенсійні кошти є сумою грошових зобов'язань Фонду перед його учасниками відповідно до статті 1 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та визнаються як фінансові зобов'язання відповідно до МСБО № 39 "Фінансові інструменти: визнання та оцінка".

За своєю суттю, і відповідно до порядку відображення у фінансовій звітності, пенсійні кошти є фінансовими зобов'язаннями, що носять довгостроковий характер.

#### **Первісна та подальша оцінка фінансових зобов'язань.**

Первісна оцінка фінансових зобов'язань всіх класифікаційних груп здійснюється за вартістю погашення на дату виникнення зобов'язання.

Подальша оцінка простих поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення на дату виникнення зобов'язання.

Подальша оцінка простих довгострокових зобов'язань здійснюється за вартістю погашення на дату виникнення зобов'язання. У випадку суттєвого відхилення справедливої вартості зобов'язання від його залишкової вартості, оцінка зобов'язання здійснюється за справедливою вартістю.

Подальша оцінка дисконтованих довгострокових зобов'язань здійснюється за вартістю погашення, яка визначається, виходячи із відсоткової ставки, встановленої контрактними зобов'язаннями. У випадку суттєвої відмінності ставки, встановленої контрактними зобов'язаннями, від облікової ставки НБУ, оцінка зобов'язання здійснюється за справедливою вартістю за вище зазначеною формулою, де значення ВП визначається виходячи із повної суми коштів, що будуть сплачені за зобов'язанням на дату очікуваного погашення зобов'язання:

Подальша оцінка поточних зобов'язань перед учасниками Фонду здійснюється за їх первісною вартістю, що була визначена на момент виникнення таких зобов'язань внаслідок реалізації учасниками Фонду своїх прав щодо отримання пенсійних виплат або переведення належних ним коштів до іншої установи недержавного пенсійного забезпечення згідно із Законом.

Подальша оцінка довгострокових зобов'язань перед учасниками Фонду здійснюється за справедливою вартістю, яка визначається відповідно до ст.51 Закону та дорівнює чистій вартості активів Фонду.

#### **Доходи та витрати**

Класифікація та визнання доходів

До складу доходів пенсійних активів відносяться:

- Доходи від продажу фінансових інструментів;
- Доходи від використання активів третіми сторонами (відсотки за депозитами, купони за облигаціями, дивіденди, орендна плата за користування об'єктами нерухомості тощо);
- Доходи від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів;
- Доходи від зменшення справедливої вартості фінансових зобов'язань;
- Інші доходи (доходи, що виникають внаслідок погашення зобов'язання при відмові від боргу, внаслідок застосування санкцій до контрагентів за порушення контрактних зобов'язань тощо).

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дохід від продажу фінансових інструментів визнається у прибутку на дату розрахунку в разі задоволення умов:

- Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент;
- Фондом не зберігається у будь-якому вигляді контроль за проданими фінансовими інструментами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;

Дохід, який виникає в результаті використання третіми сторонами активів Фонду, що приносять відсотки та дивіденди, визнається коли встановлюється право Фонду на отримання цих доходів відповідно до контрактних зобов'язань, проспектів емісії або рішень загальних зборів учасників емітентів.

Дохід за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається у прибутку у випадку збільшення справедливої вартості фінансового інструменту або зменшення справедливої вартості фінансового зобов'язання у звітному періоді. Інші доходи пенсійних активів визнаються відповідно до виникнення обставин, встановлених правочинами, укладеними Фондом з контрагентами, внаслідок яких у Фонду виникає право на отримання цих доходів.

#### **Класифікація та визнання витрат**

До складу витрат пенсійних активів відносяться:

- Витрати від продажу фінансових інструментів;
- Витрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів;
- Витрати від збільшення справедливої вартості фінансових зобов'язань;
- Витрати від діяльності;
- Інші витрати (витрати, що виникають внаслідок списання дебіторської заборгованості при відмові від боргу, внаслідок застосування санкцій до Фонду за порушення контрактних зобов'язань тощо).

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

Витрати від продажу фінансових інструментів визнаються у збитку на дату розрахунку за тих же умов, що й визнання доходу від продажу.

Витрати за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається у збитку у випадку зменшення справедливої вартості фінансового інструменту або збільшення справедливої вартості фінансового зобов'язання у звітному періоді.

Витрати пенсійних активів, пов'язані із діяльністю Фонду, визнаються відповідно до актів надання послуг (виконання робіт), укладених Фондом з контрагентами, якими такі послуги надаються (виконуються роботи).

Інші витрати пенсійних активів визнаються відповідно до виникнення обставин, встановлених правочинами, укладеними Фондом з контрагентами, внаслідок яких у Фонду виникає зобов'язання щодо оплати цих витрат.

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.

Відсотки, дивіденди, збитки та прибутки, пов'язані з фінансовими інструментами, з яких складаються активи Фонду, визнаються як дохід або витрати в прибутку чи збитку у відповідності до МСБО 32 "Фінансові інструменти:

подання".

[810000] Примітки - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ

**Корпоративна інформація та твердження про відповідність до вимог МСФЗ**

**Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації**

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА"

**Ідентифікаційний код юридичної особи**

26581709

**Походження суб'єкта господарювання**

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА" є юридичною особою з моменту його державної реєстрації, має статус неприбуткової організації (непідприємницького товариства), яка не має на меті одержання прибутку для його наступного отримання засновником Фонду, відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та Статуту Фонду.

Дата первинної реєстрації Фонду: 04.06.2004 року.

Ідентифікаційний код юридичної особи (Фонду): 26581709

**Найменування Фонду:**

українською мовою повне: НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА";

українською мовою скорочене: НТ ВВПФ "Європа".

Місцезнаходження Ради Фонду: 01021, місто Київ, КЛОВСЬКИЙ УЗВІЗ, будинок 7.

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.

Фонд включено до реєстру недержавних пенсійних фондів, відповідно до розділу V Порядку ведення реєстрів учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, затвердженого рішенням НКЦПФР від 26 серпня 2021 року №700.

Фонд має статус неприбуткової установи відповідно до Рішення ДПС № 2026594600261 від 08.07.2020 року.

**Правова форма суб'єкта господарювання**

ІНШІ ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ ФОРМИ

**Країна реєстрації**

Україна

**Адреса зареєстрованого офісу суб'єкта господарювання**

узвіз КЛОВСЬКИЙ, буд. 7, ПЕЧЕРСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, 01021, Україна

**Основне місце ведення бізнесу**

узвіз КЛОВСЬКИЙ, буд. 7, ПЕЧЕРСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, 01021, Україна

#### **Опис характеру функціонування та основних видів діяльності суб'єкта господарювання**

Предметом діяльності Фонду є накопичення пенсійних внесків на користь учасників пенсійного фонду з подальшим управлінням пенсійними активами, а також здійснення пенсійних виплат учасникам фонду у визначеному законодавством порядку.

**Основний вид діяльності: 65.30 Недержавне пенсійне забезпечення**

**Засновник Фонду:**

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІВЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ", код ЄДРПОУ засновника: 35253924, адреса засновника: 01021, м. Київ, Кловський узвіз, будинок 7.

**Органи управління фонду**

Органами управління Фонду є Збори Засновників та Рада Фонду.

Протягом звітного періоду рада Фонду складається з 5 осіб: Голова Ради фонду Беліченко Микола В'ячеславович, Секретар Ради: Коровицький Павло Михайлович, Члени ради Фонду: Яковенко Юрій Борисович, Палій Ганна Миколаївна, Петрук Андрій Феодосійович. Змін у складі Ради Фонду не було.

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

Створення інших органів управління Фонду заборонено.

**Фінансові установи, що обслуговують фонд:**

**Адміністратор Фонду** - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ" (надалі - Адміністратор). Адміністратор Фонду виконує свої обов'язки на підставі Договору про адміністрування пенсійного фонду № 00000119КА від 05.02.2019 року. Ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, серія АБ № 115963 від 18 грудня 2007 року, видана відповідно до рішення Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг про видачу ліцензії № 151 від 11.12.2007. Термін дії ліцензії: з 13.12.2007 - безстроковий.

Код ЄДРПОУ Адміністратора Фонду 32800088. Місцезнаходження Адміністратора Фонду: 04119, м. Київ, вул. Вілоруська, 23, літ. "А", контактний телефон +38 (044) 207-02-97.

**Компанія з управління активами фонду** - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІВЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" (надалі - Компанія з управління активами Фонду). Компанія з управління активами виконує свої обов'язки на підставі Договору № 1НПФ про управління активами пенсійного фонду від 05.02.2019 року. Ліцензія на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серії АЕ № 286594. Ліцензія видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, рішення про видачу ліцензії від 27.12.2012 р. № 1183. Строк дії ліцензії з 08.01.2013р. - безстроково.

Код ЄДРПОУ Компанії з управління активами Фонду 35253924. Місцезнаходження: 01021, м. Київ, Кловський узвіз, буд. 7, контактний телефон +38 (044) 590-54-54.

**Зберігачем фонду** є акціонерне товариство "Райффайзен Банк" (далі - Зберігач), який надає Фонду відповідні послуги згідно з Договором про обслуговування недержавного пенсійного фонду зберігачем від 21.08.2006 року № 16-01/08/443-Ю (у редакції Додаткової угоди № 6 від 31.10.2016 р.).

Зберігач діє на підставі Ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу: діяльність із зберігання активів пенсійних фондів серії АЕ № 263203. Ліцензія видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, рішення про видачу ліцензії від 13.08.2013р. № 1487 строк дії з 12.10.2013 р. - необмежений.

Код ЄДРПОУ Зберігача 14305909. Місцезнаходження Зберігача: 01011, м. Київ, вул. Алмазова Генерала, будинок 4а.

Протягом звітного періоду змін компаній, що обслуговують Фонд, не відбувалось.

#### **Твердження про відповідність до вимог МСФЗ**

Підготовлена фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2025 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

**Розкриття інформації про невизначеності щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність безперервно**

Ця фінансова звітність підготовлена із застосуванням припущення про подальше безперервне функціонування Фонду і не містить будь-яких коригувань, які стосуються можливості відшкодування та класифікації відображення сум активів або сум та класифікації зобов'язань, які могли б знадобитися, якби Фонд був не здатний продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Під час оцінки доречності застосування такого припущення, станом на дату балансу були враховані: фінансовий стан Фонду, існуючі наміри управлінського персоналу обслуговуючих компаній, чинна нормативно-правова база, яка регулює діяльність Фонду тощо. Проте, 24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала збройну агресію на території України, було введено військовий стан. Фонд оцінив вплив цих наслідків на припущення про безперервність діяльності, враховуючи прийняті заходи щодо збереження активів, утримання персоналу обслуговуючих компаній, доступ до накопичених пенсійних активів, прийшов до висновку, що застосування принципу безперервності діяльності може бути прийнятне. Разом з тим, триваюча військова агресія, створює ризик суттєвої невизначеності стосовно майбутніх подій та умов, які можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі в майбутньому. Характер таких подій та можливі наслідки наразі оцінити не можливо.

**Розкриття сум, що мають бути відшкодовані або погашені через дванадцять місяців за класами активів та зобов'язань, що містять суми, що мають бути відшкодовані або погашені як не більше, так і більше, ніж через дванадцять місяців після звітної дати**

	тис. грн	
	Строк погашення не більше одного року	Строк погашення - Усього
Поточна торговельна дебіторська заборгованість	1	1
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	167	167

[811000] Примітки - Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки

**Розкриття змін в обліковій політиці, облікові оцінки та помилки**

Облікова політика Фонду у звітному періоді не змінювалася. Зміни і доповнення до облікової політики можуть вноситись виключно: якщо це вимагається МСФЗ, або фінансова звітність не надає достовірну доречну інформацію про вплив операцій, інших подій на фінансовий стан, фінансові результати Фонду.

## **Пояснення нових стандартів або тлумачень, які не застосовуються**

Деякі нові стандарти набувають чинності для річних періодів, що починаються після 1 січня 2026 року, з можливістю їх дострокового застосування. Однак Фонд достроково не застосовував зазначені нові стандарти і зміни до стандартів при складанні цієї фінансової звітності.

### **ЗМІНИ ДО МСФЗ, ЩО НАБРАЛИ ЧИННОСТІ З 01.01.2025.**

Зміни, що вносяться до **Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 21 "Вплив змін валютних курсів"** (далі - МСБО 21) - "Неможливість обміну".

Зміни стосуються визначення наявної можливості обміну валюти на іншу валюту. МСБО 21 надає уточнення щодо визначення, коли для валюти "наявна можливість обміну (exchangeable)", і передбачає, що суб'єкт господарювання оцінює, чи є можливість обміну валюти на іншу валюту:

- (а) на дату оцінки; та
- (б) з визначеною метою.

Також установлюється, як визначити валютний курс "спот", якщо для валюти немає можливості обміну, та як розкрити це у фінансовій звітності, зокрема МСБО 21 передбачає розкриття інформації про:

- (а) характер і фінансові впливи неможливості обміну валюти на іншу валюту;
- (б) валютний курс (валютні курси) "спот", що використовуються;
- (в) процес оцінки; та
- (г) ризики, на які суб'єкт господарювання наражається через неможливість обміну валюти на іншу валюту.

Зазначені вище зміни до МСФЗ та тлумачення, не мали суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду:

### **ЗМІНИ ДО МСФЗ, ЩО НАБИРАЮТЬ ЧИННОСТІ З 01.01.2026** (більш ранне застосування дозволяється).

Зміни до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" (далі - МСФЗ 7) та МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" (далі - МСФЗ 9) - "Зміни до Класифікації та оцінки фінансових інструментів".

Унесені зміни уточнюють класифікацію та оцінку фінансових інструментів, включаючи вимоги до розкриття інформації, та стосуються вимог щодо припинення визнання фінансових інструментів під час здійснення розрахунків за фінансовими зобов'язаннями за допомогою системи електронних платежів; оцінки договірних характеристик грошових потоків фінансових активів, у тому числі тих, що пов'язані з екологічними, соціальними та управлінськими аспектами (ESG). Також змінено вимоги до розкриття інформації щодо інвестицій в інструменти власного капіталу, що призначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, додано вимоги до розкриття інформації для фінансових інструментів з умовними характеристиками, які не стосуються безпосередньо основних кредитних ризиків і витрат.

*Щорічні вдосконалення стандартів бухгалтерського обліку за МСФЗ – Том 11.*

Зміни є незначними, проте суб'єктам господарювання потрібно розглянути ступінь впливу, щоб переконатися, чи призводять вони до змін в обліковій політиці. Зміни спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів.

*Облік хеджування суб'єктом господарювання, який уперше застосовує МСФЗ [Зміни до МСФЗ 1 "Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності" (далі - МСФЗ 1)].*

Зокрема, внесено зміни до МСФЗ 1 для забезпечення їх відповідності вимогам МСФЗ 9, додано перехресні посилання для підвищення зрозумілості МСФЗ 1. Такі зміни спрямовані на усунення потенційної плутанини, що виникала через невідповідність між формулюванням пункту В6 у МСФЗ 1 та вимогами до обліку хеджування у МСФЗ 9.

Відповідно до внесених змін суб'єкти господарювання не повинні відображати у своєму першому звіті про фінансовий стан за МСФЗ будь-яких відносин хеджування, які не відповідають критеріям обліку хеджування за МСФЗ 9.

*Прибуток або збиток від припинення визнання (Зміни до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації").*

Зміни оновлюють формулювання щодо закритих вхідних даних та передбачають перехресне посилання на пункти МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості" (далі - МСФЗ 13).

Розкриття відстроченої різниці між справедливою вартістю та ціною операції (Зміни до Основи для висновків щодо МСФЗ 7).

Зміни стосуються розкриття інформації, пов'язаної з визнанням різниць між ціною операції та справедливою вартістю на дату первісного визнання. Ці зміни спрямовані на узгодження формулювання положень Основи для висновків щодо МСФЗ 7 з відповідними положеннями МСФЗ 7, формулюваннями та концепціями МСФЗ 9 і МСФЗ 13.

*Вступ та розкриття інформації про кредитний ризик (Зміни до Основи для висновків щодо МСФЗ 7).*

Зміни внесено з метою уточнення того, що рекомендації необов'язково ілюструють усі вимоги, встановлені МСФЗ 7, та спрощення пояснення аспектів вимог МСФЗ, які не проілюстровані.

*Припинення визнання зобов'язань з оренди (Зміни до МСФЗ 9).*

Зміни стосуються уточнень вимог щодо припинення визнання орендарем зобов'язань з оренди відповідно до вимог МСФЗ 9.

*Ціна операції (Зміни до МСФЗ 9).*

Унесено зміни до пункту 5.1.3 МСФЗ 9 щодо оцінки під час первісного визнання торговельної дебіторської заборгованості та відповідні зміни до визначення термінів МСФЗ 9.

*Визначення "фактичного агента" [(Зміни до МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність" (далі - МСФЗ 10)).]*

Зміни внесено до пункту Б74 МСФЗ 10 з метою уточнення, що відносини, які описані в пункті Б74, є лише одним із прикладів обставини, за якої потрібно застосовувати судження, чи діє сторона як фактичний агент, чи ні.

*Метод обліку за собівартістю [Зміни до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 7 "Звіт про рух грошових коштів" (далі - МСБО 7)].*

Зміна полягає в оновленні формулювання пункту 37 МСБО 7 щодо заміни терміна "метод собівартості" на "за собівартістю", яку не було внесено під час прийняття проекту змін до МСФЗ "Вартість інвестиції у дочірнє підприємство, підприємство під спільним контролем або асоційоване підприємство" у 2008 році.

*Зміни до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 - Контракти щодо електроенергії з природних джерел*

Контракти щодо електроенергії з природних джерел - це контракти, за якими суб'єкт господарювання наражається на ризик коливання базового обсягу електроенергії, оскільки джерело виробництва електроенергії залежить від неконтрольованих природних умов (наприклад, погодні). До контрактів щодо електроенергії з природних джерел включають як контракти на купівлю або продаж електроенергії з природних джерел, так і фінансові інструменти, які стосуються такої електроенергії.

З метою покращення звітування суб'єкта господарювання про фінансові наслідки контрактів на електроенергію, що залежить від природних ресурсів, які часто структуровані як угоди про купівлю електроенергії, внесені зміни, які передбачають:

- уточнення застосування вимог щодо "власного використання";
- дозвіл на облік хеджування, якщо ці контракти використовуються як інструменти хеджування;
- додавання нових вимог до розкриття інформації для того, щоб інвестори могли зрозуміти вплив цих контрактів на фінансові результати та грошові потоки компанії.

#### **НОВІ СТАНДАРТИ, ЩО НАБИРАЮТЬ ЧИННОСТІ З 01.01.2027**

##### **МСФЗ 19 "Дочірні підприємства, що не є підзвітними суспільству: розкриття інформації" (далі - МСФЗ 19).**

МСФЗ 19 дозволяє спростити звітність суб'єктів господарювання, зменшуючи витрати на підготовку фінансової звітності відповідних дочірніх підприємств і зберігаючи розкриття корисної інформації у фінансовій звітності для її користувачів.

МСФЗ 19 надає можливість дочірнім підприємствам вести лише один набір бухгалтерських записів для задоволення потреб як материнського підприємства, так і користувачів їхньої фінансової звітності, що послаблює вимоги до розкриття інформації: МСФЗ 19 дозволяє скорочення обсягу розкриття інформації, що водночас задовольняє потреби користувачів фінансової звітності дочірніх підприємств.

Суб'єкт господарювання має право застосовувати МСФЗ 19, якщо:

- суб'єкт господарювання не є публічно підзвітним суспільству (див. пункти 11-12 МСФЗ 19); та має кінцеве або проміжне материнське підприємство, яке складає консолідовану фінансову звітність для оприлюднення, що відповідає міжнародним стандартам бухгалтерського обліку.

**Зміни до МСФЗ 19 "Дочірні підприємства, що не є підзвітними суспільству: розкриття інформації".**

Ці зміни до МСФЗ 19 спрямовані на врахування послаблення вимог до розкриття інформації, які були визначені новими та зміненими МСФЗ у період з лютого 2021 року до травня 2024 року. Рада міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (далі - РМСБО) буде розглядати необхідність внесення змін до МСФЗ 19 кожного разу під час прийняття нових стандартів чи змін до чинних МСФЗ.

**Зміни до МСБО 21, МСФЗ 19, МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції" - Переведення у валюту подання в умовах гіперінфляції.**

Зміни визначають процедури переведення звітності у валюту подання в умовах гіперінфляційної економіки. Ці зміни спрямовані на підвищення корисності отриманої інформації економічно ефективним способом, а також зменшення варіативності на практиці.

**Зміни до МСФЗ 10 та МСБО 28 "Інвестиції в асоційовані і спільні підприємства" (далі - МСБО 28) - Операція продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством.**

У грудні 2015 року РМСБО вирішила відкласти дату набрання чинності змінами до МСФЗ 10 та МСБО 28 до дати, що буде визначена РМСБО.

Дострокове застосування поправок все ще дозволяється.

Ці зміни враховують визнану невідповідність між вимогами МСФЗ 10 та МСБО 28 (2011) щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством.

Змінами передбачено, що повний прибуток або збиток визнається, коли операція стосується бізнесу. Частковий прибуток або збиток визнається, коли операція стосується активів, які не становлять бізнес, однак визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованій компанії або спільному підприємстві.

**МСФЗ 18 "Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності" (далі - МСФЗ 18).**

Новий МСФЗ 18 замінює МСБО 1 "Подання фінансової звітності".

Відповідно до МСФЗ 18 мета фінансової звітності полягає в наданні фінансової інформації про активи, зобов'язання, власний капітал, доходи та витрати суб'єкта господарювання, що звітує, яка є корисною для користувачів фінансової звітності в оцінюванні перспектив майбутніх чистих грошових надходжень до суб'єкта господарювання та оцінюванні того, як управлінський персонал розпоряджається економічними ресурсами суб'єкта господарювання.

Для досягнення мети фінансової звітності суб'єкт господарювання надає інформацію в основних фінансових звітах і розкриває її в примітках, реалізуючи це в наданні структурованих зведень визнаних активів, зобов'язань, власного капіталу, доходу, витрат і грошових потоків суб'єкта господарювання, що звітує, які є корисними для користувачів фінансової звітності.

Серед нових вимог МСФЗ 18, що покращують якість фінансової звітності, є вимоги щодо обов'язкового визначення проміжних підсумків у звіті про прибутки та збитки, вимоги щодо розкриття інформації про показники ефективності, визначені керівництвом, та додавання нових принципів агрегування та дезагрегування інформації.

МСФЗ 18 запроваджує нову структуру для звіту про прибутки або збитки та передбачає, що суб'єкт господарювання повинен буде класифікувати всі доходи та витрати у своєму звіті про прибутки або збитки за однією з п'яти категорій: операційна, інвестиційна, фінансова, податки на прибуток і припинена діяльність. МСФЗ 18 запроваджує нові обов'язкові підсумки та проміжні підсумки і вимагає їх подання у звіті про прибутки та збитки, зокрема "операційні прибутки або збитки", "прибутки або збитки до фінансування та податку на прибуток", "прибутки або збитки".

МСФЗ 18 установлює вимоги щодо визначення суб'єктом господарювання свого основного виду господарської діяльності, що впливає на класифікацію доходів та витрат за зазначеними вище категоріями. Залежно від основного виду господарської діяльності деякі доходи та витрати можуть бути класифіковані не в інвестиційній чи фінансовій категорії, а в операційній категорії. Це, зокрема, може стосуватися суб'єктів господарювання, які інвестують в активи певних типів або надають фінансування клієнтам.

Також МСФЗ 18 вводить нові розкриття (за наявності): визначені управлінським персоналом показники результатів діяльності, що визначаються як проміжні підсумки доходів та витрат, які:

- суб'єкт господарювання використовує в публічній комунікації за межами фінансової звітності;
- суб'єкт господарювання використовує для донесення до користувачів фінансової звітності думки управлінського персоналу щодо певного аспекту фінансових результатів суб'єкта господарювання в цілому; та
- не зазначено в пункті 118 МСФЗ 18 або МСФЗ конкретно не вимагають їх подавати чи розкривати.

МСФЗ 18 вимагає розкриття інформації про всі основні визначені управлінським персоналом показники результатів діяльності суб'єкта господарювання в одній примітці до фінансової звітності, а також про кожен такий показник, включаючи те, як управлінський персонал бачить суть цього показника та як цей показник порівнюється із відповідними показниками, подання яких вимагається МСФЗ 18. Ця інформація має розкриватися в складі фінансової звітності, яка підлягатиме обов'язковому аудиту.

МСФЗ 18 також установлює вдосконалені вимоги стосовно агрегування та дезагрегування інформації в основних фінансових звітах та/або примітках, спрямовані на забезпечення більш глибокого і чіткого розуміння фінансових результатів. МСФЗ 18 вимагає, щоб агрегування та дезагрегування інформації здійснювалося з посиленням на спільні та відмінні характеристики. Також суб'єкт господарювання позначає та описує статті, подані в основних фінансових звітах або примітках у спосіб, що правдиво подає характеристики статті, надаючи всі описи та пояснення, необхідні користувачеві фінансової звітності для розуміння таких статей. Передбачено вимоги щодо подання детальнішої інформації з униканням загальних позначень, таких як "інше" / "інші". МСФЗ 18 застосовується ретроспективно.

**Нові стандарти або тлумачення не застосовувалися**



#### **Розкриття інформації про очікуваний вплив першого застосування нових стандартів або тлумачень**

Фонд проаналізував вищезазначені стандарти та поправки і дійшов висновку, що їх застосування не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність у період їх первісного застосування, оскільки діяльність Фонду не підпадає під сферу їх застосування, крім зазначеного далі.

Разом з тим, МСФЗ 18 "Подання та розкриття у фінансовій звітності", випущений у квітні 2024 року, набирає чинності з 1 січня 2027 року, і його впровадження матиме суттєвий вплив на фінансову звітність Фонду. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності. Фонд розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Фонд продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

[815000] Примітки - Події після звітного періоду

**Розкриття інформації про події після звітного періоду**

Фонд вважає, що не існувало подій після звітної дати, які необхідно розкривати в даній примітці.

Фонд визнає, що майбутній розвиток військових дій та їх тривалість є єдиним джерелом суттєвої невизначеності, яке може викликати значні сумніви щодо здатності Фонду продовжувати свою діяльність, і тому продовжує вживати заходів для мінімізації впливу таких подій на Фонд.

Ця фінансова звітність не містить будь-яких коригувань у зв'язку з подіями, які сталися після звітного періоду.

#### **Пояснення про орган затвердження**

Випуск річної фінансової звітності Фонду за 2025 рік був затверджений на засіданні Ради Фонду 24 лютого 2026 року (ПРОТОКОЛ № 24/02/2026).

#### **Дата затвердження до випуску фінансової звітності**

2026-02-24

[822390-01] Примітки - Фінансові активи

#### **Розкриття інформації про фінансові активи**

Класифікаційні групи фінансових активів Фонду включають:

*Грошові кошти та їх еквіваленти*, що складаються з коштів на поточних рахунках Фонду, коштів, депонованих (блокованих) на торгових рахунках та призначених для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі, депозитів до запитання та короткострокових, високоліквідних інвестицій, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів, і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція може визнаватися еквівалентом грошових коштів тільки в разі строку погашення, що не перевищує трьох місяців з дати придбання, або період конвертації якої в грошові кошти не перевищує трьох місяців.

Еквівалентом грошових коштів визнаються депозити без права дострокового повернення, до дати повернення яких залишилося не більше дванадцяти місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться у національній валюті, в іноземній валюті та у банківських металах;

*Депозити*, що складаються з депозитів без права дострокового повернення крім депозитів, що можуть бути віднесені до еквівалентів грошових коштів;

*Боргові цінні папери*, що складаються з облігацій;

*Дебіторську заборгованість*.

	Інші фінансові активи за амортизованою вартістю				Фінансові активи за амортизованою собівартістю, клас		Торговельні цінні папери		Інші фінансові активи за справедливою вартістю		Фінансові активи за справедливою вартістю	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період

**Розкриття інформації про фінансові активи**

Фінансові активи	9,048	11,014	9,048	11,014	26,072	24,559	20,494	13,651	46,566
Фінансові активи, за справедливою вартістю	9,048	11,014	9,048	11,014	26,072	24,559	20,494	13,651	46,566
Номінальна сума	9,048	11,014	9,048	11,014	26,072	24,559	20,494	13,651	46,566

**Інформація про кредитну якість фінансових активів, які не є ані простроченими, ані такими, за якими зменшено корисність**

**Кредитний ризик: підсумкові кількісні дані, тис. грн.**

Активи	31.12.2025	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг	31.12.2024	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг
<b>Поточні рахунки в банку:</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>	X	<b>0</b>	<b>0,00</b>	X
АТ "Райффайзен Банк" (код ЄДРПОУ 14305909)	1	0,00	uaAAA РА "Стандарт-Рейтинг" 12.11.2025	0	0,00	uaAAA РА "Стандарт-Рейтинг" 05.12.2024
<b>Депозитні рахунки в банках:</b>	<b>9 047</b>	<b>16,27</b>	X	<b>11 014</b>	<b>22,38</b>	X
АТ "ПІРЕУС БАНК МКВ" (код ЄДРПОУ 20034231)	0,00	0,00	-	500	1,02	uaAA РА "Стандарт-Рейтинг" 16.12.2024
АТ "Ідея Банк" (код ЄДРПОУ 19390819)	1 430	2,57	uaAA РА "Кредит-Рейтинг" 02.09.2025	2 651	5,38	uaAA РА "Кредит-Рейтинг" 27.08.2024
АТ "Прокредит Банк" (код ЄДРПОУ 21677333)	3 012	5,42	AA+(ukr) FitchRatings	3 312	6,73	AA+(ukr) FitchRatings

			27.10.2025			28.10.2024
АТ "Універсал Банк" (код ЄДРПОУ 21133352)	4 605	8,28	uaAAA РА "Кредит- Рейтинг" 09.09.2025	4 551	9,25	uaAAA РА "Кредит- Рейтинг" 24.09.2024
<b>БОРГОВІ ЦІННІ ПАПЕРИ:</b>	<b>46 484</b>	<b>83,58</b>	X	<b>38 141</b>	<b>77,48</b>	X
<b>Державні цінні папери</b> (Облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України):	<b>26 072</b>	<b>46,88</b>	X	<b>24 559</b>	<b>49,89</b>	X
Боргові зобов'язання в національній валюті	26 072	46,88	uaBB "Standard and Poor's" (S&P) 08.03.2024	24 559	49,89	uaBB "Standard and Poor's" (S&P) 08.03.2024
<b>Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України:</b>	<b>20 412</b>	<b>36,70</b>	X	<b>13 582</b>	<b>27,59</b>	X
ТОВ "НОВА ПОШТА" (ISIN UA5000010356, ЄДРПОУ 31316718), серія D, погашення 27.01.2025 р.	0,00	0,00	-	2 040	4,14	uaAAA РА "Стандарт- Рейтинг" 08.11.2024
ТОВ "НоваПей Кредит", (ISIN UA5000010992, ЄДРПОУ 40055034), серія С, погашення 19.09.2025 р.	0,00	0,00	-	2 363	4,80	uaAA РА "Стандарт- Рейтинг" 31.12.2024
ТОВ "НОВА ПОШТА" (ISIN UA5000012436, ЄДРПОУ 31316718), серія F, погашення 01.06.2026 р.	2 451	4,41	uaAAA РА "Стандарт- Рейтинг" 14.08.2025	0	0,00	-
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ" (ISIN UA5000011214, ЄДРПОУ 36258745), серія Е, погашення 25.10.2026 р.	2 053	3,69	uaAA- НРА "Рюрік" 30.10.2025	2 086	4,24	uaAA- РА "Кредит- Рейтинг" 24.09.2024
ТОВ "РУШ" (ISIN UA5000005729, ЄДРПОУ 32007740), серія G, погашення 16.02.2027 р.	2 541	4,57	uaA+ РА "ІВІ - Рейтинг" 24.09.2025	2 273	4,62	uaA+ РА "ІВІ - Рейтинг" 27.09.2024
ПТК ТОВ "Агромат" (ISIN UA5000012758, ЄДРПОУ 21509937), серія H, погашення 27.09.2027 р.	2 687	4,83	uaA РА "ІВІ - Рейтинг" 26.12.2025	2 367	4,81	uaA РА "ІВІ - Рейтинг" 18.11.2024

ТОВ "ФК АКТИВІТІС" (ISIN UA5000013277, ЄДРПОУ 38800017), серія В, погашення 17.02.2028 р.	2 794	5,02	uaA+ РА "Стандарт- Рейтинг" 03.12.2025	0	0,00	-
ТОВ "НоваПей Кредит" (ISIN UA5000014325, ЄДРПОУ 40055034), серія К, погашення 06.08.2028 р.	2 677	4,81	uaAA РА "Стандарт- Рейтинг" 16.09.2025	0	0,00	-
АТ "ТАСКОМБАНК" (ISIN UA5000001561, ЄДРПОУ 09806443), серія І, погашення 16.02.2030 р.	2 540	4,57	uaAAA РА "Кредит- Рейтинг" 21.08.2025	2 453	4,98	uaAAA РА "Кредит- Рейтинг" 19.09.2024
ТОВ "УЛФ-ФІНАНС" (UAT000016027) серія А1, погашення 10.09.2030	2 669	4,80	uaA+ РА "Кредит- Рейтинг" 30.09.2025	0	0,00	-
<b>Дебіторська заборгованість</b>	<b>82</b>	<b>0,14</b>	<b>х</b>	<b>69</b>	<b>0,14</b>	<b>х</b>
Нараховані, але не сплачені відсотки АТ "Ідея Банк" (ЄДРПОУ 19390819)	1	0,00	uaAA РА "Кредит- Рейтинг" 02.09.2025	1	0,00	uaAA РА "Кредит- Рейтинг" 27.08.2024
Нараховані, але не сплачені відсотки АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ" (ЄДРПОУ 20034231)	0	0,00	-	6	0,01	uaAA РА "Стандарт- Рейтинг" 16.12.2024
Нараховані, але не сплачені відсотки АТ "Прокредит Банк" (ЄДРПОУ 21677333)	29	0,05	AA+(ukr) FitchRatings 28.10.2024	33	0,07	AA+(ukr) FitchRatings 28.10.2024
Нараховані, але не сплачені відсотки АТ "Універсал Банк" (ЄДРПОУ 21133352)	11	0,02	uaAAA РА "Кредит- Рейтинг" 09.09.2025	29	0,06	uaAAA РА "Кредит- Рейтинг" 24.09.2024
Дохід по облігаціях ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ" (ISIN UA5000011214, ЄДРПОУ 36258745), серія Е	40	0,07	uaA uaAA- РА "Кредит- Рейтинг" 13.05.2025	0	0,00	-
ДУ "АРІФРУ" (ЄДРПОУ 21676262)	1	0,00	х	0	0	х
<b>Всього</b>	<b>55 614</b>	<b>100,00</b>	<b>х</b>	<b>49 224</b>	<b>100,00</b>	<b>х</b>

	Фінансові активи, доступні для продажу, категорія		Інвестиції, утримувані до погашення, категорія		Кредити та дебіторська заборгованість, категорія		Фінансові активи за амортизованою собівартістю, категорія		Категорії фінансові активи	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період

**Розкриття інформації про фінансові активи**

Фінансові активи	26,072	24,559	20,412	13,582	82	69	9,048	11,014	55,614	
Фінансові активи, за справедливою вартістю	26,072	24,559	20,412	13,582	82	69	9,048	11,014	55,614	
Номінальна сума	26,072	24,559	20,412	13,582	82	69	9,048	11,014	55,614	

[822390-03] Примітки - Фінансові зобов'язання

**Розкриття інформації про фінансові зобов'язання**

Пенсійні кошти є сумою грошових зобов'язань Фонду перед його учасниками відповідно до статті 1 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та визнаються як фінансові зобов'язання відповідно до МСБО № 39 "Фінансові інструменти: визнання та оцінка".

За своєю суттю, і відповідно до порядку відображення у фінансовій звітності, пенсійні кошти є фінансовими зобов'язаннями, що носять довгостроковий характер.

Подальша оцінка поточних зобов'язань перед учасниками Фонду здійснюється за їх первісною вартістю, що була визначена на момент виникнення таких зобов'язань внаслідок реалізації учасниками Фонду своїх прав щодо отримання пенсійних виплат або переведення належних ним коштів до іншої установи недержавного пенсійного забезпечення згідно із Законом.

Подальша оцінка довгострокових зобов'язань перед учасниками Фонду здійснюється за справедливою вартістю, яка визначається відповідно до ст.51 Закону та дорівнює Чистій вартості активів недержавного пенсійного фонду.

Розкриття інформації про фінансові зобов'язання

тис. грн

	Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю, клас		Класи фінансових зобов'язань	
	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
Фінансові зобов'язання	55,400	49,028	55,400	49,028

Розкриття інформації про фінансові зобов'язання (категорії)

тис. грн

	Категорії фінансових зобов'язань					
	Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю через прибуток або збиток, призначені при первісному визнанні або пізніше, категорія		Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю через прибуток або збиток, категорія			
	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
Фінансові зобов'язання	55,400	49,028	55,400	49,028	55,400	49,028

[822390-08] Примітки - Дохід, витрати, прибутки чи збитки від фінансових інструментів

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибутки (збитки) від фінансових інструментів		

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибутки (збитки) від фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток, обов'язково оцінені за справедливою вартістю	(161)	732
<b>Загальна сума прибутку (збитку) від фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>	<b>(161)</b>	<b>732</b>
Прибутки (збитки) від фінансових зобов'язань за справедливою вартістю через прибуток або збиток, призначені при первісному визнанні або пізніше	(6,202)	(6,302)
Прибутки (збитки), визнані у прибутку чи збитку від фінансових зобов'язань за справедливою вартістю через прибуток або збиток, призначені при первісному визнанні або пізніше	(6,202)	(6,302)
<b>Загальна сума прибутку (збитку) від фінансових зобов'язань за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>	<b>(6,202)</b>	<b>(6,302)</b>
<b>Процентні доходи та процентні витрати за фінансовими активами або фінансовими зобов'язаннями, що не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток</b>		
Процентний дохід від фінансових активів, оцінених за амортизованою собівартістю	8,557	7,451

[822390-11] Примітки - Характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами

#### **Розкриття інформації про характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами**

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу і є важливим елементом діяльності Фонду. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Фонду. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

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

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Фонд, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

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

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що перш за все пов'язано з військовою агресією російської федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 "Про введення воєнного стану в Україні". Війна спричиняє негативний вплив на всі сфери життя як держави в цілому, так і окремої людини та суб'єкта господарювання.

Тривалі військові дії призводять до значних жертв, міграції населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні. Слід зазначити, що пов'язані з війною події відбуваються в період значної економічної невизначеності та нестабільності у світі, тому наслідки, скоріш за все, будуть взаємодіяти з наслідками поточних ринкових умов та посилювати їх. Ці умови можуть значно погіршитися через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після пандемії.

Оскільки вплив поточної ситуації та її остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю, звіт не містить жодних оцінок щодо цього питання.

Для того, щоб обмежити вище зазначені ризики, при виборі фінансових інструментів інвестиційна декларація Фонду базується на високому рівні контролю з боку працівників КУА з урахуванням вимог чинного законодавства України. Управління ризиками КУА здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

КУА мінімізує ризики диверсифікацій інвестиційного портфелю, аналізує фінансові активи перед їх купівлею і відстежує подальшу інформацію про ці активи, вкладаючи більшість інвестицій у фінансові активи з високими рейтингами надійності.

## **Кредитний ризик**

### **Опис вразливості до ризику**

*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.*

### **Методи, застосовані для оцінки ризику**

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. Відповідно до Інвестиційної декларації використовуються наступні методи управління кредитними ризиками:

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

### **Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання**

**Кредитний ризик: підсумкові кількісні дані, тис. грн.**

Активи	31.12.2025	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг	31.12.2024	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг
<b>Поточні рахунки в банку:</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>	X	<b>0</b>	<b>0,00</b>	X
АТ "Райффайзен Банк" (код ЄДРПОУ 14305909)	1	0,00	uaAAA РА "Стандарт-Рейтинг" 12.11.2025	0	0,00	uaAAA РА "Стандарт-Рейтинг" 05.12.2024
<b>Депозитні рахунки в банках:</b>	<b>9 047</b>	<b>16,27</b>	X	<b>11 014</b>	<b>22,38</b>	X
АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ" (код ЄДРПОУ 20034231)	0,00	0,00	-	500	1,02	uaAA РА "Стандарт-Рейтинг" 16.12.2024
АТ "Ідея Банк" (код ЄДРПОУ 19390819)	1 430	2,57	uaAA РА "Кредит-Рейтинг" 02.09.2025	2 651	5,38	uaAA РА "Кредит-Рейтинг" 27.08.2024
АТ "Прокредит Банк" (код ЄДРПОУ 21677333)	3 012	5,42	AA+(ukr) FitchRatings 27.10.2025	3 312	6,73	AA+(ukr) FitchRatings 28.10.2024
АТ "Універсал Банк" (код ЄДРПОУ 21133352)	4 605	8,28	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг" 09.09.2025	4 551	9,25	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг" 24.09.2024
<b>БОРГОВІ ЦІННІ ПАПЕРИ:</b>	<b>46 484</b>	<b>83,58</b>	X	<b>38 141</b>	<b>77,48</b>	X
<b>Державні цінні папери</b> (Облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України):	<b>26 072</b>	<b>46,88</b>	X	<b>24 559</b>	<b>49,89</b>	X
Боргові зобов'язання в національній валюті	26 072	46,88	uaBB "Standard and Poor's" (S&P) 08.03.2024	24 559	49,89	uaBB "Standard and Poor's" (S&P) 08.03.2024
<b>Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України:</b>	<b>20 412</b>	<b>36,70</b>	X	<b>13 582</b>	<b>27,59</b>	X
ТОВ "НОВА ПОШТА" (ISIN UA5000010356, ЄДРПОУ 31316718), серія D, погашення 27.01.2025 р.	0,00	0,00	-	2 040	4,14	uaAAA РА "Стандарт-Рейтинг" 08.11.2024
ТОВ "НоваПей Кредит", (ISIN UA5000010992, ЄДРПОУ 40055034), серія С, погашення 19.09.2025 р.	0,00	0,00	-	2 363	4,80	uaAA РА "Стандарт-Рейтинг" 31.12.2024

ТОВ "НОВА ПОШТА" (ISIN UA5000012436, ЄДРПОУ 31316718), серія F, погашення 01.06.2026 р.	2 451	4,41	uaAAA РА "Стандарт- Рейтинг" 14.08.2025	0	0,00	-
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ" (ISIN UA5000011214, ЄДРПОУ 36258745), серія E, погашення 25.10.2026 р.	2 053	3,69	uaAA- НРА "Рюрік" 30.10.2025	2 086	4,24	uaAA- РА "Кредит- Рейтинг" 24.09.2024
ТОВ "РУШ" (ISIN UA5000005729, ЄДРПОУ 32007740), серія G, погашення 16.02.2027 р.	2 541	4,57	uaA+ РА "ІВІ - Рейтинг" 24.09.2025	2 273	4,62	uaA+ РА "ІВІ - Рейтинг" 27.09.2024
ПТК ТОВ "Агромаг" (ISIN UA5000012758, ЄДРПОУ 21509937), серія H, погашення 27.09.2027 р.	2 687	4,83	uaA РА "ІВІ - Рейтинг" 26.12.2025	2 367	4,81	uaA РА "ІВІ - Рейтинг" 18.11.2024
ТОВ "ФК АКТИВІТІС" (ISIN UA5000013277, ЄДРПОУ 38800017), серія B, погашення 17.02.2028 р.	2 794	5,02	uaA+ РА "Стандарт- Рейтинг" 03.12.2025	0	0,00	-
ТОВ "НоваПей Кредит" (ISIN UA5000014325, ЄДРПОУ 40055034), серія K, погашення 06.08.2028 р.	2 677	4,81	uaAA РА "Стандарт- Рейтинг" 16.09.2025	0	0,00	-
АТ "ТАСКОМБАНК" (ISIN UA5000001561, ЄДРПОУ 09806443), серія I, погашення 16.02.2030 р.	2 540	4,57	uaAAA РА "Кредит- Рейтинг" 21.08.2025	2 453	4,98	uaAAA РА "Кредит- Рейтинг" 19.09.2024
ТОВ "УЛФ-ФІНАНС" (UAT000016027) серія A1, погашення 10.09.2030	2 669	4,80	uaA+ РА "Кредит- Рейтинг" 30.09.2025	0	0,00	-
<b>Дебіторська заборгованість</b>	<b>82</b>	<b>0,14</b>	<b>X</b>	<b>69</b>	<b>0,14</b>	<b>X</b>
Нараховані, але не сплачені відсотки АТ "Ідея Банк" (ЄДРПОУ 19390819)	1	0,00	uaAA РА "Кредит- Рейтинг" 02.09.2025	1	0,00	uaAA РА "Кредит- Рейтинг" 27.08.2024
Нараховані, але не сплачені відсотки АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ" (ЄДРПОУ 20034231)	0	0,00	-	6	0,01	uaAA РА "Стандарт- Рейтинг" 16.12.2024

Нараховані, але не сплачені відсотки АТ "Прокредит Банк" (ЄДРПОУ 21677333)	29	0,05	AA+(ukr) FitchRatings 28.10.2024	33	0,07	AA+(ukr) FitchRatings 28.10.2024
Нараховані, але не сплачені відсотки АТ "Універсал Банк" (ЄДРПОУ 21133352)	11	0,02	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг" 09.09.2025	29	0,06	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг" 24.09.2024
Дохід по облігаціях ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ" (ISIN UA5000011214, ЄДРПОУ 36258745), серія Е	40	0,07	uaA uaAA- РА "Кредит-Рейтинг" 13.05.2025	0	0,00	-
ДУ "АРІФРУ" (ЄДРПОУ 21676262)	1	0,00	X	0	0	X
<b>Всього</b>	<b>55 614</b>	<b>100,00</b>	<b>X</b>	<b>49 224</b>	<b>100,00</b>	<b>X</b>

#### Ризик ліквідності

##### Опис вразливості до ризику

**Ризик ліквідності** - ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні поточних зобов'язань. Фонд здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. НПФ аналізує терміни платежів, які пов'язані з кредиторською заборгованістю, наявні кошти та прогностичні потоки грошових коштів від своєї діяльності. Фонд не наражається на значні ризики ліквідності, оскільки його зобов'язання перед учасниками Фонду обмежуються наявними активами.

##### Опис цілей, політики та процесів управління ризиками

Для управління ризиком ліквідності активів Фонду КУА контролює обсяги ліквідних активів, які можуть бути конвертовані у грошові кошти упродовж п'яти днів. П'ять днів - це строк, протягом якого Адміністратор пенсійного фонду повинен здійснити пенсійну виплату учаснику або перерахувати його кошти до іншого пенсійного фонду відповідно до заяви.

Протягом звітного періоду Фонд своєчасно виконував операції перед учасниками по здійсненню пенсійних виплат, та своєчасно сплачував винагороду обслуговуючим компаніям. На звітну дату Фонд не має прострочених зобов'язань по пенсійних виплатах та/або по сплаті винагороди обслуговуючих компаній. Надходжень на рахунок Фонду цілком достатньо для погашення поточних зобов'язань. У разі необхідності КУА може перевести значну частину активів у грошові кошти менше ніж за 5 днів.

#### Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання

##### Аналіз активів та зобов'язань за строками їх погашення, тис.грн.

Назва активу	31.12.2025		31.12.2024	
	менше ніж 5 днів, тис.грн.	більш ніж 5 днів, тис.грн.	менше ніж 5 днів, тис.грн.	більш ніж 5 днів, тис.грн.

Грошові кошти та їх еквіваленти	1	0	0	0
Депозити в національній валюті	19	9 028	2 650	8 364
Державні облигації в національній валюті	26 072	0	24 559	0
Облигації підприємств, емітентами яких є резиденти України	0	20 412	0	13 582
Дебіторська заборгованість	70	12	33	36
<b>Всього активів:</b>	<b>26 162</b>	<b>29 452</b>	<b>27 242</b>	<b>21 982</b>
Поточні зобов'язання	167	47	153	43
Розрив (активи мінус зобов'язання)	+ 55 400	-	+ 49 028	-

Для управління ризиком ліквідності Фонд утримує наступні фінансові активи:

- грошові кошти на поточних рахунках в банках, а також депозити "до запитання";
- поточні фінансові інвестиції в цінні папери, утримувані для торгів (ОВДП)

Станом на 31.12.2025 року коефіцієнт поточної ліквідності Фонду складає 259,9 ( $n \geq 0,5$ ), а коефіцієнт абсолютної ліквідності 42,3 ( $n \geq 0,1$ ). Відповідно, керівництво КУА вважає, що вплив ризику ліквідності на НПФ є несуттєвим.

#### Аналіз чутливості до типів ринкового ризику

**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: *валютний ризик, процентний ризик та інший ціновий ризик*. *Ринковий ризик* виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на цінні папери, а також змінами відсоткових ставок та валютних курсів. Активи Фонду наражається на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в облигації та інші фінансові інструменти.

Оскільки активи Фонду інвестуються у фінансові інструменти (цінні папери), Фонд має відповідні ринкові ризики. Для мінімізації таких ризиків керівництво КУА дотримується лімітів щодо структури активів НПФ, встановлених ст. 47 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення".

**Чутливі до ринкового ризику активи фонду, тис. грн.**

<b>Активи</b>	<b>31.12.2025 р.</b>	<b>31.12.2024 р.</b>
ОВДП	26 072	24 559
Облигації підприємств, емітентами яких є резиденти України	20 412	13 582
<b>Всього:</b>	<b>46 484</b>	<b>38 141</b>
Частка в активах Фонду, %	83,58 %	77,48%

## Валютний ризик

### Опис вразливості до ризику

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

Валютні ризики виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

Станом на звітну дату Фонд такими фінансовими інструментами не володіє. Відповідно, вплив валютного ризику на активи Фонду відсутній.

## Процентний ризик

### Опис вразливості до ризику

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

### Опис цілей, політики та процесів управління ризиками

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок, керівництво КВА здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів

Станом на дату балансу в активах Фонду немає банківських депозитів зі змінними відсотковими ставками, які б підпадали під відсотковий ризик.

### Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання

#### Активи Фонду, які наражаються на відсоткові ризики, тис. грн.

Тип активу	31.12.2025 р.	Частка в активах Фонду, %	31.12.2024 р.	Частка в активах Фонду, %
Депозитні рахунки в банках національній валюті	9 047	16,27	11 014	22,38
Облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (в національній валюті)	26 072	46,88	24 559	49,89
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	20 412	36,70	13 582	27,59
<b>РАЗОМ</b>	<b>55 531</b>	<b>99,85</b>	<b>49 155</b>	<b>99,86</b>

**Активи, які наражаються на відсоткові ризики, тис. грн.**

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок КУА використовував аналіз історичної зміни дохідності на українському ринку ОВДП та корпоративних облігацій в гривні, та експертні припущення фахівців.

КУА визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок в межах від -5,08 до 8,92 процентних пункти по облігаціям внутрішніх державних позик номінованих в гривні та від -9,41 до 10,59 по корпоративним облігаціям українських емітентів.

**Вплив відсоткових ризиків на активи фонду**

<b>Тип активу</b>	<b>Вартість, тис.грн</b>	<b>Середньозважена ставка</b>	<b>Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки, тис. грн</b>	
<b>Станом на 31 грудня 2025 року</b>				
Можливі коливання відсоткових ставок			+8,92 пр. пункт	-5,08 пр. пункт
ОВДП, номіновані в гривні	26 072	18,08%	-3 161	2 146
Можливі коливання відсоткових ставок			+10,59 пр. пункт	-9,41 пр. пункт
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	20 412	19,41%	-916	927
<b>Станом на 31 грудня 2024 року</b>				
Можливі коливання відсоткових ставок			+9,99 пр. пункт	-4,01 пр. пункт
ОВДП, номіновані в гривні	24 559	17,01%	-1 160	511
Можливі коливання відсоткових ставок			+11,79 пр. пункт	-8,21 пр. пункт
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	13 582	18,21%	-680	540

**Розкриття інформації про інші забезпечення**

У 2025 році Рада Фонду не уклала договір на проведення аудиту фінансової звітності Фонду за 2025 рік. Тому, відповідно до МСБО 37 "Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи" було створено забезпечення по майбутнім витратам Фонду за проведення аудиту річної фінансової звітності за 2025 рік, на рівні оплати вартості за аудиторську перевірку фінансової звітності Фонду за 2024 рік, а саме: у розмірі 47 тис. гривень.

Тому, в Звіті про фінансовий стан, поточні/непоточні (рядок "Інші поточні забезпечення") Адміністратором Фонду відображена сума створеного забезпечення по майбутніх витратах і платежах, та включена сума до витрат поточного періоду. Сума створеного забезпечення використовується лише для погашення витрат, для якого вони були створені, тобто забезпечення має чітко цільовий характер. Отже, до рядку "Інші поточні забезпечення" відноситься забезпечення на проведення аудиту річної фінансової звітності за звітний рік, що буде сплачено у наступному році.

тис. грн

	Класи інших забезпечень			
	Різні інші забезпечення			
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період

**Розкриття інформації про інші забезпечення****Узгодження змін в інших забезпеченнях**

Інше забезпечення на початок періоду	43	40	43	40
Зміни в інших забезпеченнях				
Додаткові забезпечення, інші забезпечення				
Збільшення існуючих забезпечень, інші забезпечення	47	43	47	43
<b>Загальна сума додаткових забезпечень, інші забезпечення</b>	<b>47</b>	<b>43</b>	<b>47</b>	<b>43</b>
Забезпечення використані, інші забезпечення	(43)	(40)	(43)	(40)
<b>Загальна сума збільшення (зменшення) інших забезпечень</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
Інше забезпечення на кінець періоду	47	43	47	43

## Розкриття додаткової інформації

## Інвестиційний портфель

## 1. Перелік інвестицій у цінні папери

Вид цінного папера	Найменування емітента	Міжнародний ідентифікаційний номер цінного папера (ISIN)	Кількість цінних паперів, штук	Загальна вартість цінних паперів, грн., станом на 31.12.2025	Частка у загальній балансовій вартості активів недержавних пенсійних фондів, %
Облігація підприємства відсоткова	ТОВ "Нова Пошта"	UA5000012436	2 420	2 451 292,23	4,4077%
Облігація підприємства відсоткова	ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	UA5000011214	2 050	2 052 694,00	3,6910%
Облігація підприємства відсоткова	ТОВ "РУШ"	UA5000005729	2 493	2 540 978,59	4,5690%
Облігація підприємства відсоткова	ПТК ТОВ "Агромаг"	UA5000012758	2 683	2 686 760,28	4,8311%
Облігація підприємства відсоткова	ТОВ "ФК АКТИВІТИС"	UA5000013277	2 733	2 793 552,21	5,0231%
Облігація підприємства відсоткова	ТОВ "Нова Пей Кредит"	UA5000014325	2 590	2 677 294,61	4,8141%
Облігація підприємства відсоткова	"АТ "ТАСКОМБАНК"	UA5000001561	2 488	2 540 115,99	4,5674%
Облігація підприємства відсоткова	ТОВ "УЛФ-ФІНАНС"	UAT000016027	2 649	2 669 280,83	4,7997
Облігація внутрішніх державних позик України	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000207518	5 400	4 993 023,73	8,9780

довгострокова відсоткова					
Облігація внутрішніх державних позик України середньострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000231195	4 725	5 047 936,57	9,0768
Облігація внутрішніх державних позик України середньострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000231625	2 013	2 124 641,11	3,8203
Облігація внутрішніх державних позик України середньострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000235196	5 919	6 170 821,70	11,0958
Облігація внутрішніх державних позик України середньострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000236475	3 189	3 334 721,36	5,9962
Облігація внутрішніх державних позик України середньострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000237556	939	957 704,12	1,7221
Облігація внутрішніх державних позик України середньострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000235782	3 388	3 442 882,19	6,1907

**2. Кошти на поточному та/або депозитному рахунках у банках**

Вид рахунку	Сума коштів у гривнях (еквівалент), станом на 31.12.2025	Назва валюти	Найменування банку	Частка у загальній балансовій вартості активів, %
Поточний	1 400,00	Гривня	АТ "Райффайзен Банк "	0,003
Поточний	172,75	Гривня	АТ "Райффайзен Банк"	0,000
Поточний	0,00	Гривня	АТ "Райффайзен Банк"	0,000
Депозитний	20 000,00	Гривня	АТ "Ідея Банк"	0,036

Депозитний	1 284 000,00	Гривня	АТ "Ідея Банк"	2,309
Депозитний	126 000,00	Гривня	АТ "Ідея Банк"	0,227
Депозитний	500 000,00	Гривня	АТ "ПроКредит Банк"	0,899
Депозитний	2 512 000,00	Гривня	АТ "ПроКредит Банк"	4,517
Депозитний	5 000,00	Гривня	АТ "Універсал банк"	0,009
Депозитний	2 700 000,00	Гривня	АТ "Універсал банк"	4,855
Депозитний	1 900 000,00	Гривня	АТ "Універсал банк"	3,416

### 3. Дебіторська заборгованість

Найменування дебітора	Предмет заборгованості	Загальна вартість, станом на 31.12.2025, грн.	Частка у загальній балансовій вартості активів, %
АТ "Ідея Банк"	Нараховані, але не сплачені відсотки	0,29	0,0000
АТ "Ідея Банк"	Нараховані, але не сплачені відсотки	510,08	0,0009
АТ "Ідея Банк"	Нараховані, але не сплачені відсотки	55,23	0,0001
АТ "ПроКредит Банк"	Нараховані, але не сплачені відсотки	24 535,01	0,0441
АТ "ПроКредит Банк"	Нараховані, але не сплачені відсотки	4 458,91	0,0080
АТ "Універсал банк"	Нараховані, але не сплачені відсотки	472,41	0,0008
АТ "Універсал банк"	Нараховані, але не сплачені відсотки	8 876,71	0,0160
АТ "Універсал банк"	Нараховані, але не сплачені відсотки	1 561,64	0,0028
ТОВ "АРІФРУ"	Інше відповідно до умов договору	720,00	0,0013
ТОВ "Еска Капітал"	Відсотковий дохід по облігаціях	40 446,50	0,0727