

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Раді НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА «ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД
«ЄВРОПА»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА «ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД
«ЄВРОПА» за 2020 р.

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності за 2020 р. НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА «ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ЄВРОПА», надалі Фонд, код ЄДРПОУ 26581709, місцезнаходження: 01021, м. Київ, Кловський узвіз, будинок 7.

Склад перевіrenoї фінансової звітності є наступним:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2020 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2020 рік;
- Звіт про власний капітал за 2020 рік;
- Примітки до фінансової звітності за 2020 рік, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2020 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності 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 фінансової звітності НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА «ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ЄВРОПА» за 2020 р. відповідно до Міжнародних стандартів аудиту та згідно «Положенню про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором недержавного пенсійного фонду адміністративних даних, у тому числі звітності з недержавного пенсійного забезпечення», затвердженого Рішенням НКЦПФР №379 від 23.07.2020 р. та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 04 вересня 2020 р. за № 847/35130.

Нашу відповіальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповіальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого Звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів, надалі Кодекс РМСЕБ, та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для ристання їх як основи для нашої думки.

Пояснювальний параграф

носячи застережень до нашої думки, звертаємо увагу на істотну невизначеність, пов'язану з цвом корона вірусу COVID-19 на стан фінансового ринку в Україні. Номічна нестабільність може існувати в найближчому майбутньому і існує вірогідність того, це може вплинути на фінансовий стан Фонду, але наразі здійснити оцінку такого впливу на одні неможливо.

Ключові питання аудиту

лючові питання аудиту, визначені аудитором з урахуванням найбільш значущих питань, язаних із формуванням Фондом фінансової звітності.

предмет діяльності Фонду та особливості складання фінансової звітності недержавним пенсійним фондом

Предметом діяльності Фонду є накопичення активів за рахунок пенсійних внесків залінників, управління накопиченими пенсійними активами та здійснення пенсійних виплат залінникам Фонду у визначеному законодавством порядку.

Згідно ЗУ № 1057-IV «Про недержавне пенсійне забезпечення» від 09.07.2003 р., надалі чиста вартість активів пенсійного фонду - різниця між вартістю активів пенсійного фонду на день проведення підрахунку та сумою зобов'язань пенсійного фонду, що підлягають обліку на день проведення підрахунку, а сума пенсійних коштів пенсійного фонду вінє вартості чистих активів. Таким чином, показник чистої вартості активів пенсійного фонду включається до складу фінансової звітності недержавного пенсійного фонду у складі зв'язань окремим розділом.

Відповідно до МСФЗ 26 «Звітність щодо програм пенсійного забезпечення» фінансова звітність недержавного пенсійного фонду повинна містити Звіт про наявні чисті активи, значенні для виплат та Звіт про зміни в чистих активах, призначених для виплат.

Згідно Закону ведення бухгалтерського обліку, складання фінансової звітності та ведення фінансово-економічного обліку (разом – ведення адміністрування) Фонду здійснює ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ», надалі Адміністратор, управління активами Фонду здійснює ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІВЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», надалі Компанія з управління активами.

перервність діяльності

оцінкою аудитора відсутній значний сумнів щодо здатності Фонду безперервно довжувати діяльність.

оцінка активів за справедливою вартістю

оцінка активів Фонду регулюється законодавством та складається з грошових коштів, цінних паперів та дебіторської заборгованості банків по виплаті відсотків за депозитами.

ансові інвестиції відображаються на балансі Фонду за справедливою вартістю згідно МСФЗ «Фінансові інструменти» із відображенням зміни справедливої вартості у складі доходів, збитків звітного періоду, якщо оцінити справедливу вартість неможливо, у кожному випадку вказується причина.

ном на 31.12.2020 р. на Балансі Фонду відображені акції українського емітента АТ «Мотор Січ», обіг яких заблоковано, але управлінський персонал Компанії з управління активами зазнений в тому, що обіг зазначених акцій буде відновлено, і тому зазначені акції є активом,

який здатен генерувати в часовій перспективі грошові потоки, внаслідок чого зазначені акції відображені на балансі по вартості, яка склалася на дату припинення їх обігу, яка прийнята за справедливу.

Гроші та їх еквіваленти оцінюються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Знецінення активів

На кожну звітну дату Компанія з управління активами спільно із Адміністратором Фонду здійснюють аналіз вартості фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення.

Наявність та оцінка активів, які знаходяться на тимчасово окупованих територіях України

Станом на 01.01.2020 р. та на 31.12.2020 р. у Фонді відсутні активи, які знаходяться на тимчасово окупованих територіях України.

Поточні зобов'язання Фонду

Показник чистої вартості активів Фонду включається до складу фінансової звітності до розділу V Пасиву Балансу «Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду» та становить на 31.12.2020 р. 34824 тис. грн.

Визнання фінансових доходів, отриманого від інвестування активів

Фонд визнає фінансові доходи від інвестування активів за методом нарахування. За 2020 р. сума отриманих фінансових доходів складає 3713 тис. грн. та складається з доходів по відсоткам по депозитам, купонних доходів по облігаціям та дивідендів по акціям.

Операції з пов'язаними особами

Фондом протягом 2020 р. операції з пов'язаними особами здійснювалися в частині виплати винагороди компанії з управління активами, розмір якої визначається згідно вимогам діючого законодавства.

Внутрішній контроль та внутрішній аудит

Згідно ЗУ № 1057-IV «Про недержавне пенсійне забезпечення» від 09.07.2003 р. ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності Фонду здійснює Адміністратор, управління активами Фонду здійснює Компанія з управління активами, які мають впроваджені системи внутрішнього контролю та внутрішнього аудиту.

Інші питання

Аудит фінансової звітності Фонду за попередній рік, що закінчився 31 грудня 2019 р. був проведений ТОВ «АФ «ТИМЛЯР-АУДИТ». За результатами аудиту 27 березня 2020 року було висловлено немодифіковану думку.

Відповіальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал Адміністратора несе відповіальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та

використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо засновники планують припинити діяльність Фонду, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора за аudit 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 відповідного розкриття інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом проєктування 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 компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо таке 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 компанію 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 подій, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення;

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

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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора.

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності

Відповідно до вимог статті 14 Закону України «Про аudit фінансової звітності та аудиторську діяльність» надаємо основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аudit та обставини виконання завдання з аuditу:

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «ТИМЛАР-АУДИТ»
Місцезнаходження Адреса для листування	04210, м. Київ, вул. Прирічна, буд.1, кв.52. 04070, м. Київ, вул. Борисоглібська, буд.11, офіс 413, тел./факс: +38 (044) 581-78-55.
Інформація про включення до Реєстру	Номер реєстрації в Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності які мають право проводити обов'язковий аudit фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес №1747
Найменування органу, який призначив суб'єкта аудиторської діяльності на проведення обов'язкового аuditу	Рада НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА «ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ЄВРОПА»
Дата призначення аудитора	24.02.2021 р.
Період перевірки	02.03.2021 р. – 25.03.2021 р.

Підтвердження та запевнення

Відповідно до вимог статті 14 Закону України «Про аudit фінансової звітності та аудиторську діяльність» надаємо підтвердження стосовно обставин виконання завдання з аuditу фінансової звітності Фонду.

Ми не надавали Фонду послуги, заборонені законодавством.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «ТИМЛАР-АУДИТ» його власники, посадові особи ключовий партнер з аuditу та інші працівники є незалежними від Фонду, не брали участі у підготовці та прийнятті управлінських рішень Фонду в період, охоплений перевірою фінансовою звітністю, та в період надання послуг з аuditу такої фінансової звітності.

Пояснення щодо обсягу аuditу та властивих для аuditу обмежень, результативності аuditу в частині виявлення порушень (зокрема пов'язаних із шахрайством) надані нами у параграфі «Відповідальність аудитора за аudit фінансової звітності» у розділі «Звіт щодо аuditу фінансової звітності» цього Звіту.

Ключовим партнером завдання з аuditу, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є аuditор, директор ТОВ «АФ «ТИМЛАР-АУДИТ» Гальчук Л.М. (сертифікат №002976 сер. А, номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100213).

Директор ТОВ «АФ «ТИМЛАР-АУДИТ»

Гальчук Л.М.



29 березня 2021 р.

Коди	Дата (рік, місяць, число)	2021	01	01
за ЄДРПОУ	26581709			
за КОАТУУ	8038200000			
за КОПФГ	995			
за КВЕД	65.30			

підприємство НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ
найменування НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА"
адреса, телефон УКРАЇНА, 01021, М.КИЇВ, ПЕЧЕРСЬКИЙ Р-Н, Узвіз Кловський,
БУД. 7, +38 (044) 207-02-97

написання виміру: тис. грн. без десяткового знака

задено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

згідно з положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

і міжнародними стандартами фінансової звітності

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2020 р.**

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
матеріальні активи	1000	-	-
зареєстрована вартість	1001	-	-
закопичена амортизація	1002	-	-
зареєстровані капітальні інвестиції	1005	-	-
інші засоби	1010	-	-
зареєстрована вартість	1011	-	-
інвестиційна нерухомість	1012	-	-
острокові біологічні активи	1020	-	-
острокові фінансові інвестиції: що обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
острокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
зареєстровані податкові активи	1045	-	-
необоротні активи	1090	-	-
ітого за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
матеріальні активи	1100	-	-
інші біологічні активи	1110	-	-
дебіторська заборгованість за продукцією, товарами, роботами, послугами	1125	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками: з виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
з у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	109	168
з поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
інші фінансові інвестиції	1160	18 266	26 644
інші активи	1165	10 675	8 171
з резервом	1166	-	-
залихи в банках	1167	10 675	8 171
залихи майбутніх періодів	1170	-	-
зборотні активи	1190	-	-
ітого за розділом II	1195	29 050	34 983
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
інші	1300	29 050	34 983

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
Власний капітал			
встановлений (пайовий) капітал	1400	-	-
зату дооцінках	1405	-	-
повний капітал	1410	-	-
різний капітал	1415	-	-
відшкодований прибуток (непокритий збиток)	1420	-	-
заточений капітал	1425	-	-
ненайменний капітал	1430	-	-
итого за розділом I	1495	-	-
ІІ. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
доховані податкові зобов'язання	1500	-	-
договірні кредити банків	1510	-	-
довгострокові зобов'язання	1515	-	-
договірні забезпечення	1520	-	-
для фінансування	1525	-	-
итого за розділом II	1595	-	-
ІІІ. Поточні зобов'язання і забезпечення			
договірні кредити банків	1600	-	-
на кредиторська заборгованість за:			
договірними зобов'язаннями	1610	-	-
авто, роботи, послуги	1615	106	129
позаекономічними з бюджетом	1620	-	-
з плату чиселі з податку на прибуток	1621	-	-
позаекономічними зі страхування	1625	-	-
позаекономічними з оплати праці	1630	-	-
інні забезпечення	1660	-	30
ди майбутніх періодів	1665	-	-
поточні зобов'язання	1690	-	-
итого за розділом III	1695	106	159
ІV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	28 944	34 824
итого	1900	29 050	34 983

Сотскова О.А.

Синозацька Л.М.



Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата (рік, місяць, число)	Коди
за ЄДРПОУ	2021 01 01
	26581709

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ
НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА"
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2020 р.

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
дохід від реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
бонуси:			
бонус:	2090	-	-
дохід:	2095	-	-
операційні доходи	2120	1 432	1 419
операційні витрати	2130	(1 484)	(1 455)
дохід на збут	2150	-	-
операційні витрати	2180	(881)	(1 823)
зовнішній результат від операційної діяльності:			
бонус:	2190	-	-
дохід:	2195	(933)	(1 859)
від участі в капіталі	2200	-	-
фінансові доходи	2220	3 713	3 604
від участі	2240	20 089	33 098
від витрати	2250	-	-
від участі в капіталі	2255	-	-
відплати	2270	(22 869)	(34 843)
зовнішній результат до оподаткування:			
бонус:	2290	-	-
дохід:	2295	-	-
від (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
від (бонус) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
фінансовий результат:			
бонус:	2350	-	-
дохід:	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
дохід (з прибутком) необоротних активів	2400	-	-
дохід (з прибутком) фінансових інструментів	2405	-	-
дохід (з прибутком) курсові різниці	2410	-	-
дохід (з прибутком) іншого сукупного доходу асоційованих та спільніх підприємств	2415	-	-
дохід (з прибутком) з розподілу	2445	-	-
дохід (з прибутком) з операційного джерела	2450	-	-
дохід (з прибутком) з операційного джерела, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
дохід (з прибутком) з операційного джерела після оподаткування	2460	-	-
дохід (з прибутком) з операційного джерела (сума рядків 2450, 2455 та 2460)	2465	-	-

ІІІ. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
затрати на оплату праці	2500	-	-
на соціальні заходи	2505	-	-
за землю	2510	-	-
за землю	2515	-	-
загальні витрати	2520	1 484	1 456
	2550	1 484	1 456

ІV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
загальна кількість простих акцій	2600	-	-
загальна середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
загальний чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
на одну просту акцію	2650	-	-

Сотскова О.А.

Синозацька Л.М.



Дата (рік, місяць, число)	Коди
за ЄДРПОУ	2020 12 31
	26581709

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ
НЕНДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА"
(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2020 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Рух коштів у результаті операційної діяльності			
на від:			
підприємств (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
на податків і зборів	3005	-	-
на податку на додану вартість	3006	-	-
фінансування	3010	-	-
на від повернення авансів	3020	-	-
на від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	1
платежі	3095	1	-
на оплату:			
робіт, послуг	3100	(1 431)	(1 511)
3105	-	-	-
на соціальні заходи	3110	-	-
на податків і зборів	3115	-	-
на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	-	-
на оплату авансів	3135	-	-
на оплату повернення авансів	3140	-	-
платежі	3190	(1)	-
коштів від операційної діяльності	3195	(1 431)	(1 510)
Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
на від реалізації:			
інвестицій	3200	3 773	22 434
активів	3205	-	-
на від отриманих:			
3215	3 641	3 498	
3220	20	53	
на від дериватів	3225	-	-
платежі	3250	1	-
на придбання:			
інвестицій	3255	(8 818)	(26 539)
активів	3260	-	-
деривативами	3270	-	-
3290	-	-	-
коштів від інвестиційної діяльності	3295	(1 383)	(554)
Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
на від:			
3300	-	-	-
3305	-	-	-
платежі	3340	172	120
залишків	3345	-	-
3350	-	-	-
3355	-	-	-
3390	(406)	(378)	
коштів від фінансової діяльності	3395	(234)	(258)
залишок коштів за звітний період	3400	(3 048)	(2 322)
залишок коштів на початок року * Г	3405	10 675	13 433
залишок коштів на залишок коштів	3410	544	(436)
залишок коштів на кінець року	3415	8 171	10 675

Сотскова О.А.

Синозацька Л.М.



Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Коди		
Дата (рік, місяць, число)	2021	01
за ЄДРПОУ	26581709	

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ
ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА"

(найменування)

Звіт про власний капітал

за 2020 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
на початок року	4000	-	-	-	-	-	-	-	-
зміни:									
витрат на політику	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
змення позицій	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
змення	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
зменний запишок на початок	4095	-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за	4100	-	-	-	-	-	-	-	-
зупинний дохід	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
за період									
прибутку:									
власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
змення прибутку до	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
змення до резервного	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
зменніх:									
з капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
з заборгованості з	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
з капіталу:									
з часткою	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
закуплених акцій	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
змення закуплених акцій	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
з часткою в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
з капіталу	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
з капіталу	4295	-	-	-	-	-	-	-	-
на кінець року	4300	-	-	-	-	-	-	-	-

Сотскова О.А.

Синозацька Л.М.



**НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО
«ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ
ФОНД «ЄВРОПА»**

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК,
ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ**

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ЗМІСТ

І. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ВІДПОВІДНО ДО МСБО 26 «ЗВІТНІСТЬ ЩОДО ПРОГРАМ ПЕНСІЙНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ»	4
1.1. <i>Звіт про наявні чисті активи, призначені для виплат</i>	4
1.2. <i>Звіт про зміни в чистих активах, наявних для виплат</i>	5
1.3. <i>Інвестиційний портфель</i>	10
1.4. <i>Інформація про пенсійний фонд та програми пенсійного забезпечення</i>	11
1.4.1. <i>Інформація про Фонд</i>	11
ІІ. ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ І ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	14
2.1. <i>Ідентифікація фінансової звітності</i>	14
2.2. <i>Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення</i>	14
2.3. <i>Концептуальна основа фінансової звітності</i>	14
2.4. <i>Припущення про безперервність діяльності</i>	14
2.5. <i>Рішення про затвердження фінансової звітності</i>	15
ІІІ. СУТЬСВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	15
3.1. <i>База, використана для оцінки активів</i>	15
3.2. <i>Суттєві облікові політики</i>	15
3.3. <i>Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності</i>	21
3.4. <i>Відповідність облікової політики звітного та попереднього періодів</i>	21
3.5. <i>Інформація про добровільні зміни в обліковій політиці</i>	21
ІV. ІСТОТНІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ, ОЦІННІ ЗНАЧЕННЯ І ПРИПУЩЕННЯ	21
4.1. <i>Опис операційного середовища та економічної ситуації</i>	21
4.2. <i>Основні припущення, оцінки та судження</i>	22
ІVІ. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ	24
5.1. <i>Методики оцінювання та входні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю</i>	24
5.2. <i>Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості</i>	25
5.3. <i>Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості</i>	25
5.4. <i>Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»</i>	25
ІVІІ. НОВІ СТАНДАРТИ, РОЗ'ЯСНЕННЯ ТА ПОПРАВКИ ДО ЧИННИХ СТАНДАРТІВ ТА РОЗ'ЯСНЕНЬ, ЯКІ ВПЕРШЕ ЗАСТОСОВАНІ ФОНДОМ	26
6.1. Стандарти та поправки, що набули чинності	26
6.2. Нові та переглянуті стандарти, які ще не набули чинності	27
ІVІІІ. РЕКЛАСИФІКАЦІЇ У ФІНАНСОВІЙ ЗВІТНОСТІ ЗА ЗВІТНИЙ РІК ПОРІВНЯНО З ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНІСТЮ ПОПЕРЕДНЬОГО РОКУ ТА ВИПРАВЛЕННЯ ПОМИЛОК	29

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

І. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, що підтверджує статті, подані у звітності	
29	
1.1 Грошові кошти та їх еквіваленти	29
1.2 Фінансові інвестиції	29
1.3 Дебіторська заборгованість	30
1.4 Кредиторська заборгованість та поточні зобов'язання.....	30
1.5 Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	30
1.6 Інші фінансові доходи.....	30
1.7 Інші доходи	30
1.8 Інші операційні доходи	31
1.9 Інші витрати.....	31
1.10 Інші операційні витрати.....	31
1.11 Адміністративні витрати.....	31
1.12 Пенсійні внески та виплати учасникам.....	32
ІІ. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ.....	32
2.1 Операції з пов'язаними сторонами	32
2.2 Умовні зобов'язання та невизнані контрактні зобов'язання.....	32
2.3 Судові процеси	32
2.4 Ризики	32
2.4.1 Кредитний ризик	33
2.4.2 Ринковий ризик	33
2.4.3 Валютний ризик	34
2.4.4 Відсотковий ризик	35
2.4.5 Ризик ліквідності	36
2.5 Події після звітної дати.....	37

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ІІ. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ВІДПОВІДНО ДО МСБО 26 «ЗВІТНІСТЬ щодо програм пенсійного забезпечення»

ІІ. Звіт про наявні чисті активи, призначені для виплат

Одинаця виміру, тис. грн.

Назва	Код	Дані на початок звітного періоду	Наростаючим підсумком на кінець звітного періоду
1	2	3	4
Частина I			
Інші кошти, розміщені на вкладних (депозитних) рахунках, з них:	010	10 591	8 165
Інші папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України,	020	11 771	17 015
Інші підприємств, емітентами яких є резиденти України,	030	4 299	7 589
Інші українських емітентів	040	1 586	1 586
Інші папери іноземних емітентів (р.051+р.052), з них	050	610	454
Інші іноземних емітентів, визначених відповідно до Закону „Про недержавне пенсійне забезпечення”	051	610	454
Інші іноземних емітентів з інвестиційним рейтингом, визначеним відповідно до законодавства	052	0	0
Інші кошти нерухомості	060	0	0
Інші банківські метали	070	0	0
Іншому числі депозитні рахунки в банківських металах	71	0	0
Іншоросійська заборгованість (р. 81 + р.82 + р.83 + р.84), з них:	080	109	168
Іншоговданість, пов'язана з придбанням (продажем) активів	81	0	0
Іншоговданість з нарахованих дивідендів, відсотків за зобов'язаннями та купонів за облігаціями	82	109	168
Іншоговданість, пов'язана з оплатою послуг, наданих фонду	83	0	0
Іншоросійська заборгованість	84	0	0
Інші кошти, не заборонені законодавством України (з розбивкою активів)	090	0	0
Іншільна сума інвестицій фонду (р.020+р.030+р.040+р.050+р.060+р.070+р.080+ р.09)	100	28 966	34977
Інші кошти на поточному рахунку	110	84	6
Іншому числі кошти, що знаходяться на кліринговому рахунку	111	0	0
Іншільна вартість активів фонду (р.100+р.110)	120	29 050	34 983
Частина II			
Іншоросійська заборгованість (р.131):	130	10	0
Іншоросійські фінансові внески	131	9	0
Іншоговданість фонду по виконанню зобов'язань перед зобов'язаннями та перерахуванню коштів (р.141+р.12), в тому числі	140	0	0
Іншоговданість по перерахуванню пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного фонду, страховика, банку)	141	0	0

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Назва 1	Код 2	Дані на початок звітного періоду 3	Наростаючим підсумком на кінець звітного періоду 4
Зобов'язаність за нарахованими, але не здійсненими пенсійними виплатами (за договорами виплати на визначений строк або нарахованими одноразовими пенсійними виплатами учасникам (спадкоємцям учасників)	142	0	0
Зобов'язаність з відшкодування нарахованих, але не здійснених витрат недержавного пенсійного фонду (р.151+р.152+р.153+р.154+р.155), в тому числі	150	106	159
Витрати на оплату послуг з адміністрування пенсійного фонду	151	25	29
Винагорода за надання послуг з управління активами пенсійного фонду	152	73	88
Оплата послуг зберігача	153	8	9
Оплата послуг з проведення планових аудиторських перевірок пенсійного фонду	154	0	30
Оплата послуг, пов'язаних із здійсненням операцій з активами, які надаються третіми особами (послуги підрозділя ЦП)	155	0	3
Чиста сума зобов'язань фонду	160	106	159
Чиста вартість активів фонду (р.120- р.150)	170	28 944	34 824

1.2 Звіт про зміни в чистих активах, наявних для виплат

Одниця виміру, тис. грн.

Назва 1	Код 2	Дані на початок звітного періоду 3	Всього за останній квартал звітного періоду 4	Наростаю- чим підсумком на кінець звітного періоду 5
Чиста вартість пенсійних активів на початок звітного періоду	1	x	x	28 944
Чистина перша				
Пенсійні внески від фізичних осіб (р.011+р.012), з них:	010	4315	8	26
учасників, які є вкладниками	011	3759	5	22
претіх осіб (подружжя, діти, батьки)	012	556	3	4
Пенсійні внески від фізичних осіб-підприємців	020	169	0	0
Пенсійні внески від юридичних осіб (р.031+р.032+р.033), з них	030	22164	52	146
основника недержавного пенсійного фонду	031	6	27	58
роботодавця - платника	032	21994	25	88
професійного об'єднання	033	164	0	0

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Переведено кошти фізичної особи до недержавного пенсійного фонду (р.041+р.042), з	040	1761	0	0
від банку	041	0	0	0
від іншого недержавного пенсійного фонду	042	1761	0	0
Всього (р.010+р.020+р.030 +р.040)	050	28409	60	172
І. Виконання зобов'язань перед учасниками недержавного пенсійного фонду				
Здійснено пенсійних виплат учасникам (р.061+р.062)	060	10440	110	390
пенсійні виплати на визначений строк (р.0611+р.0612+р.0613), з них	061	83	5	19
пенсійні виплати від 10 до 15 років	0611	83	5	19
пенсійні виплати від 15 до 20 років	0612	0	0	0
пенсійні виплати більше 20 років	0613	0	0	0
пенсійні виплати (р.0621+р.0622+р.0623+р.0624), з них	062	10357	105	371
пенсійні медично - підтвердженої критичного стану здоров'я, настання інвалідності	0621	414	0	3
пенсійну з недосягненням мінімального розміру зарплати	0622	9535	105	368
пенсійну з виїздом на постійне проживання за України	0623	17	0	0
пенсійні смерті учасника - його спадкоємцям	0624	391	0	0
Перераховано пенсійних коштів до іншого недержавного пенсійного фонду (р.071+р.072), з	070	769	0	16
підставі укладеного пенсійного контракту	071	769	0	16
підставі укладеного договору про виплату на визначений строк	072	0	0	0
Перераховано пенсійних коштів до страховика договорів страхування довічної пенсії	080	18	0	0
Перераховано пенсійних коштів до страховика договорів страхування ризику інвалідності або смерті учасника	090	0	0	0
Перераховано пенсійних коштів до банку для депозитного пенсійного рахунку	100	177	0	0
Задолжаність недержавного пенсійного фонду за виконанню зобов'язань перед учасниками та перерахуванню коштів (р.111+р.112), в тому	110	50	x	0
Задолжаність по перерахуванню пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного страховика, банку)	111	0	x	0

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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	50	x	0
Загальний обсяг виконаних та нарахованих зобов'язань перед учасниками (р.160+р.070+р.080+р.090+р.100+р.110)	120	11454	110	406
Затрати на оплату послуг Адміністратору, здійснених учаснику за рахунок пенсійних коштів та зобов'язаних із здійсненням виплат та поведіння	130	0	0	0
Частина II				
Догод (втрати) від управління активами пенсійного фонду:				
Привідок (збиток) від здійснення операцій з активами пенсійного фонду:				
Лінійні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (р.141+р.142):	140	2922	8	3607
від продажу	141	13333	34	212
перевоцінка	142	-10411	-26	3395
Облігації місцевих позик (р.161+р.162):	150	4	0	0
від продажу	151	1	0	0
перевоцінка	152	3	0	0
Облігації підприємств, емітентами яких є громадянини України (р.171+р.172):	160	-1086	-42	-117
від продажу	161	1150	-61	-139
перевоцінка	162	-2236	19	22
Облігації українських емітентів (р.181+р.182):	170	-771	0	0
від продажу	171	2085	0	0
перевоцінка	172	-2856	0	0
Облігації іноземних емітентів (р.201+р.202):	180	-170	-8	-156
від продажу	181	0	0	0
перевоцінка	182	-170	-8	-156
Писання кредиторської заборгованості (р.192+р.193)	190	35	0	0
Писання зобов'язань по виплатам учасникам, здійсненим без документальних підстав	191	33	0	0
Писання суми неперсоніфікованих внесків здійснено встановити отримувача, вкладники які знаходяться у зоні АТО)	192	1	0	0
Писання помилково зарахованих коштів здійснення терміну позивної давності)	193	1	0	0
Збиття активів, які перестають відповідати змінному стану, за якого вони визнаються активами з доказанням активу)	200	0	0	0
Збиття активами, не забороненими законодавством України (з розбивкою за видами активів),	210	-6784	3	551

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(p.2101+p.2102+p.2103+p.2104+p.2105+p.2106+p. 2107+p.2108+p.2109+p.2110+p.21111+p.2112+p.2 2113+p.2114+p.2115+p.2116+p.2117+p.2118)				
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за %% в АБ "Банк регіонального розвитку"	2101	-146	0	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за %% в АКБ "Трансбанк"	2102	-54	0	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за %% в ТОВ "Український промисловий банк"	2103	-40	0	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за ввернені в строк депозити в АБ "Банк регіонального розвитку"	2104	-1453	0	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за ввернені в строк депозити в АКБ "Трансбанк"	2105	-586	0	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за ввернені в строк депозити в ТОВ "Український промисловий банк"	2106	-1281	0	0
Списання: не погашена в строк загальна валітальна вартість облігацій ВАТ "Суміхімпром" (серія А)	2107	-850	0	0
Списання: неотриманий в строк купонний дохід облігаціями ВАТ "Суміхімпром" (серія А)	2108	-212	0	0
Списання: неотриманий в строк купонний дохід облігаціями ТОВ "Караван" (серія А)	2109	-16	0	0
Списання: неотриманий в строк купонний дохід облігаціями ТОВ "Інсалярпром-К" (серія А)	2110	-175	0	0
Зворотні операції (продаж)	2111	21	0	0
Часткове повернення від ліквідатора: прострочена Дт.заборг. за нарах. %% в АКБ "Трансбанк" (ВАТ)	2112	12	0	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за %% в АКБ "Київ" (ПАТ)	2113	-1	0	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за ввернені в строк депозити з АКБ "Київ" (ПАТ)	2114	-56	0	0
Списання: не отриманий в строк купонний дохід з обл-ми ХДАВП	2115	-76	0	0
Списання: не отриманий в строк дохід від зменшення за обл-ми ХДАВП	2116	-1432	0	0
Списання часткове: прострочена Дт.заборг. за %% в ПАТ "Ощадбанк"	2117	-1	0	0
Перепінка валюти (USD)	2118	-438	3	551
Загало (p.140+p.150+p.160+p.170+p.180+p.190+p.200+p. 220)	220	-5850	-39	3885
Пасивний дохід, отриманий на активи недержавного пенсійного фонду:				

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Дохід (втрати) від коштів, розміщених на оощадних (депозитних) банківських рахунках, з послуг:	230	17918	240	1075
Дохід від коштів, розміщених в оощадних (депозитних) сертифікатів банків	231	11392	0	0
Дохід від боргових цінних паперів (п.241+п.242+п.243):	240	16385	931	2618
Цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	241	11434	640	1571
Облігацій місцевих позик	242	12	0	0
Облігацій підприємств, емітентами яких є представники України	243	4939	291	1047
Дивіденди від (п.251+п.252):	250	129	0	20
Дивідендів українських емітентів	251	75	0	0
Дивідендів іноземних емітентів	252	54	0	20
Задолготки, нараховані на кошти, що знаходяться на поточному рахунку	260	18	0	0
Дохід від користування іншими активами, не забороненими законодавством України (з виокремлюючи за видами активів)	270	0	0	0
Всього (п.230+п.240+п.250+п.260+п.270)	280	34449	1171	3713
Доходи (втрати) недержавного пенсійного фонду	290	420	0	0
4. Витрати, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів				
Витрати на оплату послуг з адміністрування недержавного пенсійного фонду (п.301+п.302+п.303) з них:	300	4657	86	321
Послуги з адміністрування недержавного пенсійного фонду	301	4657	86	321
Інші послуги	302	0	0	0
Витрати на оприлюднення інформації про діяльність недержавного пенсійного фонду	303	0	0	0
Витрати на надання послуг з управління недержавного пенсійного фонду	310	11184	260	962
Послуги зберігача	320	899	27	106
Послуги з проведення планових контрольських перевірок недержавного пенсійного	330	154	30	60
Послуг, пов'язаних із здійсненням взаємодії з пенсійними активами, які надаються особами (п.341+п.342), з них:	340	126	8	30
Послуги торговців цінними паперами (посредника)	341	126	8	30
Послуги на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на цінні папери	342	0	0	0

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Оплата інших послуг, надання яких передбачено законодавством з недержавного пенсійного забезпечення (з розбивкою за видами), р.351+р.352+р.353	350	10	2	5
Оплата нотаріальних послуг	351	10	0	0
РХО банка-кореспонденту за повернення депозиту у валюті	352	0	2	2
РХО (ЗБІР по відправці акцій MXP SE)	353	0	0	3
Загальна сума витрат, що відшкодовані за рахунок пенсійних активів (р. 300+р. 310+р. 320+р. 330+р. 340+ р.350)	360	17030	413	1484
Приватний (збиток) від інвестування активів недержавного пенсійного фонду (р. 220 + р. 280 + р. 290) - р. 360	370	11989	719	6114
Чиста вартість пенсійних активів на кінець звітного періоду (частина р.050-р.120-р.130+р.370)	2	x	x	34824
Зміна чистої вартості пенсійних активів (рядок 2-рядок 1)	3	x	x	5880

1.3. Інвестиційний портфель

Одиниця виміру, тис. грн.

№ з/п	Найменування активу	Балансова вартість на 31.12.2020	Частка у загальній балансовій вартості активів, %
I	Активи НПФ всього, в т.ч.	34983	100,00
II.	Депозитні рахунки у банківських установах	8165	23,34
II.1.	AT «Ощадбанк»	1100	3,14
II.2.	AT «ПроКредитБанк»	2360	6,75
II.3.	AT «Ідея Банк»	2050	5,86
II.4.	AT "Кредобанк"	1100	3,14
II.5.	AT «Ощадбанк» (USD)	1555	4,45
II.6.	Державні облігації, випущені Міністерством фінансів України	17015	48,64
II.6.1.	UA4000204069	3249	9,29
II.6.2.	UA4000204556	2568	7,34
II.6.3.	UA4000199210	2742	7,84
II.6.4.	UA4000204150	1569	4,49
II.6.5.	UA4000207518	6887	19,68
II.7.	Акції українських емітентів	1586	4,53
II.7.1.	AT «Мотор Січ»	1586	4,53
II.8.	Акції іноземних емітентів	454	1,30
II.8.1.	MHP S.A.	454	1,30
II.9.	Облігації українських емітентів	7589	21,69

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1.5.1.	АТ "Кредобанк"(UA4000199384)	1458	4,17
1.5.2.	АТ "Альфа Банк" (UA4000198931)	1401	4,00
1.5.3.	ПАТ «Укрпошта» (UA4000199368)	1657	4,74
1.5.4.	ТАСкомбанк (UA5000001561)	1486	4,25
1.5.5.	ТОВ "РУШ" (UA4000200380)	1587	4,53
1.6.	Дебіторська заборгованість	168	0,48
1.6.1.	Дебіторська заборгованість по нарахованим відсотках по депозитам	168	0,48
1.7.	АТ «Райффайзен Банк Аваль», поточний рахунок	6	0,02

1.4. Інформація про пенсійний фонд та програми пенсійного забезпечення

1.4.1. Інформація про Фонд

Найменування Фонду:

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

українською мовою скорочене: НТ ВНПФ «Європа»; ;

Юридичний статус Фонду

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ЄВРОПА" (далі – Фонд) 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

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

Вид Фонду – відкритий, тобто це недержавний пенсійний фонд, засновниками якого мають 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 державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку недержавного пенсійного забезпечення на підставі розпорядження № 2877 від 2004 року, реєстраційний номер 12100295, Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи ПФ № 21, видане 07.02.2006 року.

Фонд має статус неприбуткової установи відповідно до Рішення ДПС № 2026594600261 від 18.07.2020 року.

Засновники Фонду:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДALНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІВЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ", код ЄДРПОУ засновника: 3924, адреса засновника: 01021, м. Київ, Кловський узвіз, будинок 7.

Предмет діяльності Фонду

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

Органи управління Фонду

Органами управління Фонду є Збори Засновників та Рада фонду.

Станом на 31.12.2020 року рада Фонду складається з 5 осіб.: Голова Ради Беліченко В'ячеславович, Секретар Ради: Климчук Олександр Дмитрович, Члени ради Фонду: Олена Сергіївна, Чигринов Ігор Андрійович, Петрук Андрій Феодосійович.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Рада фонду є єдиним регулярно діючим органом управління Фонду, що здійснює контроль 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. Ліцензія на провадження 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 ліцензії № 151 від 11.12.2007. Термін дії ліцензії: з 13.12.2007 - безстроковий.

Код ЄДРПОУ Адміністратора Фонду 32800088. Місцезнаходження Адміністратора: 04119, м. Київ, вул. Білоруська, 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 НЕДЖМЕНТ» (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 фондовому ринку - 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: 04119, м. Київ, Кловський узвіз, буд. 7, контактний телефон +38 (044) 590-54-54.

Зберігачем Фонду є акціонерне товариство «Райффайзен Банк Авалъ» (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 від 31.10.2016 р.).

Зберігач діє на підставі Ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку: діяльність із зберігання активів пенсійних фондів серії АЕ № 263203. Ліцензія видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, рішення про видачу ліцензії від 20.10.2013р. № 1487 строк дії з 12.10.2013 р. - необмежений.

Код ЄДРПОУ Зберігача 14305909. Місцезнаходження Зберігача: 01011, м. Київ, Лескова, 9.

1.4.2. Опис програми пенсійного забезпечення Фонду

Працедавці та вкладники Фонду

Працедавцями Фонду є 1275 юридичних осіб. 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 підставі трудового законодавства відповідно до колективних договорів підприємств.

Також вкладниками Фонду є 8687 фізичних осіб, які сплачують (сплачували) внески на 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 засобах і в порядку, визначених пенсійним контрактом та договором про виплату.

Кількість учасників на 31.12.2020 р. становить 133664.

Тип пенсійної програми з визначеними внесками

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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

Умови припинення пенсійної програми

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

Порядок укладення пенсійних контрактів з Фондом

Пенсійний контракт є договором між Фондом та його вкладником, який укладається від Фонду його Адміністратором, та згідно з яким здійснюється недержавне пенсійне забезпечення учасника Фонду за рахунок пенсійних внесків такого вкладника. Пенсійний контракт укладається у письмової формі. Учасникам по такому контракту надається примірник, який включає їх особисті дані.

Пенсійні схеми, порядок внесення змін до них та їх скасування

Умови та порядок недержавного пенсійного забезпечення, що здійснюється Фондом, встановлюються 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 «ВНПФ «Європа», затверджена Зборами засновників Протокол № 26/09/2011 від 26.09.2011 року.

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

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

Пенсійні внески до Фонду

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

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

Пенсійні активи Фонду

Пенсійні активи – активи Фонду, сформовані виключно внаслідок пов’язаної з діяльністю ним залученням 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 програми та вимог Закону «Про недержавне пенсійне забезпечення».

Інвестиційна декларація

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Інвестиційна декларація є документом, який визначає інвестиційну політику Фонду. Інвестиційна декларація Фонду затверджена Радою Фонду 20.06.2012 року (протокол № 06/12) та містить загальні обмеження для забезпечення збереження та примноження пенсійних активів учасників Фонду. Рада Фонду регулярно переглядає інвестиційну діяльність Фонду та інвестиційну декларацію. Зміни та доповнення до інвестиційної декларації робляться та затверджуються Радою Фонду.

Використання пенсійних активів Фонду

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

Основні показники діяльності Фонду

Чиста вартість активів Фонду на 31.12.2020 року – 34 824 тис. грн.;

Чиста вартість активів Фонду на 31.12.2019 року – 28 944 тис. грн.;

Приріст чистої вартості активів Фонду за 2020 рік на 5 880 тис. грн., або на 20,32 %;

Загальна сума надходжень пенсійних внесків до Фонду за 2020 рік становить 172 тис. грн.;

Інвестиційний прибуток, розподілений між учасниками Фонду в 2020 році, становить 6114 тис. грн.

За звітний 2020 рік Фондом здійснено пенсійних виплат та переведень до інших фінансових установ на загальну суму 406 тис. грн., у тому числі переведення до іншого недержавного фонду – 16 тис. грн.;

Чиста вартість одиниці пенсійних активів Фонду станом на 31.12.2020 року - 2,236708.

Чиста вартість одиниці пенсійних активів Фонду станом на 31.12.2019 року - 1,845318.

Приріст чистої вартості одиниці пенсійних активів (дохідність Фонду) за 2020 рік – 21,21 %.

ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ І ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1 Ідентифікація фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка має на задовільнити потреби користувачів, які не можуть вимагати складати звітність згідно з 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.

2.2 Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.3 Концептуальна основа фінансової звітності

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за 2020 рік є Міжнародні стандарти фінансової звітності в редакції, затверджені Радою з Міжнародних стандартів фінансової звітності. Також застосовані всі інтерпретації Комітету з інтерпретацій міжнародної фінансової звітності, обов'язкові для 2020 фінансового року.

2.4 Припущення про безперервність діяльності

Ця фінансова звітність була підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході здійснення діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести у випадку, якби Фонд не міг продовжити провадження фінансово-господарської діяльності згідно до принципів безперервності діяльності.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Випуск фінансової звітності Фонду за 2020 рік для подання до органів ДПС та статистики затверджений на засіданні Ради Фонду 22 лютого 2021 року (протокол № 22/02/2021). Після завершення аудиторської перевірки фінансової звітності Фонду та отримання аудиторського звіту буде проведено засідання Ради Фонду та затвердження фінансова звітність за 2020 рік та аудиторський висновок по цій звітності для оприлюднення.

СУТЬЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

3.1. База, використана для оцінки активів

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

Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань на неактивних ринках даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз залежності вартості активів від залежності вартості залежності від біржовим курсом на основному (найсприятливішому) ринку.

Ринкова вартість належних Фонду цінних паперів, що обертаються більш як на одному місці розміщення, для розрахунку вартості активів оцінюється на дату розрахунку вартості залежності від біржовим курсом на основному (найсприятливішому) ринку.

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

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

3.2. Сутьєві облікові політики

3.2.1. Облікові політики – це конкретні принципи, основи, домовленості, правила та засади, затверджені Радою Фонду та застосовані Адміністратором Фонду при складанні та публікації 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 застосовується послідовно для аналогічних операцій, інших подій та умов, якщо тільки конкретний МСФЗ спеціально не вимагатиме або не дозволятиме розподіл статей за категоріями, яких можуть застосовуватися різні облікові політики.

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

3.2.3. Фінансова звітність Фонду за МСФЗ складається і подається Адміністратором Фонду згідно з ч. 6 ст. 21 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» Раді Фонду та Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку. Фінансова звітність Фонду опубліковується відповідно до Законів України «Про недержавне пенсійне забезпечення», «Про

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

алтерський облік та фінансову звітність в Україні» та нормативно-правових документів ПФР.

3.2.4. Звітним періодом є календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня звітного

3.2.5. Функціональною валютою вважається українська гривня.

3.2.6. Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають встановленим С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності». Аналіз витрат, визнаних у прибутку або у здійснення з використанням класифікації, заснованої на функції витрат, і на виконання п. 105 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» у Примітках розкривається структура витрат за характером.

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

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

3.2.9. Пенсійні активи

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках та строкових депозитів.

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

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

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

Банківські метали – це золото, яке зберігається безготівковим чином на банківських рахунках.

До грошових коштів також прирівнюються кошти, депоновані (блоковані) на торгових рахунках та призначені для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі.

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за засадами, згідною з якими вартість, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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

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

Депозити (крім депозитів до запитання)

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

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

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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

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

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

У такому разі вартість очікуваних грошових потоків за депозитом – це теперішня вартість поточних ринкових ставок (виплат за депозитним договором), які очікуються до отримання відповідно до фікту виплат, дисконтованих за депозитними ставками. Справедлива вартість очікуваних грошових потоків відображає нинішні ринкові очікування стосовно таких майбутніх грошових потоків.

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

Зміни справедливої вартості депозитів можливі у випадку суттєвих коливань (підвищення або зниження) поточних ринкових відсоткових ставок подібних депозитів.

У разі виникнення таких коливань здійснюється перерахунок справедливої вартості депозитів, а зміна справедливої вартості визнається у прибутку (збитку) звітного періоду.

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

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

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

Боргові цінні папери

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

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

Іпотечна облігація – це іменний цінний папір, що засвідчує внесення грошових коштів її власником і підтверджує зобов'язання емітента відшкодувати йому номінальну вартість цієї облігації та грошового доходу в порядку, встановленому Законом України «Про іпотечні облігації» та проспектом емісії, а в разі невиконання емітентом зобов'язань за іпотечною облігацією надає її власнику право задоволити свою вимогу за рахунок іпотечного покриття, яке є забезпечене виконання зобов'язань емітента.

Ощадний (депозитний) сертифікат – це неемісійний цінний папір, що видається на певний строк (під відсотки, передбачені умовами його видачі) та підтверджує суму вкладу, внесеної вкладником і права вкладника (власника сертифіката) на одержання зі спливом встановленого строку вкладу та відсотків, встановлених сертифікатом, у банку, який його видав.

Боргові цінні папери визнаються у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд зробить відповідні положення щодо цих інструментів.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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

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

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

Справедлива вартість державної облігації, щодо якої організатори торгов не встановили курс, визначається за формулою (2) виходячи із значення дохідності до погашення, розрахованої при визначені справедливої вартості такої облігації, що оприлюднюються НБУ в перший річний 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, визначеного за 1-м рівнем ієрархії (2- й рівень ієрархії):

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

де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

y_M - дохідність до погашення (оферти);

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

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

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

d_n - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

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

Інструменти капіталу

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

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

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

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» розглядає акції як інвестиції в інструменти капіталу.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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

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

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

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на оцінки.

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

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

Інструменти капіталу іноземних емітентів, що перебувають в обігу та пройшли лістинг на з провідних іноземних біржах, зазначені у ст. 47 Закону України «Про недержавне пенсійне захистлення», оцінюються за біржовим курсом (ціною закриття біржового торгового дня), зазначеним цією біржою на дату оцінки активів НПФ.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, обіг яких зупинений або заблокований засяється відповідно до Облікової політики Фонду.

Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який є контрактним правом засявати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка вчинює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату засяяння.

Дебіторська заборгованість може бути нескасовано призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке значення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або засяянь чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка вчинює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату засяяння. У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

3.2.10. Зобов'язання

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

У Концептуальній основі фінансової звітності за МСФЗ в редакції 2020 р. змінено
значення активу, зобов'язання, власного капіталу та доходів та витрат.

Зобов'язання — це теперішній обов'язок суб'єкта господарювання передати економічний
ресурс унаслідок минулих подій.

Зобов'язання існує в разі одночасного виконання всіх трьох критеріїв: а) суб'єкт
господарювання має обов'язок; б) обов'язок передбачає передання економічного ресурсу; та в)
обов'язок є теперішнім обов'язком, що існує внаслідок минулих подій.

Поточні зобов'язання — це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із
значеннях ознак:

- Фонд сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню
з часом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Фонд не має безумовного права відсторочити погашення зобов'язання упродовж
менше 12 місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначеню і критеріям
значення зобов'язань.

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

3.2.11. Доходи

Відповідно до Концептуальної основи фінансової звітності за МСФЗ в редакції 2020 р.
— це збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного
капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу.

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

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

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

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

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

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

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

- а) відсотки визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка. Ефективна
ставка відсотка — це ставка, яка точно дисконтує попередньо оцінені майбутні платежі або
значення грошових коштів упродовж очікуваного строку дії фінансового інструмента та,
доцільно, протягом коротшого періоду до його балансової вартості. У разі розміщення

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

депозитів на звичайних умовах ефективна ставка відсотка відповідає номінальній. Незвичайними засобами розміщення депозитів є суттєве відхилення номінальної ставки відсотка від ставок за іншими депозитами;

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

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

3.2.12. Витрати

Відповідно до Концептуальної основи фінансової звітності за МСФЗ в редакції 2020 р. витрати – це зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу.

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

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

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

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

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

3.4. Відповідність облікової політики звітного та попереднього періодів

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

3.5. Інформація про добровільні зміни в обліковій політиці

У 2020 році добровільні зміни до облікової політики не вносились.

За звітний період облікова політика застосовувалась послідовно до всіх операцій. Зміни із зміненням до облікової політики Фонду можуть бути внесені виключно якщо:

а) вимагається МСФЗ, або

б) призводить до того, що фінансова звітність надає достовірну та доречнішу інформацію щодо впливу операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності, змін в розмірах потоків суб'єкта господарювання.

ІСТОТНІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ, ОЦІННІ ЗНАЧЕННЯ І ПРИПУЩЕННЯ

4.1. Опис операційного середовища та економічної ситуації

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з політичною нестабільністю (законодавчі відходи у 2020 році) та продовженням збройного конфлікту на сході України. Ситуація в Україні ускладнилась із-за пандемії COVID-19, яка фактично привела до економічної кризи в Україні та всьому світі. Починаючи з березня 2020 року Фонд працював в умовах адаптивного планування, встановленого Кабінетом Міністрів України.

Крім того, розвиток недержавного пенсійного забезпечення значною мірою гальмує здійсненість щодо впровадження обов'язкового накопичувального рівня, незрозумілість змін в його впровадження, термінів та процедур.

У зв'язку з цим неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації на фінансовий стан Фонду. У результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

бутні операції та можливість збереження вартості його активів. Ця фінансова звітність не є частиною фінансової звітності, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі ризики буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

4.2. Основні припущення, оцінки та судження

Під час підготовки фінансової звітності Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження засновуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються ґрунтівними 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 фактичні результати можуть зрештою відрізнятися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, у яких припущення љї розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, застосовуються судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та 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 згаданому порядку:

- вимоги в МСФЗ, де ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та ресурсів 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, тісно пов'язані з якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

4.2.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтуються на судженнях щодо очікувань майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих фінансовим інструментам, та інших факторів.

Для оцінки статей, включених до фінансової звітності Фонду, було використано валюту фінансового економічного середовища, у якому працює Фонд (функціональна валюта). Нею є українська гривня.

Основні курси обміну, що використовувалися для перерахунку сум в іноземній валютах, такими:

Валюта	31 грудня 2020 р., грн.	31 грудня 2019 р., грн.
долар США (USD)	28,2746	23,6862

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Однак, слід зазначити, що переоцінка активів в іноземній здійснювалась щоденно по курсах Національного банку України, що діяли на відповідний день у 2020 році.

4.2.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Управлінський персонал вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом визначеності оцінок, тому що: (а) вони з високим ступенем ймовірності визнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, латильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань часу оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та (б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

4.2.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.2.5 Використання ставок дисконтування

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

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

4.2.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів Фонду

Кошти, розміщені на рахунках в комерційних банках, що знаходяться в стадії ліквідації, відображаються в балансі за нульовою вартістю. Кошти, розміщені на рахунках в комерційних банках, які не виконують своїх зобов'язань протягом місяця, відображаються в балансі за справедливою вартістю, яка є нижчою за номінальну. Значне та тривале зниження справедливої вартості акції банку є свідченням того, що такий фінансовий інструмент знецінений, а це привело до внесення судження щодо його знецінення до нульової вартості.

На кожну звітну дату управлінський персонал проводить аналіз фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається на основі власного професійного судження управлінського персоналу за наявності об'ективних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті чиєї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

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

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

<i>Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю</i>	<i>Методики оцінювання</i>	<i>Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)</i>	<i>Вихідні дані</i>
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 питання)	Первісна оцінка депозиту 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

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

			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

5.2. Рівень ієархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Клас активів зобов'язань, внесених за справедливою вартістю	1 рівень (ціни котирування (не скориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання)	2 рівень (вхідні дані, (окрім цін котирування, віднесені до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі)		3 рівень (вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі)		Усього		
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Грошові кошти та залізничні віваленти	6 84	-	-	-	-	-	6	84
Депозити (крім депозитів до погашання)	8165 10591	-	-	-	-	-	8165	10591
Фондові цінні папери	24604 16070	-	-	-	-	-	24604	16070
Інструменти капіталу	454 2196	-	-	1586	-	-	2040	2196
Дебіторська заборгованість	- -	168	109	-	-	-	168	109
Поточні зобов'язання	- -	159	106	-	-	-	159	106

5.3. Переміщення між рівнями ієархії справедливої вартості

У 2020 було переміщення між рівнями ієархії. У зв'язку з цим, що обіг акцій ПАТ «Мотор Січ» досі заблокований, та йдуть процеси щодо врегулювання ситуації навколо цієї компанії, про справедливу вартість цих паперів не мбає у відкритому доступі. У зв'язку із цим управлінський персонал вирішив віднести акції ПАТ «Мотор Січ» до 3 рівня ієархії, поки не зовиться обіг цих паперів на фондових біржах.

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

Управлінський персонал вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

ОВІ СТАНДАРТИ, РОЗ'ЯСНЕННЯ ТА ПОПРАВКИ ДО ЧИННИХ СТАНДАРТІВ ТА РОЗ'ЯСНЕНЬ, ЯКІ ВПЕРШЕ ЗАСТОСОВАНІ ОНДОМ

6.1. Стандарти та поправки, що набули чинності

У Концептуальній основі фінансової звітності за МСФЗ в редакції 2020 р. змінено визначення активу, зобов'язання, власного капіталу та доходів та витрат.

Відповідно до Концептуальних основ фінансової звітності за МСФЗ в редакції 2020

Актив — теперішній економічний ресурс, що контролюється суб'ектом господарювання ішком минулих подій.

Економічний ресурс — право, що має потенціал створення економічних вигід.

Зобов'язання — це теперішній обов'язок суб'екта господарювання передати економічний ресурс унаслідок минулих подій.

Зобов'язання існує в разі одночасного виконання всіх трьох критеріїв: а) суб'ект господарювання є зобов'язком; б) обов'язок передбачає передання економічного ресурсу; та в) обов'язок є ішком минулих подій.

Власний капітал — це залишкова частка в активах суб'екта господарювання після погашення всіх його зобов'язань.

Визначення доходів та витрат:

Дохід — це збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу.

Витрати — це зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу.

З цих визначень доходу та витрат випливає, що внески держателів вимог до власного капіталу не є доходом, а розподіл держателям вимог до власного капіталу не є витратами. Дохід та витрати є елементами фінансової звітності, що стосуються фінансових результатів суб'екта господарювання. Користувачі фінансової звітності потребують інформації як про фінансовий результат суб'екта господарювання, так і про його фінансові результати. Отже, попри те, що дохід і витрати визначено з погляду змін у розмірах активів і зобов'язань, інформація про дохід і витрати є важлива, як інформація про активи та зобов'язання.

У Концептуальній основі фінансової звітності за МСФЗ в редакції 2020 р. введено нову статтю «Основи оцінки».

Елементи, що визнаються у фінансовій звітності, кількісно зазначаються в грошовому виразі. Для цього необхідно обрати основу оцінки. **Основа оцінки** — це певна обумовлена властивість (наприклад, історична собівартість, справедлива вартість чи зобов'язання) статті, що оцінюється. Застосування основи оцінки до активу чи зобов'язання породжує оцінку цього активу чи зобов'язання та відповідних доходів і витрат.

Основи оцінки за поточною вартістю належать:

справедлива вартість;

зобов'язання при використанні для активів і вартість виконання для зобов'язань; та очна собівартість.

Справедлива вартість — це ціна, яку було б одержано в разі продажу активу чи сплачено зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку станом на дату оцінки.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Вартість при використанні — це теперішня вартість грошових потоків або інших економічних вигід, які суб'єкт господарювання розраховує отримати від використання активу та його остаточного вибуття.

Вартість виконання — це теперішня вартість грошових коштів або інших економічних ресурсів, які, як очікує суб'єкт господарювання, він буде зобов'язаний передати при виконанні ним зобов'язання.

Поточна собівартість активу — це собівартість еквівалентного активу на дату оцінювання, що складається з компенсації, яку довелося б сплатити на дату оцінювання, та затрати на операцію, які довелося б здійснити на ту саму дату. Поточна собівартість зобов'язання — це компенсація, яку було б одержано за еквівалентне зобов'язання на дату оцінки, мінус затрати на операцію, які довелося б здійснити на ту саму дату.

Фонд обирає та застосовує свою облікову політику послідовно для подібних операцій, яких подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії операцій, для яких інші політики можуть бути доречними. Якщо МСФЗ вимагає або дозволяє таке визначення категорій, Фонд обирає прийнятну облікову політику та послідовно застосовує її до кожної категорії.

Крім того, з 01.01.2020 року вступили в силу наступні нові стандарти та поправки:

Поправки до МФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»

Поправки до МСФЗ 7 та МСФЗ 9 – Реформа базової процентної ставки

Поправки до МСБО 1 та МСБО 8 – «Визначення суттєвості»

В цілому, облікова політика звітного року відповідає тій, що застосувалась у передньому звітному році. У 2020 році Фонд не застосовував вперше нові стандарти та поправки до чинних стандартів, які набули чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2020 року або після цієї дати. Фонд не застосовував досрочно стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу.

Нові стандарти і поправки, які набули чинності у 2020 році, не мали істотного впливу на фінансову звітність Фонду.

6.2 Нові та переглянуті стандарти, які ще не набули чинності

На дату затвердження цих фінансових звітів Фонд не застосовував наступні нові та переглянуті МСФЗ, які ще не набули чинності:

МСФЗ	Характер змін
МСФЗ 17 «Страхові контракти» запроваджується не раніше 2023 року)	МСФЗ 17 встановлює принципи визнання, оцінки та подання страхових контрактів, замінюючи при цьому МСФЗ 4 Страхові контракти. МСФЗ 17 окреслює загальну модель модифіковану для страхових контрактів з прямою участю, описану як підхід з перемінною оплатою. Загальну модель можна спрощувати за умови відповідності деяким критеріям через оцінювання зобов'язання на решту періоду покриття з використанням розподілу страхової премії. Загальна модель використовує поточні припущення для оцінки суми, часу та невизначеності майбутніх грошових потоків, а також вимірює вартість такої невизначеності. Вона також враховує ринкову ставку відсотка та вплив опцій власників полісів та гарантій.
МСФЗ 10 та МСБО 28 (зміни) продаж або внесок активів інвестором в асоційовану компанію чи спільне підприємство» запроваджується з 2021 року)	Зміни до МСФЗ 10 та МСБО 28 стосуються ситуацій, коли існує продаж або внесок активів інвестором в асоційовану компанію або спільне підприємство. Так, зміни говорять, що прибуток чи збитки внаслідок втрати контролю над дочірньою компанією внаслідок операції з асоційованою компанією чи спільним

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

	<p>підприємством, де облік ведеться за методом участі в капіталі, визнається в складі прибутків чи збитків материнської компанії лише в тій мірі, яка не стосується непов'язаних з цим інтересів інвестора в асоційованій компанії чи спільному підприємстві. Аналогічно цьому, прибутки та збитки внаслідок переоцінки інвестицій в екс-дочірній компанії (яка стала асоційованою компанією чи спільним підприємством, облік якої ведеться за методом участі в капіталі) до справедливої вартості визнаються в складі прибутків чи збитків материнської компанії лише в тій мірі, яка не стосується непов'язаних з цим інтересів інвестора в новій асоційованій компанії чи спільному підприємстві.</p>
ІСФЗ 3 «Визначення бізнесу» запроваджується з 2022 року та стосується перспективно)	<p>Зміни уточнюють, що, хоча бізнес зазвичай має вихід якоєю продукції, це не є необхідним для того, щоб сукупність видів діяльності та активи кваліфікувались як бізнес. Для того, щоб вважатись бізнесом, діяльність та активи повинні включати, як мінімум, вихід чогось та матеріальний процес, що разом створюють можливість створення вихідної продукції. Наводяться додаткові поради для визначення, чи було створено матеріальний процес.</p> <p>Зміни також впроваджують як опцію тест концентрації, який дозволяє виконати спрощену оцінку, чи є сукупність видів діяльності та активи бізнесом, чи ні. За цим опціонним тестом концентрації, створена сукупність видів діяльності та активи не вважаються бізнесом, якщо майже вся справедлива вартість валових активів є сконцентрованою в одному активі, якій можна ідентифікувати, або групі аналогічних активів.</p>
діни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» запроваджується з 2023 року та стосується ретроспективно)	<p>Уточнена класифікація поточних та непоточних зобов'язань. До внесення змін суб'єкт господарювання для класифікації зобов'язання, як поточного повинен був не мати безумовного права відстрочити його погашення протягом як мінімум 12 місяців. Змінами роз'яснено наступне:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Що мається на увазі під правом відстрочити врегулювання зобов'язань; - Право відстрочити врегулювання зобов'язань має існувати на кінець періоду; - На класифікацію зобов'язань не впливає ймовірність того, чи організація скористається своїм правом відстрочити виконання зобов'язань; - Умови зобов'язання не будуть впливати на його класифікацію, тільки якщо похідний інструмент, вбудований в конвертоване зобов'язання, сам по собі є пайовим інструментом.
діна до МСБО 37 «Забезпечення, повні зобов'язання та умовні активи» (запроваджується з 2022 року та має модифікований підхід у стосуванні)	<p>Доповнення стосується визначення які саме витрати враховуються при розрахунку того, чи є контракт обтяжливим. А саме, витрати є додатковими витратами на виконання даного договору, та розподіленими витратами, що безпосередньо пов'язані з виконанням договору. Загальні та адміністративні витрати не пов'язані безпосередньо з договором, крім випадків, коли вони явним чином підлягають відшкодуванню контрагентом.</p>
повнення до МСБО 16 «Основні засоби» (запроваджується з 2022 року та застосовується ретроспективно)	<p>Доповнення забороняють зменшувати вартість основних засобів на вартість побічної продукції, що була отримана при підготовці основних засобів до експлуатації. Замість цього, надходження від продажу такої продукції та вартість її виробництва мають бути визнані в прибутку/збитку.</p>
повнення до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - комісійна	<p>До сум комісійної винагороди, які враховуються при оцінці того, чи є умови нового зобов'язання такими, що суттєво відрізняються</p>

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

<p>винагорода при проведенні тесту у 10% при припиненні визнання фінансових зобов'язань (запроваджується за 2022 року, застосовується до зобов'язань, що були модифіковані після цієї дати)</p> <p>Доповнення до МСБО 41 «Сільське господарство» (запроваджується з 2022 року та застосовується перспективно)</p>	<p>від умов первісного зобов'язання, враховуються тільки ті комісійні, які були виплачені або отримані між визначенним кредитором та позичальником, в тому числі від імені іншої сторони</p> <p>Під час оцінки справедливої вартості активів, що відносяться до сфери застосування даного стандарту, не враховуються грошові потоки, що пов'язані з оподаткуванням.</p>
---	---

7. РЕКЛАСИФІКАЦІЙ У ФІНАНСОВІЙ ЗВІТНОСТІ ЗА ЗВІТНИЙ РІК ПОРІВНЯНО З ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНІСТЮ ПОПЕРЕДНЬОГО РОКУ ТА ВИПРАВЛЕННЯ ПОМИЛОК

Рекласифікації у фінансовій звітності за звітний рік порівняно з фінансовою звітністю попереднього року не здійснювалися. Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

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

8.1. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 31 грудня 2020 року порівняно зі станом на 31 грудня 2019 року грошові кошти Фонду представлена в наступній таблиці:

Грошові кошти	31 грудня 2020 року тис. грн.	31 грудня 2019 року тис. грн.
Поточні рахунки в національній валюті	6	84
Грошові кошти в національній валюті на депозитних рахунках	6 610	6 479
Грошові кошти в доларах США на депозитних рахунках (еквівалент по курсу НБУ)	1 555	4 112
<i>Сума в валюти (USD)</i>	<i>55</i>	<i>174</i>
Всього	8 171	10 675

8.2. Фінансові інвестиції

Фінансові інвестиції	31 грудня 2020 р., тис. грн.	31 грудня 2019 р., тис. грн.
Акції українських емітентів	1 586	1 586
Акції іноземних емітентів	454	610
Облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, із них:	17 015	11 771
<i>* внутрішньої державної позики (номіновані у доларах США)</i>	<i>3 249</i>	<i>6 789</i>
<i>* внутрішньої державної позики (номіновані у гривні)</i>	<i>13 766</i>	<i>4 982</i>
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	7 589	4 299
Всього	26 644	18 266

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

8.3. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість	31 грудня 2020 р., тис. грн.	31 грудня 2019 р., тис. грн.
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів у вигляді відсотків по депозитам в національній валютах	168	90
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів у вигляді відсотків по депозитам в іноземній валюти (USD)	0	19
Всього	168	109

8.4. Кредиторська заборгованість та поточні зобов'язання

Кредиторська заборгованість	31 грудня 2020 р., тис. грн.	31 грудня 2019 р., тис. грн.
Кредиторська заборгованість за послуги обслуговуючим Фондом компаніям	129	106
Забезпечення на оплату послуг аудитора	30	0
Всього	159	106

Відповідно до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи» було створено резерв по майбутнім витратам Фонду за проведення аудиту річної фінансової звітності за 2020 рік у сумі 30 тис. гривень.

8.5. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду

	31 грудня 2020 р., тис. грн.	31 грудня 2019 р., тис. грн.
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	34 824	28 944

8.6. Інші фінансові доходи

Фінансові доходи	2020 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Нараховані відсотки по депозитах	1 075	1 385
Нарахований купонний дохід по облігаціях внутрішньої державної позики	1 571	1 670
Дивіденди по акціям іноземних емітентів	20	54
Нарахований купонний дохід по облігаціях підприємств	1 047	495
Всього	3 713	3 604

8.7. Інші доходи

Інші доходи	2020 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Дохід від дооцінки цінних паперів, в т.ч.:		
• акцій іноземних емітентів	115	53
• облігацій внутрішньої державної позики	6 662	3 934
• облігацій підприємств	921	441
Дохід від реалізації фінансових інвестицій, в т.ч.:		
• облігацій внутрішньої державної позики	7 508	1 415
• облігацій внутрішньої державної позики (погашення)	0	22 318
• облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України (погашення)	2 713	0
Дохід від зміни вартості довгострокових зобов'язань	2 170	4 937

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Всього	20 089	33 098
---------------	---------------	---------------

8.8. Інші операційні доходи

Інші операційні доходи	2020 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Дохід від операційної курсової різниці	1 432	1 384
Дохід від списання кредиторської заборгованості, в т.ч.:	0	35
➤ дохід від зобов'язань по виплатам учасникам, як нараховані без документальних підстав	0	33
➤ дохід від неперсоніфікованих внесків	0	1
➤ дохід від помилково зарахованим на рахунок Фонду коштам	0	1
Всього	1 432	1 419

8.9. Інші витрати

Інші витрати	2020 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Втрати від уцінки цінних паперів, в т.ч.	4 437	6 921
• акцій іноземних емітентів	271	223
• облігацій внутрішньої державної позики	3 267	6 226
• облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України	899	472
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	10 148	22 909
• облігацій внутрішньої державної позики	7 296	1 415
• облігацій внутрішньої державної позики (погашення)	0	21 494
• облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України (погашення)	2 852	0
Витрати від зміни вартості довгострокових зобов'язань	8 284	5 013
Всього	22 869	34 843

8.10. Інші операційні витрати

Інші операційні витрати	2020 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Втрати від операційної курсової різниці	881	1 822
Сумнівні та безнадійні борги	0	1
Всього	881	1 823

8.11. Адміністративні витрати

Адміністративні витрати	2020 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Витрати на оплату послуг обслуговуючих Фонд компаній, в т.ч.:	1 484	1 455
Послуги торговців цінними паперами	30	40
Послуги з адміністрування	321	336
Послуги за проведення планових аудиторських перевірок	60	35
Послуги зберігача	106	103
Послуги з управління активами	962	932
Послуги нотаріуса	0	9
PKO (ЗБІР по відправці акцій MXP SE, ISIN US55302T2042)	3	0
PKO послуги банка-кореспондента	2	0
Всього	1 484	1 455

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

8.12. Пенсійні внески та виплати учасникам

Показники	20 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Пенсійні внески, всього	172	129
- від фізичних осіб	26	34
- від роботодавців	146	95
Переведено пенсійних коштів до Фонду	0	0
Всього надходжень до фонду	172	129
Пенсійні виплати, всього	390	372
- на строк від 10 до 15 років	19	17
- одноразові виплати	371	355
Заборгованість недержавного пенсійного фонду по виконанню зобов'язань перед учасниками та перерахуванню коштів	0	5
Переведено з Фонду до іншої фінансової установи	16	0
Всього, виплат учасникам	406	378

9. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

9.1. Операції з пов'язаними сторонами

На вимогу п. 18 МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» якщо суб'єкт господарювання здійснював операції зі зв'язаними сторонами протягом періодів, що складаються фінансовою звітністю, він повинен розкрити інформацію про характер відносин зі зв'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.

Станом на 31.12.2020 року пов'язаними особами Фонду, які могли вплинути на діяльність Фонду, були особи, визначені у п. 1.4.1., а саме :

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

Засновник Фонду - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДALНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІВЕКС ЕССЕТ 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 2020 році не було.

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

Фонд не має умовних активів і зобов'язань, а також і невизнаних контрактних зобов'язань. Фонд має право здійснювати пенсійні виплати згідно діючого законодавства.

9.3. Судові процеси

Станом на 31.12.2020 року Фонд не приймає участі у судових процесах.

9.4. Ризики

Фонд усвідомлює, що інвестиційна діяльність пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у мінливому ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу об'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і напрям впливу яких заздалегідь точно

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний, ринковий та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий та інший ціновий ризик.

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

9.4.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, 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.

Кредитний ризик: підсумкові кількісні дані на 31.12.2020 року

Одиниця виміру, тис. грн.

Активи	31.12.2020	Частка від активів, %	31.12.2019	Частка від активів, %
Облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	17015	48,64	11771	40,53
Облігації українських емітентів	7589	21,69	4299	14,80
Всього:	24604	70,33	16070	55,33

Інвестування в облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, є умовно-безризиковим активом, тому тут мінімізація можлива тільки шляхом диверсифікації серій облігацій. На звітну дату у складі активів Фонду було 5 серій облігацій, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, з них 1 серій зрооблігацій та 4 серії облігацій внутрішньої державної позики (ОВДП).

Протягом 2020 року Фондом було додатково інвестовано у облігації українських емітентів ТОВ «РУШ» та ТАСкомбанк), та збільшено відсоток відповідних інвестицій. Фонд вважає, що інвестування в облігації українських емітентів несе мінімальних кредитний ризик, враховуючи високий інвестиційний рейтинг емітентів. Компанія з управління активами Фонду постійно аналізує діяльність емітентів, облігації яких є у портфелі Фонду, та при виникненні негативних результатів аналізу та/або результатів, які ставлять під сумнів надійність емітента, КУА буде негайно позбавлятись цих паперів.

9.4.2. Ринковий ризик

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

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

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

Аналіз чутливості до іншого цінового ризику здійснювався за фінансовими інструментами, оціненими за 1-м рівнем ієархії справедливої вартості (Примітка 5.2).

Для індикації рівня ризику використовувалися показники стандартного відхилення і коефіцієнту варіації. При чому, ми здійснювали такий аналіз по щоденних даних індексу ПФТС. Індекс ПФТС у 2020 році знизився на 1,9%, тоді як у попередньому 2019-му році знизився на 8,5%. Причому, волатильність значення самого індексу теж знизилася з 3,6% до 1,9%. Такі низькі значення говорять про те, що на них не можна орієнтуватися, як на температуру тіла давно померлої людини. Те саме відбувається і з українським ринком акцій. На такі практично «мертві» зміни та непомітну волатильність вплинули такі фактори:

- Збільшення списку допущених до обороту в Україні акцій закордонних компаній;
- Ступінь ліквідності українських акцій спустився практично до нуля, а та ліквідність яка була, була переважно штучною;
- Небажання купувати досить нормальні активи, по яких спостерігається корпоративний конфлікт або є загроза сквіз-ауту (наприклад, Укрнафта, Центренерго, Турбоатом);
- Пандемія COVID-19 затримала виплати дивідендів деяких компаній, що привело до несприятливих коливань і зупинки росту цін акцій, яке відновилось тільки після сплати дивідендів за 2019 рік у жовтні 2020 року;
- Продовження блокування НКЦПФР на вимогу СБУ акцій ПАТ "Мотор Січ".

Український ринок акцій давно вийшов з кореляції зі світовими ринками, тому орієнтуватися на показники чутливості цін до індексу немає ніякого сенсу. В таких умовах треба тримати фундаментально міцні активи, які генерують прибуток і щороку платять без затримки дивіденди. До таких паперів можна віднести акції Миронівського хлібопродукту, які є у портфелі Фонду.

На наступний рік можна очікувати деякого підвищення ринкових ризиків, оскільки можна очікувати приватизації окремих великих державних компаній, які частково запропонують активи на український фондовий ринок, як це планувала НКЦПФР. І можна очікувати розблокування акцій ПАТ «Мотор Січі» оскільки президент особисто взяв це питання під контроль. Відновлення обігу акцій ПАТ «Мотор Січ» принесе Фонду додатковий дохід за рахунок збільшення ринкової ціни на ці папери. Й навпаки, якщо питання з ПАТ «Мотор Січ» буде вирішено не на користь компанії та акціонерів, та обіг акцій ПАТ «Мотор Січ» буде зупинений назавжди, то Фонд отримує збиток у розмірі 1586 тис. гривень від знецінення цих паперів.

Також у 2021 році ми очікуємо прибуток від переоцінки акцій Миронівського хлібопродукту, оскільки акції МХП в Лондоні дійшла до дна, і тільки пандемія COVID-19 не давала їм перейти в висхідний тренд.

9.4.3. Валютний ризик

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

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

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Валютні ризики Фонду виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Фонд інвестує кошти в державні облігації у доларах США та в банківські депозити в іноземній валюті.

У 2020 році Фонд отримав інвестиційний прибуток у розмірі 21,21 % у тому числі й тому, що курс долара до гривні протягом 2020 року виріс на 19,37 %.

Чутливі до коливань валютного курсу активи, тис. гривень

Тип активу	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
Облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (номіновані у доларах США), по курсу НБУ	3249	6789
Частка в активах Фонду, %	9,29	23,37
Депозитні рахунки в доларах США	1555	4112
Частка в активах Фонду, %	4,45	14,15
РАЗОМ	4804	10901
Частка в активах Фонду, %	13,74	37,52

Протягом 2020 року Фонд зменшував долю валютних активів на пiku зростання курсу долара. Таким чином, Фонд фіксував дохідність по валютних інструментах. У 2021 році ми вважаємо, що курс долару по відношенню до гривні вже не буде зростати так, як в 2020 року, тому компанія з управління активами на початку 2021 року має позбутися валютних інвестицій. Таким чином, можемо сказати, що у 2021 році валютні для Фонду будуть відсутні.

9.4.4. Відсотковий ризик

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

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

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

Протягом 2020 року вплив змін процентних ставок був негативним, оскільки крім початку року, більшість часу ставки по банківських депозитах знижувалися, що негативно вплинуло на дохідність Фонду. Отже, у 2020 році, можна сказати, що процентні ризики проявилися досить суттєво. Негативні очікування є й на наступний рік, але вже не такі суттєві, оскільки НБУ дійшов фактично до межі зниження облікової ставки відповідно до кредитного рейтингу України.

Протягом 2020 року НБУ вісім разів знижував облікову ставку, її знизив її більше ніж у 2 рази, з 13,5 % до 6 %. Відповідно до цього знижувались й ставки по банківських депозитах.

При цьому дохідність гривневих депозитів знижувалась швидше ніж дохідність по облігаціях, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України.

Істотно впала і дохідність державних облігацій за рахунок масової купівлі цих паперів нерезидентами, проте, під кінець року дохідність почала відновлюватись. Якщо в звітному році купувалися облігації зі зниженою дохідністю навіть 8-10%, то наприкінці 2020 року довгі ОВДП можна було придбати з дохідністю майже 12%.

У 2021 році можливо дохідність по облігаціях внутрішньої державної позики знову знизиться до 9-10%, але це вже не буде критично для Фонду, як це відбулося у звітному 2020 році. В прогнозному 2021 році різниця у дохідності для державних облігацій буде несуттєвою.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Для Фонду з помірно-консервативною стратегією частка 93,67 % у депозитах та облігаціях є вагомою, і відсотковий ризик може бути значним для Фонду.

Якщо відбудеться очікуване зниження депозитних ставок і дохідності по облігаціях на 1% (більше ми не очікуємо), то це призведе до зменшення дохідності Фонду майже на 0,61 %.

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

Тип активу	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
Облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	17 015	11 771
<i>Частка в активах Фонду, %</i>	<i>48,64</i>	<i>40,52</i>
Облігації українських емітентів	7 589	4 299
<i>Частка в активах Фонду, %</i>	<i>21,69</i>	<i>14,80</i>
Депозитні рахунки в доларах США	1 555	4 112
<i>Частка в активах Фонду, %</i>	<i>4,45</i>	<i>14,15</i>
Депозитні рахунки в гривні	6 610	6 479
<i>Частка в активах Фонду, %</i>	<i>18,89</i>	<i>22,30</i>
РАЗОМ	32 769	26 661
<i>Частка в активах Фонду, %</i>	<i>93,67</i>	<i>91,77</i>

9.4.5. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що суб'єкт господарювання матиме труднощі в ході виконання зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу. Фонд не наражається на значні ризики ліквідності, оскільки його зобов'язання перед учасниками обмежуються наявними активами.

Для управління ризиком ліквідності Фонду контролюються обсяги ліквідних активів, які можуть бути конвертовані у грошові кошти упродовж п'яти днів. П'ять днів – це строк, протягом якого адміністратор пенсійного фонду повинен здійснити пенсійну виплату учаснику або перерахувати його кошти до іншої фінансової установи відповідно до заяви.

Протягом 2020 року Фонд своєчасно виконував операції перед учасниками по здійсненню пенсійних виплат, та своєчасно сплачував винагороду обслуговуючим компаніям. Станом на 31.12.2020 року Фонд не має прострочених зобов'язань по пенсійних виплатах та/або по сплаті винагороди обслуговуючих компаній. Надходжень на рахунок Фонду цілком достатньо для погашення поточних зобов'язань. У разі необхідності Фонд може перевести більшу частину активів у грошові кошти менше ніж за 5 днів.

Назва активу	31.12.2020		31.12.2019	
	менше ніж 5 днів	більш ніж 5 днів	менше ніж 5 днів	більш ніж 5 днів
Грошові кошти на поточному рахунку	6	-	84	-
Депозити в національній валюті	6610	-	6479	-
Депозити в іноземній валюті	1555	-	4112	-
Державні облігації	17015	-	11771	-
Облігації українських підприємств	7589	-	4299	-
Акції іноземних емітентів	454	-	610	-
Акції українських емітентів	-	1586	-	1586
Дебіторська заборгованість	-	168	-	109
Всього:	33229	1754	27355	1695
Поточні зобов'язання	159	-	204	-

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

9.5. Події після звітної дати

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року склав Адміністратор Фонду ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ"

Директор

О.А. Сотскова



Головний бухгалтер

Л.М. Синозацька

Прошито, пронумеровано та
скріплено підписом і печаткою
49 (сорок дев'ять)
аркушів



Директор ГОВ АФ «Тимлар-Аудит»

Гальчук Л.М.