

Підприємство **Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"** Дата (рік, місяць, число) _____ за ЄДРПОУ _____
Територія **ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ** за КАТОТТГ¹ _____
Організаційно-правова форма господарювання **Недержавний пенсійний фонд** за КОПФГ _____
Вид економічної діяльності **Недержавне пенсійне забезпечення** за КВЕД _____
Середня кількість працівників² _____
Адреса, телефон **01054, Київ, В'ячеслава Липинського, будинок № 12, офіс 4, 0442356334**
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати
(Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Коди		
2025	01	01
33262460		
UA80000000001078669		
940		
65.30		

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2024 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			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	1	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	1 038	1 016
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	131 054	163 313
Гроші та їх еквіваленти	1165	88 904	95 257
Рахунки в банках	1167	88 904	95 257
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	220 997	259 586
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
	1200	-	-
Баланс	1300	220 997	259 586

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	-
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	-	-
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	811	955
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	811	955
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	220 186	258 631
Баланс	1900	220 997	259 586

В. о. директора

Блонар Ігор Васильович

Головний бухгалтер

Кушнірук Тетяна Андріївна

- 1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.
- 2 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)
за ЄДРПОУ

Коди		
2025	01	01
33262460		

Підприємство Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2024 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
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Валовий :			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(10 763)	(9 025)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(10 763)	(9 025)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	36 551	30 406
Інші доходи	2240	33 092	34 684
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(58 880)	(56 065)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

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

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	10 763	9 025
Разом	2550	10 763	9 025

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

В. о. директора

Головний бухгалтер



Блонар Ігор Васильович

Кушнірук Тетяна Андріївна

Дата (рік, місяць, число) 2025 1 1
за ЄДРПОУ 33262460

Підприємство

Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"
(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

2024 р.

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	2	2
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(10 618)	(8 684)
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(793)	(686)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(793)	(686)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Інші витрачання	3190	-	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-11 409	-9 368
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	36 571	30 352
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	47 892	62 064
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(72 298)	(74 014)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	12 165	18 402
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	14 159	13 550
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	(8 562)	(6 820)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	5 597	6 730
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	6 353	15 764
Залишок коштів на початок року	3405	88 904	73 140
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	95 257	88 904

В. о. директора
Головний бухгалтер



Блонар Ігор Васильович
Кушнірук Тетяна Андріївна

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2025	01	01
33262460		

Підприємство

Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"
(найменування)

Звіт про власний капітал за 2024 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

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

В. о. директора

Блонар Ігор Васильович

Головний бухгалтер

Кушнірук Тетяна Андріївна

Додаток 1

до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2024	01	01
33262460		

Підприємство Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"
(найменування)Звіт про власний капітал
за 2023 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

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

ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ФАРМАЦЕВТИЧНИЙ»

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року



Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

	Примітка	За рік, що закінчився 31 грудня	
		2024	2023
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)			-
Адміністративні витрати	6.1	(10 763)	(9 025)
Фінансові доходи	6.2	36 551	30 406
Інші доходи	6.3	33 092	34 684
Інші витрати	6.4	(58 880)	(56 065)
Прибуток до оподаткування			
Витрати з податку на прибуток		-	-
ПРИБУТОК за 2024 рік		-	-
Інші сукупні прибутки		-	-
УСЬОГО СУКУПНИЙ ПРИБУТОК ЗА 2024 рік		-	-

В.о. директора ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна КУШНІРУК

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2024 року

	Примітка	2024	2023 рік
1	2	3	4
АКТИВИ			
<i>Поточні активи</i>			
Фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку	7.1	163 313	131 054
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	7.2	1 016	1 038
Грошові кошти та їх еквіваленти	7.3	95 257	88 904
Дебіторська заборгованість за розрахунками	7.4		1
ВСЬОГО АКТИВИ		259 586	220 997
<i>Поточні зобов'язання і забезпечення</i>			
Інші поточні зобов'язання			-
Кредиторська заборгованість за розрахунками	7.5	955	811
Всього зобов'язання		955	811
<i>Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</i>	7.6	258 631	220 186
ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		259 586	220 997

В.о. директора ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна КУШНІРУК

Звіт про зміни в капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

	Статутний капітал	Резервний капітал	Нерозподілені прибутки	Всього власний капітал
1	2	3	4	5
Залишок на 31 грудня 2023 року	-	-	-	-
Чистий прибуток	-	-	-	-
Використання прибутку	-	-	-	-
Усього сукупний прибуток за рік 2023 року	-	-	-	-
Залишок на 31 грудня 2023 року	-	-	-	-
Чистий прибуток	-	-	-	-
Використання прибутку	-	-	-	-
Усього сукупний прибуток за 2024 року	-	-	-	-
Залишок на 31 грудня 2024 року	-	-	-	-

В.о. директора ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна КУШНІРУК



Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

	Прим.	За рік, що закінчився 31 грудня	
		2024	2023
1	2	3	4
Операційна діяльність			
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		2	2
Інші надходження			
<i>Витрачання на оплату:</i>			
товарів, робіт, послуг		(10 618)	(8 684)
зобов'язань з податків та зборів		(793)	(686)
зобов'язань з інших податків			
інші витрачання (сумнівні та безнадійні борги)			
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності	8	-11 409	-9 368
Інвестиційна діяльність			
Надходження від реалізації (погашення) фінансових інвестицій		47 892	62 064
Надходження від реалізації необоротних активів			
Надходження від отриманих відсотків		36 571	30 352
Надходження від отриманих дивідендів			
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		(72 298)	(74 014)
Інші надходження			
Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності	8	12 165	18 402
Фінансова діяльність			
Надходження від власного капіталу			
Надходження пенсійних внесків на користь учасників Фонду		14 159	13 550
Виплати учасникам Фонду		(8 562)	(6 820)
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності	8	5 597	6 730
Чистий рух грошових коштів за звітний період	8	6 353	15 764
Залишок коштів на початок періоду		88 904	73 140
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів			
Залишок коштів на кінець періоду		95 257	88 904

В.о. директора ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна КУШНІРУК



РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ВІДПОВІДНО ДО МСБО 26 «ЗВІТНІСТЬ ЩОДО ПРОГРАМ ПЕНСІЙНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ»

1	Показники	01.01.2024	31.12.2024
2	Рік, за який подаються Дані	2024	
3	Дата, станом на яку подаються Дані	31.12.2024	
4	Дані Адміністратора: код за ЄДРПОУ	33238312	
5	Дані Адміністратора: повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Гарантія-Інвест»	
6	Дані пенсійного фонду: код за ЄДРПОУ	33262460	
7	Дані пенсійного фонду: повне найменування	Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний»	
8	Дані пенсійного фонду: вид	Відкритий НПФ	
9	Сума надходжень, усього (рядок 10 + рядок 13 + рядок 14 + рядок 18), тис. грн	137 619	151 778
10	Сума надходжень пенсійних внесків від фізичних осіб, усього (рядок 11 + рядок 12), тис. грн	8 991	10 291
11	Сума надходжень пенсійних внесків від учасників, які є вкладниками, тис. грн	8 968	10 270
12	Сума надходжень пенсійних внесків від третіх осіб (подружжя, діти, батьки), тис. грн	22	22
13	Сума надходжень пенсійних внесків від фізичних осіб - підприємців, тис. грн	0	0
14	Сума надходжень пенсійних внесків від юридичних осіб, усього (рядок 15 + рядок 16 + рядок 17), тис. грн	128 095	140 953
15	Сума надходжень пенсійних внесків від засновника пенсійного фонду, тис. грн	37 932	37 932
16	Пенсійні внески від роботодавця-платника, що не є засновником, тис. грн	90 163	103 020
17	Сума надходжень пенсійних внесків від професійного об'єднання, тис. грн	0	0
18	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду, усього (рядок 19 + рядок 20), тис. грн	534	534
19	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду від банку, тис. грн	0	0
20	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду від іншого пенсійного фонду	534	534
21	Загальна сума виконаних та нарахованих зобов'язань перед учасниками (рядок 22 + рядок 31 + рядок 34 + рядок 35 + рядок 36 + рядок 37)	31 293	40 648
22	Сума здійснених пенсійних виплат, усього (рядок 23 + рядок 26), тис. грн	31 219	40 575
23	Сума здійснених пенсійних виплат на визначений строк, усього (рядок 24 + рядок 25), тис. грн	14 465	19 769
24	Сума здійснених пенсійних виплат із строком виплат від 10 до 20 років включно, тис. грн	14 465	19 769
25	Сума здійснених пенсійних виплат із строком виплат понад 20 років, тис. грн	0	0
26	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат, усього (рядок 27 + рядок 28 + рядок 29 + рядок 30), тис. грн	16 754	20 806
27	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у разі медично підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності, тис. грн	6 375	7 259
28	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень, тис. грн	4 614	5 553
29	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України, тис. грн	551	551
30	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у разі смерті учасника - його спадкоємцям, тис. грн	5 214	7 442
31	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду, усього (рядок 32 + рядок 33), тис. грн	74	74
32	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду на підставі укладеного пенсійного контракту, тис. грн	74	74
33	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду на підставі укладеного договору про виплату пенсії на визначений строк, тис. грн	0	0

34	Сума перерахованих пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування довічної пенсії, тис. грн	0	0
35	Сума перерахованих пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника, тис. грн	0	0
36	Сума перерахованих пенсійних коштів до банку на підставі відкритого депозитного пенсійного рахунку, тис. грн	0	0
37	Сума заборгованості пенсійного фонду з виконання зобов'язань перед учасниками та перерахування коштів, усього (рядок 38 + рядок 39), тис. грн	0	0
38	Сума заборгованості пенсійного фонду з перерахування пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного фонду, страховика, банку), тис. грн	0	0
39	Сума заборгованості пенсійного фонду за нарахованими, але не здійсненими поточними пенсійними виплатами (за договорами виплати пенсії на визначений строк або нарахованими одноразовими пенсійними виплатами учасникам (спадкоємцям учасників)), тис. грн	0	0
40	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з активами пенсійного фонду, усього (рядок 41 + рядок 44 + рядок 47 + рядок 50 + рядок 51 + рядок 52), тис. грн	14 942	22 795
41	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з цінними паперами, що перебувають в активах пенсійного фонду, усього (рядок 42 + рядок 43), тис. грн	13 826	22 679
42	Сума прибутку (збитку) від продажу цінних паперів, тис. грн	712	1 230
43	Сума прибутку (збитку) від переоцінки цінних паперів, тис. грн	13 114	20 449
44	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з об'єктами нерухомості, що перебувають в активах пенсійного фонду, усього (рядок 45 + рядок 46), тис. грн	62	62
45	Сума прибутку (збитку) від продажу об'єктів нерухомості, тис. грн	19	19
46	Сума прибутку (збитку) від переоцінки об'єктів нерухомості, тис. грн	43	43
47	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з банківськими металами, що перебувають в активах пенсійного фонду, усього (рядок 48 + рядок 49), тис. грн	2 386	2 386
48	Сума прибутку (збитку) від продажу банківських металів, тис. грн	8	8
49	Сума прибутку (збитку) від переоцінки банківських металів, тис. грн	2 378	2 378
50	Сума прибутку (збитку) від списання кредиторської заборгованості, тис. грн	0	0
51	Сума прибутку (збитку) від вибуття активів, які перестають відповідати такому стану, за якого вони визнаються активами, тис. грн	-1 339	- 1339
52	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з іншими активами, не заборонені законодавством України, що перебувають в активах пенсійного фонду, тис. грн	7	7
53	Сума пасивного доходу, отриманого на активи пенсійного фонду, усього (рядок 54 + рядок 55 + рядок 56 + рядок 64 + рядок 65 + рядок 66 + рядок 67 + рядок 68 + рядок 69), тис. грн	161 605	198 156
54	Сума доходу (втрат) від коштів, розміщених на вкладних (депозитних) банківських рахунках, тис. грн	63 522	77 920
55	Сума доходу від коштів, розміщених в ощадних (депозитних) сертифікатах банків, тис. грн	0	0
56	Сума доходу від боргових цінних паперів, усього (рядок 57 + рядок 58 + рядок 59 + рядок 60 + рядок 61 + рядок 62 + рядок 63), тис. грн	96 921	119 071
57	Сума доходу від цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, тис. грн	57 700	74 855
58	Сума доходу від цінних паперів, дохід за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства, тис. грн	151	151
59	Сума доходу від облігацій місцевих позик, тис. грн	8 453	8 453
60	Сума доходу від облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України, тис. грн	30 558	35 553
61	Дохід від цінних паперів, дохід за якими гарантовано урядами іноземних держав, тис. грн	0	0
62	Сума доходу від облігацій іноземних емітентів, тис. грн	0	0
63	Сума доходу від іпотечних цінних паперів, тис. грн	59	59
64	Сума доходу від дивідендів на акції українських емітентів, тис. грн	570	570
65	Сума доходу від дивідендів на акції іноземних емітентів, тис. грн	0	0

66	Сума доходу від плати за користування об'єктами нерухомості, тис. грн	177	177
67	Сума доходу від отриманих відсотків, нарахованих на кошти, розміщені у банківських металах, тис. грн	176	176
68	Сума доходу від отриманих відсотків, нарахованих на кошти, що знаходяться на поточному рахунку, тис. грн	237	240
69	Сума доходу від користування іншими активами, не забороненими законодавством України, усього, тис. грн	0	0
70	Сума інших доходів (втрат) пенсійного фонду, тис. грн	-7 772	-7 772
71	Загальна сума витрат, що відшкодовані за рахунок пенсійних активів (рядок 74 + рядок 75 + рядок 76 + рядок 77 + рядок 78 + рядок 82), тис. грн	54 915	65 678
72	Сума витрат на оплату рекламних послуг про діяльність пенсійного фонду, тис. грн	0	0
73	Сума витрат на оприлюднення інформації про діяльність пенсійного фонду, тис. грн	0	0
74	Сума винагороди за надання послуг з адміністрування пенсійного фонду, тис. грн	14 671	17 556
75	Сума винагороди за надання послуг з управління активами пенсійного фонду, тис. грн	36 820	44 031
76	Сума оплати послуг зберігача пенсійного фонду, тис. грн	2 928	3 529
77	Сума оплати послуг з проведення аудиторських перевірок пенсійного фонду, тис. грн	312	372
78	Сума оплати послуг, пов'язаних зі здійсненням операцій з пенсійними активами, які надаються третіми особами, усього, тис. грн (рядок 79 + рядок 80 + рядок 81)	152	156
79	Сума оплати послуг інвестиційних фірм, тис. грн	150	153
80	Сума оплати витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на цінні папери, тис. грн	3	3
81	Сума оплати витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на нерухомість, тис. грн	0	0
82	Сума оплати інших послуг, надання яких з відшкодуванням оплати за рахунок пенсійних активів передбачено законодавством, тис. грн	32	33
83	Сума прибутку (збитку) від інвестування активів пенсійного фонду (рядок 40 + рядок 53 + рядок 70 - рядок 71), тис. грн	113 860	147 501
85	Чиста вартість пенсійних активів на кінець звітного періоду (рядок 9 - рядок 21 + рядок 83), тис. грн	220 186	258 631
86	Зміна чистої вартості пенсійних активів, тис. грн	1 769	
87	Кількість одиниць пенсійних активів, од.	49 795 320.0772	
88	Чиста вартість одиниці пенсійних активів на початок звітного періоду, грн.	5,1531	
89	Чиста вартість одиниці пенсійних активів на кінець звітного періоду, грн.	5,1939	
90	Зміна чистої вартості одиниці пенсійних активів, грн	0,0408	

Довідка про склад та структуру активів відкритого пенсійного фонду «Фармацевтичний»
станом на 31 грудня 2024 року

1. Перелік інвестицій в цінні папери

Вид цінних паперів	Код за ЄДРПОУ емітента-резидента	Найменування емітента-резидента	Міжнародний ідентифікаційний № ЦП	Загальна вартість ЦП, тис.грн.	Частка вартості активів НПФ, які знаходяться в управлінні (%)	Дата погашення/оферта
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ (з розбивкою за емітентами)	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000204150	29 814	11,49	26.02.2025
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000218531	11 578	4,46	13.05.2026
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000229116	5 224	2,01	24.02.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000207518	13 434	5,18	26.05.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000230270	24 283	9,35	07.07.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000231195	1 903	0,73	25.08.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000231625	42 787	16,48	09.02.2028
Разом				129 023	49,70	x
Облігації українських емітентів (з розбивкою за емітентами)	31316718	ТОВ "Нова Пошта"	UA5000010356	11 087	4,27	27.01.2025
	40055034	ТОВ «Нова Пей Кредит»	UA5000010992	12 428	4,79	24.09.2025
	32007740	ТОВ "РУШ"	UA5000005729	10 775	4,15	21.02.2027
Разом				34 290	13,21	x
Разом	x	x	x	163 313	62,91	x

2. Грошові кошти на вкладних (депозитних) рахунках у банках

Найменування банку	Код за ЄДРПОУ банку	назва валюти	Сума коштів у тис. грн	Частка у загальній балансовій вартості активів ПФ, %
АТ "ПУМБ"	14282829	UAH, 980, гривня	22 500	8,67
АТ "Укресімбанк"	00032112	UAH, 980, гривня	12 000	4,62
АТ "Ідея Банк"	19390819	UAH, 980, гривня	100	0,04
АТ «Сенс Банк»	23494714	UAH, 980, гривня	23 000	8,86
АТ «ПроКредит Банк»	21677333	UAH, 980, гривня	14 300	5,51
АТ «Ощадбанк»	00032129	UAH, 980, гривня	23 170	8,93
Разом	x	x	95 070	36,63

3. Грошові кошти на поточних рахунках у банку

ВПФ «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460
в тис. грн.

Найменування банку	Код за ЄДРПОУ	назва валюти	Сума коштів у тис. грн	Частка у загальній балансовій вартості
АТ «Райффайзен Банк»	14305909	UAH, 980, Гривня	187	0,07
АТ «Райффайзен Банк»	14305909	USD, 840, Долар США	0	0
АТ «Райффайзен Банк»	14305909	€ EUR,978, Євро	0	0
Разом	х	х	187	0,07

4. Дебіторська заборгованість

Найменування дебітора	Код за ЄДРПОУ банку	Предмет заборгованості	Вартість, тис. грн.	Частка у загальній балансовій вартості активів ПФ, %
АТ "ПУМБ"	14282829	грошові кошти %	236	0,09
АТ "Укресімбанк"	00032112	грошові кошти %	122	0,05
АТ «Ощадбанк»	00032129	грошові кошти %	190	0,07
АТ «ПроКредит Банк»	21677333	грошові кошти %	176	0,07
АТ "Сенс Банк"	23494714	грошові кошти %	292	0,11
Разом нарахованих, але не сплачених відсотків				
Разом дебіторської заборгованості	х	х	1 016	0,39

Всього активів НПФ	х	х	259 586	100
--------------------	---	---	----------------	------------

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

1. Інформація про пенсійний фонд та програми пенсійного забезпечення

1.1. Інформація про Відкритий пенсійний фонд

Найменування Фонду

українською мовою повне: Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний»

українською мовою скорочене: ВПФ «Фармацевтичний»

Серія та номер свідоцтва про реєстрацію фінансової установи Серія ПФ №29

Дата та номер рішення про реєстрацію фінансової установи 05.04.2005 року №3839, реєстраційний номер в Державному реєстрі фінансових установ 12101517

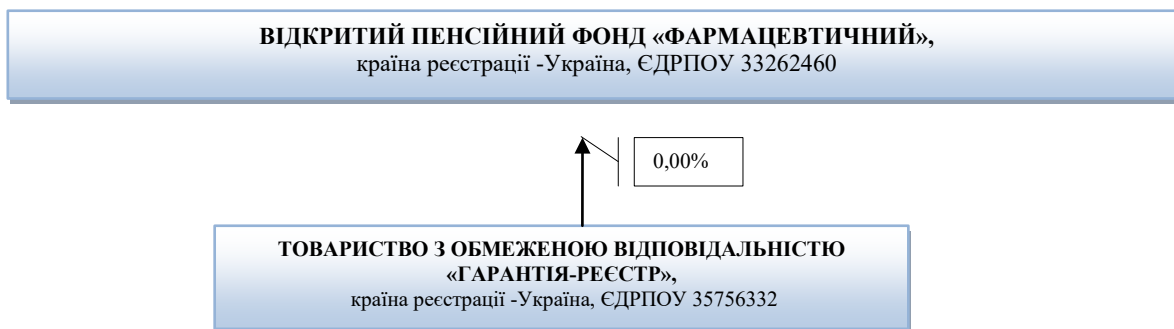
Місцезнаходження - 01054, Україна, м. Київ, вул. В'ячеслава Липинського, буд.12, оф.4.

Офіційна сторінка в інтернеті www.farmfond.com.ua

Види діяльності згідно Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань: 65.30 - недержавне пенсійне забезпечення

Код ЄДПРОУ 33262460

Банк, основний рахунок № UA493003350000000265042150138 в АТ «Райффайзен Банк », МФО 300335

СХЕМАТИЧНЕ ЗОБРАЖЕННЯ СТРУКТУРИ ВЛАСНОСТІ ВПФ «ФАРМАЦЕВТИЧНИЙ»
НА 31.12.2024 РОКУ

Кінцевий бенефіціарний власник відсутній. Причина відсутності: у зв'язку з відсутністю статутного капіталу відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

Фізичні особи, що здійснюють контроль - ВІДСУТНІ

Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» (далі – «Фонд») здійснює свою діяльність на підставі Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» від 09 липня 2003 року N 1057-IV (із змінами та доповненнями) (далі - Закон). Згідно цього Закону недержавний пенсійний фонд – юридична особа, створена відповідно до цього Закону, яка має статус неприбуткової організації (непідприємницького товариства), функціонує та провадить діяльність виключно з метою накопичення пенсійних внесків на користь учасників пенсійного фонду з подальшим управлінням пенсійними активами, а також здійснює пенсійні виплати учасникам зазначеного фонду у визначеному законами України порядку.

Фонд не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Фонд немає материнських / дочірніх компаній.

Засновники Фонду

Одноосібним засновником ВПФ «Фармацевтичний» є ТОВ «Гарантія-Реєстр».

Предмет діяльності ВПФ «Фармацевтичний»

Предметом діяльності Фонду є діяльність з недержавного пенсійного забезпечення, яка є виключним видом діяльності Фонду і включає в себе:

- накопичення пенсійних внесків;
- інвестування пенсійних активів;
- розподіл інвестиційного прибутку (збитку) між учасниками;
- здійснення пенсійних виплат.

Мета діяльності ВПФ «Фармацевтичний»

Виключною метою діяльності Фонду є провадження діяльності з недержавного пенсійного забезпечення шляхом укладення пенсійних контрактів між адміністратором Фонду та вкладниками Фонду з метою накопичення коштів на користь учасників Фонду (надалі – «учасник») для подальшого їх інвестування з отриманням доходу на користь учасників та здійснення виплат за рахунок пенсійних активів, відповідно до пенсійних контрактів, учасникам, які отримали право на пенсійну виплату.

Органи управління ВПФ «Фармацевтичний»

Органами управління ВПФ «Фармацевтичний» є збори засновників та Рада Фонду. Створення інших органів управління Фонду заборонено.

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

Фінансові установи, що обслуговують Фонд:

Адміністрування та управління активами Фонду здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ГАРАНТІЯ-ІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ 33238312) (далі *Адміністратор/КУА*) відповідно до договорів: про адміністрування пенсійного фонду № б/н (нова редакція) від 01.04.2013 року та про управління активами пенсійного фонду №б/н (нова редакція) від 10.09.2019 року.

Адміністратор/КУА діє на підставі таких ліцензій:

- ліцензія на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, серії АБ №115993, видана ДКРРФПУ 29.12.2008 року, строк дії строк дії з 24.04.2008 року – безстрокова (Рішенням НКЦПФР від 01.07.2020 №341 переоформлена на ліцензію на провадження професійної діяльності на ринках капіталу та діяльності у системі накопичувального пенсійного забезпечення – діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів);

- Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку серії АЕ № 294656 від 30.12.2014 р. на професійну діяльність на ринках капіталу – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), строк дії: 30.12.2014 – необмежений;

Місцезнаходження Адміністратора/КУА: 01054, м. Київ, вул. В'ячеслава Липинського, буд. 12, оф. 1.

Зберігачем ВПФ «Фармацевтичний» є Акціонерне товариство «Райффайзен Банк» (код ЄДРПОУ 14305909) (далі – Зберігач), який надає Фонду послуги з обслуговування активів згідно з договором №57-00/08-1125-Ю від 16.06.2015 р. (викладений в новій редакції 18.05.2017р. додатково угодою № 1). Зберігач діє на підставі ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – депозитарна діяльність, діяльність із зберігання активів пенсійних фондів, серії АЕ № 263203, виданої НКЦПФР 13.08.2013 р., термін дії: з 12.10.2013 – необмежений, місцезнаходження Банка – Зберігача Фонду: 01011, м. Київ, вул. Генерала Алмазова, буд. 4а.

Інформація щодо наявності/відсутності в структурі власності КУА/АНПФ осіб, пов'язаних з російською федерацією (далі - РФ)

№	Дані КУА/АНПФ		В структурі власності КУА/АНПФ відсутні юридичні особи - резиденти РФ та/або фізичні особи - громадяни РФ /резиденти РФ (так/ні) *	Дані про резидента РФ/громадянина РФ				В структурі власності КУА/АНПФ відсутні юридичні особи та/або фізичні особи, які мають економічні зв'язки з юридичними особами - резидентами РФ чи фізичними особами - громадянами РФ /резидентами РФ (так/ні)	Дані про резидента РФ /громадянина РФ	
	Код за ЄДРПОУ	Назва		Найменування ЮОПБ ФО	Державний реєстраційний номер ЮО/Ідентифікаційний номер ФО	Вид участі/впливу юридичної особи - резидента РФ в структурі власності КУА/АНПФ (пряма із зазначенням відсотку, опосередкована із зазначенням відсотку, тощо*)	Вид участі фізичної особи -громадянина РФ /резидента РФ в структурі власності КУА/АНПФ (пряма із зазначенням відсотку, опосередкована із зазначенням відсотку, тощо*)		Найменування ЮОПБ ФО	Державний реєстраційний номер ЮО/Ідентифікаційний номер ФО
1	33238312	ТОВ "КУА "Гарантія-Інвест"	так	-	-	-	-	так	-	-

У Фонду відсутні контрагенти, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром яких прямо або опосередковано є російська федерація, та/або у яких російська федерація прямо або опосередковано чи юридичні особи, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром яких є російська федерація та/або у яких російська федерація прямо або опосередковано має частку у статутному (складеному) капіталі, акції, паї, інше членство (участь у будь-якій формі) у юридичній особі.

1.2 Опис програми пенсійного забезпечення ВПФ «Фармацевтичний»

Пенсійні схеми, порядок внесення змін до них та їх скасування

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

ВПФ «Фармацевтичний» використовує такі пенсійні схеми: Пенсійну схему №01 «Схема з виплатами на 20 років із щомісячною періодичністю виплат», Пенсійну схему №02 «Схема з виплатами на 15 років із

щомісячною періодичністю виплат», Пенсійну схему №03 «Схема з виплатами на 10 років із щомісячною періодичністю виплат», Пенсійну схему №04 «Схема зі строком та періодичністю виплат на вибір учасника».

Учасники Фонду

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

Загальна чисельність учасників Фонду станом на 31.12.2024 р. становить – 1 485 осіб (31.12.2023 року – 1 483 осіб).

Тип пенсійної програми з визначеними внесками

Вкладники програми здійснюють до Фонду внески на добровільних умовах.

Умови припинення пенсійної програми

Програма може бути припинена, якщо ліквідовані всі засновники Фонду або не залишилося жодного учасника.

Порядок укладення пенсійних контрактів з ВПФ «Фармацевтичний»

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

Станом на 31 грудня 2024 року, як і на 31 грудня 2023 року, вкладниками Фонду є юридичні та фізичні особи, які уклали індивідуальні пенсійні контракти з Фондом.

Станом на 31.12.2024 року Фонд має діючі пенсійні контракти з юридичними особами - 17, з фізичними особами – 235.

Пенсійні внески до Фонду

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

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

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

Пенсійні внески, зараховані на користь учасників Фонду, включають:

	2024 рік	2023 рік
Внески, сплачені засновником Фонду	-	64
Внески, сплачені юридичними особами - вкладниками	12 858	12 422
Внески, сплачені фізичними особами - вкладниками	1 301	1 064
Переведення коштів фізичних осіб з інших НПФ	-	-
Всього внесків	14 159	13 550

Пенсійні активи Фонду

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

Пенсійні активи ВПФ «Фармацевтичний» складаються із:

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

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

Інвестиційна декларація

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

Використання пенсійних активів Фонду

Пенсійні активи, що накопичуються у Фонді, використані за 2024 рік для цілей інвестиційної діяльності, виконання зобов'язань Фондом перед його учасниками та оплати витрат, пов'язаних зі здійсненням недержавного

пенсійного забезпечення з урахуванням обмежень, встановлених законодавством із недержавного пенсійного забезпечення.

Сума пенсійних коштів, що належить кожному учаснику Фонду, визначається множенням кількості одиниць пенсійних активів ВПФ «Фармацевтичний», облікованих на індивідуальному пенсійному рахунку його учасника, на чисту вартість одиниці пенсійних активів Фонду та відображається на індивідуальному пенсійному рахунку учасника Фонду.

Сума пенсійних коштів усіх учасників Фонду дорівнює чистій вартості активів останнього.

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

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

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

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

- пенсія на визначений строк;
- одноразова пенсійна виплата.

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

Виплата пенсії на визначений строк здійснюється щомісячно.

Одноразова пенсійна виплата здійснюється Фондом у разі:

- медично підтвердженого критичного стану здоров'я учасника Фонду (онкозахворювання, інсульт тощо);
- настання інвалідності учасника Фонду;

коли сума належних учаснику Фонду пенсійних коштів на дату настання пенсійного віку учасника Фонду не досягає мінімального розміру суми пенсійних накопичень, встановленого законодавством із недержавного пенсійного забезпечення;

- виїзд учасника Фонду на постійне проживання за межі України;
- смерті учасника Фонду.

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

Протягом 2024 та 2023 років Фонд здійснив такі види виплат:

	2024 рік	2023 рік
Пенсійні виплати на визначений строк, строком виплат від 10 до 15 років	5 304	4 141
Одноразові пенсійні виплати, з них:		
- у разі медичного підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності	884	1 166
- у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень	939	667
- у зв'язку з виїздом на постійне місце проживання за межі України	0	0
- у разі смерті учасника – його спадкоємцям	2 228	1 532
Всього здійснено виплат учасникам Фонду	9 355	7 506

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за 2024 рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку

(РМСБО), в редакції, офіційно оприлюдненій станом на 01 січня 2024 року на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

2.2. Нові і переглянуті МСФЗ та інтерпретації

При підготовці фінансової звітності за 2024 рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, Фонд застосовував всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до його операцій та є обов'язковими для застосування при складанні звітності, починаючи з 1 січня 2024 року.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2024 р.	Вплив поправок
МСБО 21 «Відсутність можливості обміну».	Поправки до МСБО 21 «Відсутність можливості обміну». Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку.	1 січня 2025 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2024 рік не застосовувались	Правки не мали впливу
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію».	Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію». Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів.	01 січня 2026 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2024 рік не застосовувались	Правки не мали впливу
Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7).	Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів.	01 січня 2026 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2024 рік не застосовувались	Правки не мали впливу
Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7).	Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7). Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів.	1 січня 2026 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2024 рік не застосовувались	Правки не мали впливу
МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності»	Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає: -Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості. -Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах. -Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями. -Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано. -Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами	1 січня 2027 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2024 рік не застосовувались	Правки не мали впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2024 р.	Вплив поправок
	фінансової звітності.				
МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття».	Компанія не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику компанії.	1 січня 2027 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2024 рік не застосовувалась	Правки не мали впливу

Фонд у фінансовій звітності за 2024 рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, не застосувало опубліковані достроково стандарти, роз'яснення або правки, які були випущені, але не вступили в силу. Управлінським персоналом КУА Фонду проводять дослідження щодо потенційного впливу поправок та інтерпретацій до МСФЗ на фінансову звітність.

2.3. Концепція діяльності керівництва в інтересах власників

Управлінським персоналом КУА Фонду була проведена переоцінка та перегляд поточних пріоритетів діяльності Фонду в умовах воєнного стану. Збільшилася частка інвестування у ОВДП, а також в депозити банків з кредитним рейтингом інвестиційного рівня, проведені заходи щодо додаткового захисту збереження інформації та документів Фонду. Обов'язкові виплати учасникам Фонду здійснюються без затримок.

Впродовж звітного 2024 року вартість чистих активів Фонду збільшилась з 220 186 тис. грн. (станом на 31.12.2023) до 258 631 тис. грн. (станом на 31.12.2024), або на 17,46 %; інвестиційний дохід Фонду станом на 31.12.2024 склав 44 404 тис. грн., в тому числі адміністративні витрати склали 10 763 тис. грн. (порівняно із доходом станом на 31.12.2023 в сумі 38 425 тис. грн. в тому числі адміністративні витрати склали 9 025 тис. грн.).

2.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступень округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

2.5. Безперервність діяльності

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Адміністратор Фонду завжди і під час воєнного стану веде бухгалтерський облік, складає та подає фінансову звітність до контролюючих органів, що дає змогу об'єктивно контролювати активи і зобов'язаннями Фонду в реальному часі. Оцінку безперервності діяльності Фонд постійно оновлює до дати затвердження фінансової звітності.

Адміністратором Фонду проведена оцінка впливу на ведення бізнесу в умовах повномасштабного російського вторгнення в Україну, проаналізувавши чинники, зроблено висновок, що ведення діяльності Фонду в умовах воєнного стану продовжиться на безперервній основі. Адміністратор Фонду вважає, що протягом найближчих 12 місяців Фонд буде працювати, своєчасно і повністю виконувати власні зобов'язання. Не має наміру ліквідувати Фонд або припинити операції.

Основні фінансові показники Фонду за 2024 рік були наступними:

- станом на 31 грудня 2024 року чиста вартість активів 258 631 тис. грн. (на 31 грудня 2023 року – 220 186 тис. грн.);
- станом на 31 грудня 2024 року баланс грошових коштів та їх еквівалентів Фонду склав 95 257 тис. грн. (на 31 грудня 2023 року – 88 904 тис. грн.);
- Фонд отримав дохід від інвестування активів пенсійного фонду у сумі 33 641 тис. грн. за 2024 рік (за 2023 рік дохід 29 400 тис. грн.);
- чиста вартість одиниці пенсійних активів на 31.12.2024 р. – 5.1939 грн. (на 31.12.2023 р. – 4.5136 грн.);
- загальна кількість одиниць пенсійних активів на 31.12.2024 р. – 49 795 320.07715 одиниць, що на 1 012 440,02672 одиниць більше у порівнянні зі станом на 31.12.2023 р. (48 782 880.05043 одиниць).

Кредиторська та дебіторська заборгованість за договорами не змінилась, додаткового перегляду умов договору не було, всі зазначені умови договору виконуються.

У нинішніх умовах Фонд продовжує свою операційну діяльність щодо здійснення недержавного пенсійного забезпечення та здійснення пенсійних виплат учасникам. КУА Фонду вважає, що 99,54% активів Фонду станом на 31 грудня 2024 року складаються з фінансових інструментів (ОВДП, облігацій українських емітентів та депозитів у банках).

Кошти розміщені на депозитних рахунках згідно рейтингу в надійних банках України, що підтверджено офіційною статистикою українських банків наданою НБУ. При виборі банку для вкладу коштів враховувалася здатність банку без затримки повернути депозити, якщо у нього з'являться фінансові проблеми або проблеми погашення кредитів та зростання заборгованості клієнтів, а також рівень підтримки акціонерів та держави.

КУА Фонду оцінивши вплив цих наслідків на припущення про безперервність діяльності враховуючи прийняті заходи щодо збереження активів, доступ до активів, прийшла до висновку, що застосування принципу безперервності може бути прийняте, Фонд зможе продовжувати подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Разом з тим, Росія, не досягнувши своїх початкових цілей повномасштабного вторгнення, ще минулого року почала готуватися до затяжного конфлікту тобто розпочала війну на виснаження, посиливши ризики суттєвої невизначеності стосовно майбутніх умов.

Таким чином, КУА Фонду визнає, що майбутній розвиток бойових дій та їх тривалість є єдиними фактором суттєвої невизначеності, який може викликати значні сумніви у спроможності Фонду продовжувати безперервну діяльність..

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Ця звітність затверджена до випуску на засіданні Ради Фонду 28.02.2025 року. Ні засновники Фонду, ні Рада Фонду, ні Адміністратор Фонду, а ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження з метою оприлюднення.

2.7. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2024 року.

2.8. Форма та назви у фінансових звітах

Формат фінансової звітності МСБО 1 «Подання фінансових звітів» не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у стандарті наводиться перелік показників, які необхідно наводити в кожній з форм звітності та у примітках.

Перелік, форми та назви фінансової звітності Товариства застосовані відповідно НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Статті фінансової звітності за МСФЗ вписані в найбільш доречні рядки форм фінансових звітів, затверджених Міністерством фінансів України. Розкриття додаткової інформації, як це передбачено МСФЗ/МСБО, здійснюється у примітках до проміжної фінансової звітності

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі справедливої вартості фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Відповідно до п.5 ст.12-1 Закону України „Про бухгалтерський облік та звітність в Україні”, підприємства, які згідно з законодавством зобов'язані готувати фінансову звітність за МСФЗ, повинні складати та подавати свою фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (див. як „iXBRL”). На дату випуску цієї фінансової звітності таксономія UA XBRL за 2024 рік ще не опублікована, процес подання фінансової звітності за 2024 рік в єдиному електронному форматі ще не розпочато. Адміністратор Фонду планує підготувати звіт iXBRL Фонду та подати його у встановлені законодавством терміни.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну

інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим. Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Адміністратора Фонду ТОВ «КУА «Гарантія – Інвест» відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Інформація про зміни в облікових політиках

Фонд обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій та умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Форма та назви фінансових звітів

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

Методи подання інформації у фінансових звітах

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

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

Визнання фінансових інструментів

Фінансові інструменти представляють собою фінансові активи та фінансові зобов'язання.

Актив це *теперішній економічний ресурс*, який контролюється суб'єктом господарювання у результаті минулих подій. Економічний ресурс — право, котре має потенціал для отримання економічних вигід .

Зобов'язання - існуючий обов'язок організації передавати економічний ресурс в результаті минулих подій.

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у своєму Звіті про фінансовий стан (балансі), тоді і лише тоді, коли він стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

а) фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у доходу або збитку;

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

б) фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у доходу або збитку.

Фонд припиняє визнання фінансового активу тоді і лише тоді, коли:

а) строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується, або

б) він передає фінансовий актив, і ця передача відповідає критеріям для припинення визнання.

Фонд передає фінансовий актив тоді і лише тоді, коли він:

а) передає контрактні права на одержання грошових потоків фінансового активу; або

б) зберігає контрактні права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе контрактне зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою, яка відповідає умовам.

При первісному визнанні має право призначити фінансовий актив як такий, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у доходу або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визначення, що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання доходів або збитків з ними на різних підставах.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та

б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у дохід або збиток.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

Грошові кошти

Грошові кошти включають кошти на поточних рахунках у банках, а також банківські депозити.

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

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, Фонд відносить депозити, акції, облігації українських підприємств, ОВДП та дебіторську заборгованість.

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

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

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

Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

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

Всі грошові кошти знаходяться в банківських установах з кредитним рейтингом інвестиційного рівня uaAAA, uaAA. Дані рейтингу надійності банків, здійснюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, наведено у примітці 11.1.

Дебіторська заборгованість

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за справедливою вартістю.

Боргові цінні папери

Відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» до складу активів пенсійного фонду до боргових цінних паперах належать облігації підприємств, державні облігації України, облігації місцевих позик, казначейські зобов'язання України, ощадні (депозитні) сертифікати, векселі.

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

Боргові цінні папери визнаються у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цих інструментів. Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив.

Витрати на придбання боргових цінних паперів, що оцінюються в подальшому за справедливою вартістю, не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю. Справедлива вартість боргового цінного

паперу оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір, офіційним біржовим курсом на дату оцінки.

Справедлива вартість облігації внутрішньої державної позики, щодо якої організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається за останньою балансовою вартістю (з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу)).

При оцінці вартості активів Фонду вартість цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована НКЦПФР або за рішенням суду, дорівнює нулю. Вартість активів повинна бути змінена відповідно до цього пункту протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення інформації про скасування НКЦПФР реєстрації випуску цінних паперів на офіційному сайті НКЦПФР або з дати набрання законної сили відповідним судовим рішенням про скасування реєстрації випуску цінних паперів.

Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено і реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю з дати оприлюднення відповідної інформації.

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

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Фонд зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Фонд визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Зобов'язання

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

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

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань. Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення.

Пенсійні кошти є сумую грошових зобов'язань Фонду перед учасниками відповідно до статті І Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» та визнаються як фінансові зобов'язання відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». За своєю суттю, і відповідно до порядку відображення у фінансовій звітності, пенсійні кошти є фінансовими зобов'язаннями, що носять довгостроковий характер. Фінансове зобов'язання Фонду перед учасниками оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та пунктів 140.4.3 чи 140.5.8 статті 140 розділу III Податкового кодексу України.

Оцінка довгострокових зобов'язань перед учасниками Фонду здійснюється за справедливою вартістю, яка визначається відповідно до ст.51 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» та дорівнює чистій вартості активів Фонду.

Показник чистої вартості активів включається до фінансової звітності недержавного пенсійного фонду у складі зобов'язань окремим розділом.

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

Доходи

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

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

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати

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

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

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

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

Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Фонд має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

Умовні зобов'язання та умовні активи

Фонд не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Фонду. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Фонд не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

Події після дати балансу

Фонд коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників являється необхідним. Події після звітної дати, які потребують коригування показників фінансової звітності, пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату, а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату.

Відповідно, Фонд розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії не коригованих подій, що відбулись після звітної дати.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Фонду інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в

яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

4.1. Опис операційного середовища та економічної ситуації під час воєнного стану

Попри повномасштабну війну Росії проти України, економіка відновлюється другий рік поспіль у надскладних умовах. За інформацією Мінекономіки за підсумками 11 місяців 2024 р. ВВП України зріс на 4%. Для порівняння, у 2023 р. економіка України зросла на 5,3%, проте, враховуючи, що у 2022-му відбулося значне падіння майже на третину, мова йде не стільки про зростання, скільки про відновлення. З урахуванням зростання за 2023-2024 рр. ми відіграємо близько чверті падіння першого року повномасштабної війни.

Завдяки наявному рівню підтримки, а також виваженій політиці Національного банку держава не фінансувала видатки за рахунок друкарського верстата. Востаннє гроші для потреб уряду масово друкували, наприкінці 2022 року. Тобто, 2023-й і 2024-ий ми прожили без емісії гривні.

За даними Депозитарію НБУ, упродовж 2024 року Уряд України залучив від розміщення ОВДП на аукціонах 497 806,9 млн грн, 2 728,1 млн дол. США та 754,9 млн євро. На погашення за внутрішніми борговими державними цінними паперами за цей період спрямовано 245 437,9 млн грн, 2 476,6 млн дол. США та 918,3 млн євро.

Протягом 2024 року запозичення Міністерства фінансів на внутрішньому борговому ринку на 255 626,8 млн грн в еквіваленті перевищували виплати за облігаціями внутрішньої державної позики, зокрема в грудні – на 35 783,8 млн грн в еквіваленті. Роловер вкладень у ОВДП за підсумками 2024 року становить 155% за номіналом у всіх валютах за поточним офіційним курсом.

Загалом з початку повномасштабної війни до 31 грудня 2024 року урядом на первинних аукціонах було залучено 1 051 982,6 млн грн, 8 345,4 млн дол. США та 2 468,0 млн євро, а на погашення за ОВДП спрямовано 674 809,8 млн грн, 8 612,3 млн дол. США та 2 168,9 млн євро.

Нижче наведено детальну статистику Депозитарію НБУ станом на 1 січня 2025 року виключно стосовно військових ОВДП, що розміщувалися на аукціонах.

Найбільший обсяг цих цінних паперів сконцентрований банками – первинними дилерами.

Другим за обсягом є портфель військових облігацій у власності громадян та бізнесу України. Станом на 1 січня 2025 року він становив:

- 92 375,4 млн грн, або 27,6% від загального обсягу придбаних гривневих військових ОВДП (станом на 1 грудня 2024 року 86 861,6 млн грн, або 29,8%);
- 1 625,1 млн дол. США, або 56,4% від загального обсягу військових ОВДП, номінованих у дол. США (на 1 грудня 2024 року – 1 483,4 млн дол. США, або 51,5%);
- 245,8 млн євро, або 43,7% від загального обсягу ОВДП, номінованих у євро (на 1 грудня 2024 року – 163,6 млн євро, або 29,1%).

Загальний портфель військових облігацій у власності фізичних та юридичних осіб на 1 січня 2025 року становив 171,4 млрд грн в еквіваленті порівняно з 85,4 млрд грн в еквіваленті на 1 січня 2024 року – зростання удвічі.

Обсяг військових облігацій внутрішньої державної позики у власності нерезидентів станом на 1 січня року становив 7 472,7 млн грн, 30,2 млн дол. США та 0,1 млн євро.

06 грудня 2024 року міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings підтвердило довгостроковий рейтинг України в іноземній валюті на рівні "RD" (обмежений дефолт). Він відображає ситуацію з реструктуризацією зовнішнього комерційного боргу країни, що триває.

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

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

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

Під час здійснення судження враховується прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

Під час здійснення судження враховуються найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу

професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

В 2024 році, в умовах відсутності активного ринку цінних паперів, за судженням фахівців з управління активами, найкращою стратегією є інвестування в короткострокові та середньострокові фінансові активи та їх утримання до термінів погашення.

4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Одними з ознак, що свідчать про зменшення корисності активу, у тому числі цінних паперів, які входять до складу активів Фонд є:

- зупинення обігу цінних паперів;
- зупинення внесення змін до системи реєстру власників іменних цінних паперів або до системи депозитарного обліку щодо цінних паперів певного емітента або певного власника;
- заборона торгівлі цінними паперами на підставі рішення НКЦПФР;
- невиконання емітентом боргових цінних паперів у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію/проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань;
- невиконання банківською установою у терміни та строки, встановлені договором, своїх зобов'язань;
- порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, банківської установи або господарського товариства (боржника Фонду).

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, рішення НКЦПФР про зупинення обігу цінних паперів; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними паперами, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, інформації про невиконання емітентом у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію / проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідної інформації підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника / прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом трьох робочих днів з дати, наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає уцінці до нульової вартості.

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

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

Внаслідок невизначеності подій, пов'язаних із вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан та фінансові результати діяльності Фонду в майбутньому. Інформація щодо потенційних втрат на даний момент є обмеженою

Кошти розміщені на рахунках в комерційних банках, що знаходяться в стадії ліквідації, відображаються в балансі за нульовою ставкою.

На кожну звітну дату управлінський персонал проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

4.5. Судження щодо оренди

Фонд має договір безоплатного користування офісного приміщення з ТОВ «ЮФ «Голобородько і партнери» згідно додаткової угоди № 1 від 05.07.2024 року до Договору безоплатного користування приміщенням № 1-2021-БК/НПФ від 09.07.2021 року, яким передбачено передачу у строкове безоплатне користування приміщення офісу № 4 в будинку 12 по вул. В'ячеслава Липинського, м. Київ, 01054.

Строк користування згідно договору позички три роки.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСБО 26 та МСФЗ 13 на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості.	Дохідний	Ставки за депозитами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в 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, дискontовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток.

Суттєвого впливу використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток звітного та попереднього року не було.

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

Класи активів та зобов'язань,	1 рівень (ті, що мають котирування, та	2 рівень (ті, що не мають котирувань, але	3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є	Усього
-------------------------------	---	--	--	--------

оцінених за справедливо вартістю	спостережувані)		спостережувані)		спостережуваними)			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Дата оцінки	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Фінансові інвестиції	163 313	131 054	-	-	-	-	163 313	131 054
Грошові кошти	-	-	95 257	88 904	-	-	95 257	88 904

5.4. *Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості*

За 2024 рік та в попередньому 2023 році переведень між рівнями ієрархії не було

5.5. *Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 1-2-го рівня ієрархії*

В наступній таблиці наведена інформація за рік, що закінчився 31 грудня 2024:

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю	Залишки станом на 01.01.2024 р.	Придбання (продажі)	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані		Залишки станом на 31.12.2024 р.
Облігації (1 рівень ієрархії справедливої вартості)	131 054	24 406	7 335 (переоцінка справедливої вартості активів)	518 (прибуток від продажу цінних паперів)	163 313
ВСЬОГО:	131 054	24 406	7 853		163 313

В звітному періоді 2024 року для визначення справедливої вартості фінансових інвестицій Фонду (облігацій внутрішньої державної позики і облігацій підприємств українських емітентів) використовувався мінімальний біржовий курс на дату розрахунку згідно даних організаторів торгівлі.

Справедлива вартість облігацій внутрішньої державної позики, щодо якої організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається за останньою балансовою вартістю (з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу)).

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

В наступній таблиці представлена інформація про суттєві спостережувані вихідні дані, що використані на кінець 2024 року для оцінки справедливої вартості активів, віднесених до 1-2-го рівня ієрархії справедливої вартості станом на 31.12.2024, поряд з аналізом чутливості до змін в спостережуваних даних, які Фонд вважає обґрунтовано можливими станом на звітну дату, виходячи з припущення, що всі інші змінні показники залишаються без змін:

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю	Справедлива вартість активів	Метод оцінки	Суттєві спостережувані дані	Обґрунтоване відхилення	Аналіз чутливості справедливої вартості до спостережуваних даних
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	129 023	Ринковий	Відсоток зміни вартості активів за рік	6,69%	8 638
Облігації українських емітентів	34 290	Ринковий	Відсоток зміни вартості активів за рік	-2,29%	-785

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю:

Стаття	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4	5
Фінансові інвестиції	163 313	131 054	163 313	131 054

Дебіторська заборгованість	-	-	-	-
Грошові кошти	95 257	88 904	95 257	88 904
Кредиторська заборгованість	955	811	955	811

Справедлива вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

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

6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

6.1. Адміністративні витрати

	2024 рік	2023 рік
Винагорода за надання послуг з адміністрування пенсійного фонду	2 885	2 415
Винагорода за надання послуг з управління активами пенсійного фонду	7 211	6 037
Винагорода за послуги зберігача пенсійного фонду	601	503
Винагорода за послуги з проведення аудиторських перевірок пенсійного фонду	61	61
Винагорода за послуги інвестиційній фірмі	4	9
Винагорода за інформаційні послуги з подання звітних даних з адміністрування	1	-
Всього:	10 763	9 025

Витрати за рахунок пенсійних активів здійснюються Фондом з дотриманням вимог ст. 48 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» № 1057-IV від 09 липня 2003 року та Положення про граничний розмір витрат, пов'язаних із здійсненням недержавного пенсійного забезпечення, затвердженого Рішенням НКЦПФР № 500 від 15.07.2021, згідно якого річний граничний розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів, встановлюється у відсотках від чистої вартості активів пенсійного фонду і становить сім відсотків.

6.2. Інші фінансові доходи

	2024 рік	2023 рік
Дохід від боргових цінних паперів	22 150	15 560
Відсотки отримані від розміщення коштів на депозитних рахунках	14 399	14 844
Відсотки, нараховані на кошти, що знаходяться на поточному рахунку	2	2
Всього:	36 551	30 406

6.3. Інші доходи

	2024 рік	2023 рік
Доходи від дооцінки фінансових інвестицій	32 574	34 684
Доходи від реалізації фінансових інвестицій	518	-
Всього:	33 092	34 684

6.4. Інші витрати

	2024 рік	2023 рік
Втрати від уцінки цінних паперів	25 239	26 665
Витрати від зміни вартості фінансових інструментів	33 641	29 400
Всього:	58 880	56 065

7. Розкриття інформації про активи

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

Групи фінансових інвестицій	2024 рік	Частка в загальній балансовій вартості активів, %	2023 рік	Частка в загальній балансовій вартості активів, %
-----------------------------	----------	---	----------	---

Цінні папери, погашення та отримання доходу, за якими гарантовано КМУ	129 023	49.70	110 467	49,99
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	34 290	13.21	20 587	9,31
ВСЬОГО :	163 313	62.91	131 054	59,30

Фонд здійснює облік фінансових інвестицій за справедливою вартістю:

Назва активу	31.12.2024			31.12.2023		
	Відсоток володіння	Балансова вартість	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)	Відсоток володіння	Балансова вартість	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
1. Облігації українських емітентів	17,19	34 290	13,21	4,64	20 587	9,31
ТОВ "Нова Пошта" UA5000010356	1,33	11 087	4.27	-	-	-
ТОВ "Нова Пошта" UA5000010208	-	-	-	1,14	9 577	4,33
ТОВ "РУШ" UA50000005729	3,5	10 775	4.15	3,5	11 010	4,98
ТОВ "Нова Пей Кредит" UA5000010992	12,36	12 428	4,79	-	-	-
2. Облігації внутрішніх державних позик	2,71	129 023	49,70	0,96	110 467	49,99
ОВДП UA4000207880	-	-	-	0,09	16 641	7,53
ОВДП UA4000204150	0,07	29 814	11,49	0,07	29 340	13,28
ОВДП UA4000207518	0,24	13 434	5,18	0,24	12 080	5,47
ОВДП UA4000218531	0,28	11 578	4,46	0,28	10 881	4,92
ОВДП UA4000228811	-	-	-	0,24	36 466	16,50
ОВДП UA4000229116	0,037	5 224	2,01	0,037	5 059	2,29
ОВДП UA4000230270	1,78	24 283	9,35	-	-	-
ОВДП UA4000231625	0,276	42 787	16,48	-	-	-
ОВДП UA4000231195	0,03	1 903	0,73	-	-	-

Основні умови випуску облігацій на 31.12.2024:

	Сума на 31.12.2024	Умови випуску (строк, відсоткова ставка)	Валюта
ОВДП UA4000231625 Міністерство фінансів України	42 787	Погашення -09.02.2028; Відсоткова ставка – 16.80%	гривня
ОВДП UA4000229116 Міністерство фінансів України	5 224	Погашення -24.02.2027; Відсоткова ставка – 18.87%	гривня
ОВДП UA4000230270 Міністерство фінансів України	24 283	Погашення -07.07.2027; Відсоткова ставка – 18,50%	гривня
ОВДП UA4000204150 Міністерство фінансів України	29 814	Погашення -26.02.2025; Відсоткова ставка – 15,84%	гривня
ОВДП UA4000218531 Міністерство фінансів України	11 578	Погашення -13.05.2026; Відсоткова ставка – 12,52%	гривня
ОВДП UA4000207518 Міністерство фінансів України	13 434	Погашення -26.05.2027; Відсоткова ставка – 9,79%	гривня
ОВДП UA4000231195 Міністерство фінансів України	1 903	Погашення -25.08.2027; Відсоткова ставка – 17,50%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "Нова Пошта" UA5000010356	11 087	Погашення -27.01.2025; Відсоткова ставка – 23,00%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "Нова Пей Кредит" UA5000010992	12 428	Погашення -24.09.2025; Відсоткова ставка – 17,00%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "РУШ" UA5000005729	10 775	Погашення -21.02.2027; Відсоткова ставка – 20,00%	гривня
Всього:	163 313	х	х

Основні умови випуску облігацій на 31.12.2023:

	Сума на	Умови випуску (строк, відсоткова	Валюта
--	---------	----------------------------------	--------

	31.12.2023	ставка)	
ОВДП UA400022811 Міністерство фінансів України	36 466	Погашення -30.09.2026; Відсоткова ставка – 19,19%	гривня
ОВДП UA4000229116 Міністерство фінансів України	5 059	Погашення -24.02.2027; Відсоткова ставка – 18,87%	гривня
ОВДП UA4000207880 Міністерство фінансів України	16 641	Погашення -22.05.2024; Відсоткова ставка – 9,99%	гривня
ОВДП UA4000204150 Міністерство фінансів України	29 340	Погашення -26.02.2025; Відсоткова ставка – 15,84%	гривня
ОВДП UA4000218531 Міністерство фінансів України	10 881	Погашення -13.05.2026; Відсоткова ставка – 12,52%	гривня
ОВДП UA4000207518 Міністерство фінансів України	12 080	Погашення -26.05.2027; Відсоткова ставка – 9,79%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "Нова Пошта" UA5000010208	9 577	12.01.2024; Відсоткова ставка – 24,00%	гривня
Облігація підприємства UA5000005729 ТОВ "РУШ"	11 010	Погашення -21.02.2027; Відсоткова ставка – 20,00%	гривня
Всього:	131 054	x	x

7.2. Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів включає суму нарахованих на дату складання фінансової звітності відсотків за депозитними вкладками

	31.12.2024	Частка в загальній балансовій вартості активів, %	31.12.2023	Частка в загальній балансовій вартості активів, %
Поточна дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1 016	0,39	1 038	0,47
ВСЬОГО :	1 016	0,39	1 038	0,47

7.3. Грошові кошти

Сума залишків на рахунках підтверджена виписками банків станом на останній операційний день у банку на 31 грудня 2024 року.

	Строк погашення депозитів	31.12.2024	Частка в загальній балансовій вартості активів, %	31.12.2023	Частка в загальній балансовій вартості активів, %
Грошові кошти на поточному рахунку	-	187	0,07	170	0,08
Грошові кошти на депозитних рахунках, всього :	-	95 070	36,63	88 734	40,15
АТ «Укрексімбанк» (Код МФО 322313)	02 жовтня 2025 року	12 000	4,62	21 250	9,62
АТ «Сенс Банк» (Код МФО 300346)	11 березня 2025 року	23 000	8,86	21 000	9,50
АТ «ПУМБ» (Код МФО 334851)	06 червня 2025 року	22 500	8,67	21 000	9,50
АТ «ПроКредит Банк» (Код МФО 320984)	04 квітня 2025 року	14 300	5,51	-	-
АТ «Ідея Банк» (Код МФО 336310)	05 травня 2025 року	100	0,04	15 644	7,08
АТ «Ощадбанк» (Код МФО 322266)	06 грудня 2025 року	23 170	8,93	9 840	4,45
Всього:		95 257	36,70	88 904	40,23

Грошові кошти Фонду не обмежені у використанні.

Всі грошові кошти Фонду знаходяться в банківських установах з кредитним рейтингом інвестиційного рівня (зазначено в примітці 11.1)

7.4. Розкриття інформації про поточні зобов'язання

Кредиторська заборгованість за розрахунками :	2024 рік	2023 рік
Заборгованість за послуги з адміністрування	257	219

Заборгованість за послуги з управління активами	645	547
Заборгованість за послуги зберігачу	53	45
Всього :	955	811

7.5. Інформація про чисту вартість активів (ЧВА)

Розмір чистої вартості активів Фонду на кінець дня 31.12.2024 р. становить 258 631 тис. грн. За 2024 рік розмір чистої вартості активів збільшився на 38 445 тис. грн. відносно розміру чистої вартості активів на початок року 2024 року, а саме:

	2024 рік	2023 рік
Станом на початок звітного періоду	220 186	184 742
Надходження пенсійних внесків	14 159	13 550
Пенсійні виплати	-9 355	-7 506
Дохід (збиток) від інвестування активів	33 641	29 400
Станом на кінець звітного періоду	258 631	220 186

7.6. Інвестиційний дохід

	2024 рік	2023 рік
Сума доходу (збитку) від продажу цінних паперів	518	(1 439)
Сума доходу (збитку) від переоцінки цінних паперів	7 335	9 458
Сума доходу від цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	17 155	12 251
Сума доходу від облігацій місцевих позик	0	225
Сума доходу від облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України	4 995	3 084
Сума доходу (втрат) від коштів, розміщених на вкладних (депозитних) банківських рахунках	14 399	14 844
Сума доходу від отриманих відсотків, нарахованих на кошти, що знаходяться на поточному рахунку	2	2
Відшкодування раніше списаних активів	-	-
Всього інвестиційний дохід	44 404	38 425
Сума адміністративних витрат	(10 763)	(9 025)
Сума доходу (збитку) від інвестування активів пенсійного фонду	33 641	29 400

8. Звіт про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів за 2024 рік складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів.

Представлення грошових потоків від інвестиційної та фінансової діяльності розкривається інформація про відтоки та надходження грошових коштів

Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності за 2024 рік становить – 11 409 тис. грн. (від’ємне значення).

Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності за 2024 рік становить – 12 165 тис. грн. (позитивне значення)

Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності за 2024 рік становить – 5 597 тис. грн. (позитивне значення)

Результатом чистого руху коштів від діяльності Фонду за 2024 рік – 6 353 тис. грн. (позитивне значення). Залишок коштів на початок року 88 904 тис. грн., залишок коштів на кінець звітного періоду 31 грудня 2024 року 95 257 тис. грн.

9. Звіт про зміни в капіталі

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 2024 рік відсутній, оскільки зобов’язання Фонду перед його учасниками збільшені на суму доходу, отриманого за 2024 рік, наведені в балансі в розділі «Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду».

Отриманий дохід від інвестування активів пенсійного фонду за 2024 рік віднесений на збільшення зобов’язань Фонду перед його учасниками, які станом на 31 грудня 2024 року складають 33 641 тис. грн.

10. Розкриття іншої інформації**10.1. Судові процеси**

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

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

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

10.3. Пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Фонд є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Адміністратора Фонду;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Фонд, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Фонді.

Інформація щодо пов'язаних осіб у 2023 році та 2024 році наведена в таблиці нижче:

Відомості про засновників Фонду

№ з/п	Повне найменування юридичних осіб-засновників або П.І.Б. фізичної особи - засновника	Код за ЄДРПОУ юридичних осіб-засновників або П.І.Б. фізичної особи - засновника	Місцезнаходження юридичних осіб – засновників або дата народження П.І.Б. фізичної особи - засновника	Частка засновників в статутному капіталі на 31.12.2024, %
1	Юридичні особи	-	-	-
1.2.	Товариство з обмеженою відповідальністю «Гарантія-Реєстр»	35756332	Україна, 03134, м. Київ, вул. Миру, буд. 17	0,00
2	Фізичні особи	-	-	-
	Усього:	-	-	0,00

Відомості про юридичних осіб, які контролюються засновниками Фонду

№ з/п	Повне найменування юридичної особи або П.І.Б. фізичної особи засновника	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, яка контролюється засновником	Повне найменування юридичної особи, яка контролюється засновником	Символ юридичної особи, яка контролюється засновником	Місцезнаходження юридичної особи, яка контролюється засновником	Частка в статутному капіталі юридичної особи, яка контролюється засновником
-	-	-	-	-	-	-

Інформація про юридичних або фізичних осіб, які здійснюють контроль за юридичними особами – засновниками Фонду

№ з/п	Повне найменування юридичної особи засновника	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або дата народження фізичної особи, що здійснює контроль за засновником	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, що здійснює контроль за засновником	Місцезнаходження юридичної особи, що здійснює контроль за засновником	Частка у статутному капіталі засновника на 31.12.2024, %
1	Товариство з обмеженою відповідальністю «Гарантія-Реєстр»	04.06.1984	Довбня Денис Анатолійович	-	100,00

Інформація про кінцевих бенефіціарних власників (контролерів) Фонду

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - кінцевого бенефіціарного власника (контролера)	Ідентифікаційний код юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, через яку існує пов'язаність, %
1.1.	Кінцеві бенефіціарні власники відсутні	-	-	-	-

Інформація про членів ради Фонду

№ з/п	Посада в раді фонду	П.І.Б.	Частка в статутному капіталі, %
1.	Голова Ради Фонду	Сова Марія Євгенівна	0,00
2.	Член Ради Фонду	Коваленко Ганна Григорівна	0,00
3.	Член Ради Фонду	Коваленко Оксана Василівна	0,00
4.	Член Ради Фонду	Кушнірук Тетяна Андріївна	0,00
5.	Член Ради Фонду	Здаревська Юлія Михайлівна	0,00

Інформація про компанію з управління активами Фонду, адміністратора Фонду

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи, що здійснює управління активами/адміністрування	Вид діяльності	Повне найменування юридичної особи, що здійснює управління активами/адміністрування	Місцезнаходження юридичної особи	Частка в статутному капіталі, %
1.1.	33238312	Управління активами/адміністрування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Гарантія-Інвест»	Україна, м. Київ, вул. В'ячеслава Липинського, буд. 12, оф.1, індекс 01054	0,00

Інформація про керівника компанії з управління активами Фонду, керівника адміністратора Фонду, керівників засновників Фонду

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові керівника	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі Фонду на 31.12.2024, %	Посада у пов'язаній особі
1.1.	Зелінський Антон Олександрович (до 01.01.2025р.) в.о. директора Блонар Ігор Васильович (з 02.01.2025р.)	33238312	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Гарантія-Інвест»	Україна, 01054 м. Київ, вул. В'ячеслава Липинського, буд. 12, оф.1,	0,00	Директор
1.2.	Довбня Денис Анатолійович	35756332	Товариство з обмеженою відповідальністю «Гарантія-Ресстр»	Україна, 03134, м. Київ, вул. Миру, буд. 17	0,00	Директор

Кінцеві бенефіціари власників у ВПФ «Фармацевтичний» відсутні, у зв'язку з тим, що у ВПФ «Фармацевтичний» відсутній статутний капітал та відповідно до законодавства про недержавне пенсійне забезпечення.

Протягом 2024 року та у 2023 року ВПФ «Фармацевтичний» мав такі операції з пов'язаними особами:

	2024 рік		2023 рік	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
1	2	3	4	5
Адміністративні витрати (нарахована винагорода з управління активами та з адміністрування)	10 096	10 763	8 452	9 025
Поточна кредиторська заборгованість	902	955	766	811

Всі операції між пов'язаними сторонами були проведені на звичайних комерційних умовах.

11. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Організацію системи управління ризиками Фонду здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Гарантія-Інвест» (далі – Компанія) відповідно до укладеного із Фондом Договору про управління активами. При цьому Компанія дотримується внутрішніх правил та процедур оцінки і управління ризиками, пов'язаними з інвестуванням пенсійних активів Фонду відповідно до вимог Положення про вимоги до особи, яка провадить діяльність з управління пенсійними активами щодо дотримання внутрішніх правил та процедур оцінки і управління ризиками, пов'язаними з інвестуванням пенсійних активів, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 25 вересня 2012 року № 1282, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 15 жовтня 2012 року за № 1728/22040.

Основною метою управління фінансовими ризиками – мінімізація пов'язаних з ними фінансових втрат. Головними завданнями управління фінансовими ризиками є оптимізація структури капіталу та оптимізація портфеля боргових зобов'язань. Оптимізація портфеля боргових зобов'язань досягається на підставі диверсифікації, максимізації рівня показника дюрації (середньозваженого строку непогашеної заборгованості).

Система управління ризиками включає наступні завдання:

ідентифікацію – процес встановлення переліку основних видів фінансових ризиків, що притаманні діяльності підприємства.

оцінку ризиків – відображення наслідків впливу ризиків та ймовірності їх настання в кількісному виразі;

нейтралізацію ризиків – вжиття відповідних заходів щодо зменшення ймовірності настання ризиків і зменшення наслідків їх впливу.

Ідентифікація фінансових ризиків є необхідною передумовою оцінки їх рівня.

Інструментом нейтралізації наслідків настання ризиків є використання для цих цілей фінансових ресурсів, що призначений для покриття можливих збитків.

Диверсифікація – один зі способів мінімізації фінансових ризиків, який полягає в розподілі ризиків шляхом розширення об'єктів капіталовкладень, асортименту товарів і послуг, фінансових інструментів. Диверсифікація активів здійснюватися шляхом розподілу значної їх частини між найбільш ліквідними, безпечними і прибутковими категоріями.

Також високим рівнем ризику за оцінками характеризується фактор «Стан співпраці з міжнародними фінансовими організаціями». Повномасштабна війна та пов'язані із нею безпекові загрози є ключовим системним ризиком для економіки та фінансового сектору. Через значні військові витрати економіка залишатиметься дуже залежною від міжнародної фінансової допомоги. Останніми місяцями посилюються ризики неритмічності її надходження та зниження обсягів – нині це основна загроза для макростабільності. Втім шанси на успішне погодження пакетів фінансової допомоги партнерами на сьогодні видаються високими.

Фінансові установи також стикаються зі збільшенням операційних викликів, пов'язаних із підвищеними кіберризиками та впровадженням санкцій проти Росії.

Фінансові установи та органи нагляду повинні й надалі бути готовими до погіршення якості активів у фінансовому секторі та стежити за розвитком подій, які є особливо вразливими до погіршення економічного середовища, до інфляції, а також до високих цін на енергоносії та сировину.

Зовнішні ризики які впливають на економіку України це нова світова криза (внаслідок руйнування усталених виробничих зв'язків, банкрутства ряду промислових виробників в країнах ЄС/світі)», звуження можливостей доступу до міжнародних ринків капіталів, вихід нерезидентів з ОВДП, посилення гібридних загроз національній безпеці України, у т.ч. активне військове протистояння на території країни.

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

До таких ризиків віднесено кредитний, ринковий та ризик ліквідності.

11.1. 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 рейтинговою шкалою в національній валюті;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів упродовж останніх п'яти років.

Кредитна якість непрострочених і незнецінених фінансових активів можна оцінити виходячи з кредитних рейтингів (при наявності), що присвоюються незалежними агентствами, або інформації про кредитоспроможності контрагента :

	Інвестиційний рейтинг	Неінвестиційний рейтинг	Без рейтингу	Всього
На 31.12.2024				
Грошові кошти та їх еквіваленти	187	-	-	187
Депозити до 1 року	95 070	-	-	95 070
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	129 023	-	-	129 023
Облігації українських емітентів	34 290	-	-	34 290
На 31.12.2023				
Грошові кошти та їх еквіваленти	170	-	-	170
Депозити до 1 року	88 734	-	-	88 734
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	110 467	-	-	110 467
Облігації українських емітентів	20 587	-	-	20 587

Щодо облігацій внутрішньої державної позики

Орієнтиром для інвестора щодо ступеня кредитного ризику боргового зобов'язання є кредитний рейтинг. На розвинених фондових ринках існує чітка залежність між рівнем кредитного рейтингу та дохідністю боргових цінних паперів. Знаючи кредитний рейтинг боргового зобов'язання, завжди можна оцінити необхідну за цього ступеня ризику дохідність цінних паперів.

Протягом 2024 року міжнародні рейтингові агентства надали наступні рейтинги дефолту емітента України в іноземній валюті та національній валюті:

Рейтингове агентство	Рейтинг боргових зобов'язань в іноземній валюті		Рейтинг боргових зобов'язань в національній валюті		Прогноз	Дата рейтингової дії
“Fitch Ratings” (Fitch)	СС	С	ССС-	С		8 грудня 2023 р. – підтверджено рейтинг

"Standard & Poor's" (S&P)	CC	C	CCC+	C	Негативний	8 березня 2024 р. – підтверджено рейтинг
"Moody's Investors Service" (Moody's)	Ca	-	Ca	-	Негативний	10 лютого 2023 р. – знижено рейтинг
Rating and Investment Information, Inc.* (R&I)	CCC	-	-	-	Перегляд з можливим зниженням	23 січня 2024 р. – знижено рейтинг

Взаємозв'язок між рівнем кредитного рейтингу та дохідністю (або вартістю) боргового зобов'язання справедливий не лише на теорії але й емпірично доведені на практиці. Причому, за наявності на ринку цінних паперів різних класів надійності різниця в ставках дохідності між ними може бути дуже суттєвою. Аналіз ретроспективних статистичних даних американського фондового ринку за досить тривалий (близько 50 років) період часу, проведений західними економістами, свідчить, що в період економічного піднесення різниця ставок дохідності між зобов'язаннями інвестиційного та спекулятивного класу скорочується. Проте в умовах спаду економіки інвестори не прагнуть до високої дохідності, а намагаються не втратити зароблені раніше кошти, вкладаючи їх в надійні зобов'язання.

На жаль, не зважаючи на прагнення рейтингових агентств надавати ринку об'єктивну оцінку, кредитний рейтинг не може бути абсолютно точним і справедливим, оскільки відображає лише узагальнену суб'єктивну думку спеціалістів рейтингового агентства, що проводить рейтинговий аналіз.

Станом на 31 грудня 2024 року в наявності у Фонду є облігації внутрішньої державної позики загальною вартістю 129 023 тис грн., частка в загальній балансовій вартості активів 49,70 %.

Цінні папери Фонду мають кредитний рейтинг, що відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою, визначеною законодавством України, або відповідно до норм законодавства допущені до торгів на регульованому фондовому ринку, що відповідає вимогам встановленим НКЦПФР.

Пенсійні активи Фонду в цінних паперах не можуть включати цінні папери (крім акцій), які не допущені до торгів на регульованому фондовому ринку, крім випадку, якщо кредитний рейтинг облігацій відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою, визначеною законодавством.

Структура цінних паперів ВПФ «Фармацевтичний» станом на 31 грудня 2024 року:

Вид цінного паперу, ISIN, емітент	Загальна вартість 31.12.2024р	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою(із зазначенням рейтингового агентства)
ОВДП UA4000204150 Міністерство фінансів України	29 814	11,49	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000218531 Міністерство фінансів України	11 578	4,46	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000231625 Міністерство фінансів України	42 787	16,48	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000229116 Міністерство фінансів України	5 224	2,01	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000207518 Міністерство фінансів України	13 434	5,18	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000230270 Міністерство фінансів України	24 283	9,35	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000231195 Міністерство фінансів України	1 903	0,73	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
	129 023	49,70	
Облігація підприємства UA5000010356 ТОВ «Нова Пошта»	11 087	4,27	uaAA ТОВ «Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг»
Облігація підприємства UA5000005729 ТОВ «РУШ»	10 775	4,15	uaA ТОВ «Рейтингове агентство «ІВІ- Рейтинг»
Облігація підприємства UA5000010992 ТОВ «Нова Пей Кредит»	12 428	4,79	uaAA ТОВ «Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг»
	34 290	13,21	
Разом	163 313	62,91	

Структура цінних паперів ВПФ «Фармацевтичний» станом на 31 грудня 2023 року:

Вид цінного паперу, ISIN, емітент	Загальна вартість 31.12.2023р	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою(із зазначенням рейтингового агентства)
ОВДП UA4000207880 Міністерство фінансів України	16 641	7,53	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000204150 Міністерство фінансів України	29 340	13,28	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000218531 Міністерство фінансів України	10 880	4,92	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000228811 Міністерство фінансів України	36 466	16,50	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000229116 Міністерство фінансів України	5 059	2,29	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000207518 Міністерство фінансів України	12 080	5,47	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
	110 467	49,99	
Облігація підприємства UA5000010208 ТОВ «Нова Пошта»	9 577	4,33	uaAA ТОВ «Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг»
Облігація підприємства UA5000005729 ТОВ «РУШ»	11 010	4,98	uaA ТОВ «Рейтингове агентство «ІВІ- Рейтинг»
	20 587	9,31	
Разом	131 054	59,30	

Облігації внутрішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю. Міністерство фінансів гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень.

Щодо депозитів

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, розміщених на депозитних рахунках були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР з рейтингом інвестиційного рівня uaAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю.

Незалежне рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» 30 липня 2024 року підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг Першого Українського Міжнародного Банку (ПУМБ) на рівні uaAAA та рейтинг надійності банківських вкладів ПУМБ на рівні — «5» (найвища надійність).

27 серпня 2024 року рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Ідея Банк» на рівні uaAA.

Національний довгостроковий рейтинг ПроКредит Банку підтверджено 28 жовтня 2024 року міжнародним рейтинговим агентством Fitch Ratings на рівні AA (ukr).

Національний довгостроковий рейтинг Укрексімбанку підтверджено 8 листопада 2024 року міжнародним рейтинговим агентством Fitch Ratings на рівні AA (ukr), що відображає його кредитоспроможність стосовно інших банків у межах України.

Відповідно до опублікованого 18 грудня 2024 року рейтингу, фахівці Expert Rating підтвердили довгостроковий рейтинг Sense Bank на рівні uaAAA за національною українською шкалою. Аналітики підкреслюють, що це найвищий рейтинг. У процесі прийняття цього рішення експерти аналізували показники за дев'ять місяців 2024 року, а також результати аналізу фінансової і статистичної звітності Sense Bank за 2023 рік та за січень-листопад 2024 року.

Депозитні рахунки Фонду знаходяться в банківських установах з кредитним рейтингом інвестиційного рівня. Ліміт розміщення активів в одному банку не перевищує 10% від активів Фонду.

Станом на 31.12.2024 року та 31.12.2023 року депозити Фонду складають

Вклади в банках (депозити), у тому числі назва банківської установи	Найменування кредитного агентства	2024 рік	2023 рік
АТ «Ідея Банк» (Код МФО 336310)	Рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» uaAA	100	15 644
АТ «Сенс Банк» (Код МФО 300346)	Рейтингове агентство «Експерт-Рейтинг» uaAAA	23 000	21 000

АТ «ПУМБ» (Код МФО 334851)	Рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» uaAAA	22 500	21 000
АТ «Укресімбанк» (Код МФО 322313)	Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings uaAA	12 000	21 250
АТ «ПроКредит Банк» (Код МФО 320984)	Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings uaAA	14 300	-
АТ «Ощадбанк» (Код МФО 322266)	Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings uaAA	23 170	9 840

11.2. *Ринковий ризик* – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін.

Ринковий ризик охоплює три типи ризику: Інший ціновий ризик, валютний та процентний. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. НПФ наражаються на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти).

11.2.1. *Інший ціновий ризик* – це ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на пайові цінні папери та деривативні фінансові інструменти, базовим активом яких є такі цінні папери, а також інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

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

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

Він здійснює моніторинг процентних ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі 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.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики:

Тип активу	31.12.2024	Частка в активах Фонду, %	31.12.2023	Частка в активах Фонду, %
Банківські депозити	95 070	36.63	88 734	40,15
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	129 023	49.70	110 467	49,99
Облігації українських емітентів	34 290	13.21	20 587	9,31
Всього	258 383	99.54	219 788	99,45

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Адміністратор Фонду використовував історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ. Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на $\pm 3,7$ процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними.

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2024 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 3,7% пункти	-3,7% пункти
Банківські депозити	95 070	14%	3 517	-3 517
На 31.12.2023 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 1,2% пункти	- 1,2% пункти
Банківські депозити	88 734	17%	1 065	-1 065

Слід зазначити, щодо цінних паперів українських підприємств - емітентів (13,21% від загальної балансовій вартості активів Фонду) строк обігу менше одного року (до оферти та/або погашення), ризик зміни відсоткових ставок не розраховується.

Фонд несе значний ризик, оскільки 49,70% активів розміщені у боргових інструментах з фіксованою ставкою доходності, справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок.

У таблиці нижче подано аналіз чутливості вартості фінансового інструменту щодо ризику зміни ставок на 1% , який визначався на основі дюрації.

Вид ЦП	Дюрація	Модифікована дюрація	Зміна вартості одного ЦП, грн (позитивне/ від'ємне значення)	Відхилення загальної вартості ЦП відповідного випуску	
ОВДП					
UA4000204150	0,15	0,13	1,38	0,13	-0,13
UA4000218531	1,27	1,09	10,69	1,09	-1,09
UA4000231625	2,4	2,04	21,82	2,04	-2,04
UA4000229116	1,76	1,50	16,61	1,50	-1,50
UA4000207518	2,16	1,84	16,21	1,84	-1,84
UA4000230270	1,96	1,67	18,87	1,67	-1,67
UA4000231195	2,12	1,81	19,71	1,81	-1,81
Облігації підприємств					
UA5000010356	0,07	0,06	0,64	0,06	-0,06
UA5000005729	0,13	0,11	1,15	0,11	-0,11
UA5000010992	0,69	0,58	5,81	0,58	-0,58

11.2.3. Валютний ризик - це ризик зменшення справедливої вартості фінансових інструментів внаслідок зміни валютнообмінних курсів. Валютний ризик відсутній, оскільки на балансі Фонду станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року відсутні активи в іноземній валюті.

11.3. 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.

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.

Аналіз активів та зобов'язань за строками їх погашення

Назва активу	31.12.2024		31.12.2023	
	Менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів	Менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів
Грошові кошти	187	-	170	-
Депозити	-	95 070	-	88 734
Боргові цінні папери	129 023	34 290	110 467	20 587
Дебіторська заборгованість	1 016	-	1 039	-
Всього активів	130 226	129 360	111 676	109 321
Поточні зобов'язання	955	-	811	-
Розрив(актив мінус зобов'язання)	258 631	-	220 186	-

Фонд не наражається на значні ризики ліквідності, оскільки його зобов'язання перед учасниками обмежуються наявними активами. Ймовірності настання ризикової події мінімальна у зв'язку з тим, що 36,63% активів Фонду знаходяться у вигляді строкових вкладів на депозитних рахунках у банках, за якими щомісяця виплачуються відсотки та/або настає термін їх повернення.

Операційний ризик – це ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів (систем) в Фонді, Ради Фонду, як органу управління та контролю, або є результатом зовнішнього впливу. Члени Ради Фонду відповідають всім вимогам чинного законодавства щодо їх кваліфікації, їх кандидатури погоджені відповідно до чинного законодавства. Вплив інших складових операційного ризику оцінюється і визначається суб'єктами недержавного пенсійного забезпечення, які надають відповідні послуги Фонду.

11.4. Ризик під час воєнного стану

У зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України, на підставі пропозиції Ради національної безпеки і оборони України, відповідно до пункту 20 частини першої статті 160 Конституції України, Закону України «Про правовий режим воєнного стану», Указом президента України 64/2022 від 24.02.2022 року в Україні введено воєнний стан дія якого продовжується і на дату складання цієї фінансової звітності, що зумовлює виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єкта господарювання.

В зв'язку з повномасштабним вторгненням російської федерації на територію України та активними бойовими діями, можуть бути тимчасові обмеження прав і законних інтересів юридичних осіб в межах та обсязі, що необхідні для забезпечення можливості стабілізації роботи Фонду. Економічна та політична ситуація останніх років негативно вплинула на прибутковість суб'єктів господарювання.

Вище згадані події зумовили виникнення додаткових ризиків щодо діяльності, відповідно, управлінським персоналом були розглянуті ці ризики з точки зору їх оцінки з метою розробки заходів, що б дозволили оптимізувати вплив таких ризиків на безперервність діяльності.

1. Проаналізувавши структуру власності, активів та бізнес-процесів, керівництво КУА Фонду дійшло висновку, що російські зв'язки відсутні.

2. Державні заходи в умовах воєнного стану співвідносяться з правами та обов'язками Фонду в межах договорів і не підпадають під ознаки форс-мажорних обставин.

3. Здійснено аналіз активів, які можуть бути мобілізовані або іншим чином залучені для забезпечення обороноздатності (Фонд немає на балансі транспорту, що підпадає під мобілізаційні критерії, промислові тощо, що можуть стати місцем розквартирування військово службовців або розміщення військового майна, тощо).

4. Здійснено аналіз активів, які можуть бути пошкоджені/знищені внаслідок проведення військових дій на території їх розміщення тощо. Активи Фонду складаються з дебіторської заборгованості, грошових коштів на банківських рахунках, фінансових інвестицій тому вище зазначені активи не можуть бути пошкоджені або винищені.

КУА Фонду регулярно здійснює аналіз військової ситуації в країні. Активних воєнних заходів на території розташування Фонду та його контрагентів не ведеться, проте керівництво КУА Фонду не має змоги оцінити вплив таких подій, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити.

12. Вимоги достатності капіталу й керування капіталом

Відповідно до вимог Закону «Про недержавне пенсійне забезпечення», інформація, що оприлюднюється недержавним пенсійним фондом, обов'язково повинна містити дані про зміни чистої вартості активів пенсійного фонду та чистої вартості одиниці пенсійних активів цього фонду.

Фондом, станом на 31 грудня 2024 року проведено розрахунок чистої вартості активів недержавного пенсійного фонду:

№	Найменування показників	2024	2023
1	Активи недержавного пенсійного фонду	259 586	220 997
2	Зобов'язання недержавного пенсійного фонду	955	811
3	Чиста вартість активів	258 631	220 186
4	Чиста вартість одиниці пенсійних активів	5,1939	4,5136

Чиста вартість одиниці пенсійних активів за станом на 31 грудня 2024 року складає 5,1939 та збільшилась у порівнянні з показником на 31 грудня 2023 року на 15,07%.

Динаміка рівня ризику ліквідності Фонду характеризується наведеними нижче даними:

Показники		На 31.12.2024	На 31.12.2023
Вихідні дані, тис. грн			
Вартість активів на кінець звітного періоду		259 586	220 997
У тому числі: грошові кошти		95 257	88 904
Поточні фінансові інвестиції		163 313	131 054
Зобов'язання на кінець звітного періоду		955	811
Показники ліквідності Фонду			
Показник	Значення		
	нормативне	Фактичне	
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Не менше 0,15	270,75	271,22
Коефіцієнт швидкої ліквідності	Не менше 0,6	271,82	272,50
Коефіцієнт покриття	Не менше 1,0	271,82	272,50

Наведені у таблиці показники, надають підставу для висновків щодо ліквідності активів Фонду:

- вартість активів за 2024 рік збільшилась на 38 589 тис. грн.
- всі показники ліквідності (поточної платоспроможності) Фонду знаходяться на високому рівні, значно перевищуючи їх нормативні значення.

13. Операційні сегменти

Протягом 2024 року Фонд здійснював діяльність в одному географічному та бізнес сегменті, отже Додаток до фінансової звітності «Інформація за сегментами» не готувався.

14. Події після дати балансу

Дата затвердження фінансової звітності до випуску вказана у примітці 2.6.

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після дати балансу, події що потребують коригування активів та зобов'язань Фонду відсутні.

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

Дію воєнного стану в Україні продовжено з 08 лютого 2025 року на 90 днів – 09 травня 2025 року указом Президента України від 14 січня 2025 року № 4220- IX.

В.О. директора ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна КУШНІРУК

