

							бiржа»
Всього:			X	X	2500	2306	X

Згідно Національної рейтингової шкали позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaBBB та uaBBB- характеризується достатньою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов і впливає на визначення справедливої вартості боргових ЦП. Для оцінки облігацій українських емітентів застосовуються вхідні дані 2 рівня ієрархії.

6.2.4.2. Акції українських емітентів (р.1160):

	Частка %	31 грудня 2022 тис.грн.	Частка %	31 грудня 2021 тис.грн.
Акції ПАТ «УКРНАФТА»	-	-	0,03	3
Акції ПАТ «ДОНБАСЕНЕРГО»	0,02	2	0,03	3
Акції ПрАТ «Вінницький ОЖК»	9,73	1142	5,48	571
Акції АТ «Райфайзен банк АВАЛЬ»	2,68	314	4,48	465
Акції АТ «Банк Альянс»	12,95	1519	14,21	1479
Всього ЦП українських емітентів:	25,38	2977	24,23	2521

Акції українських емітентів визнані фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. У 2022 році проведено переоцінку фінансових активів у сумі (456) тис. грн., в тому числі дооцінка у сумі 774 тис. грн., яка відображена у графі 3 рядку 2121 Звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), та уцінка у сумі 318 тис. грн., яка відображена у графі 3 рядку 2181 Звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід) за 2022 рік.

6.2.5. Гроші та їх еквіваленти за справедливою вартістю, тис.грн. (р. 1165, 1167):

Станом на	31.12.2022	31.12.2021
Поточні рахунки в національній валюті	3028	1885
Депозитні рахунки в національній валюті	-	-
Поточні рахунки в іноземній валюті	1499	1118
Депозитні рахунки в іноземній валюті	-	-
Усього	4527	3003

Станом на 31.12.2022 р. на поточному рахунку у банку обліковуються за справедливою вартістю, що дорівнює їх номінальній вартості, грошові кошти на суму 3028 тис. грн. в національній валюті і грошові кошти еквівалентом 1499 тис.грн в доларах США. Поточні рахунки відкрито у банку АТ «Кліринговий Дім».

6.2.6. Дебіторська заборгованість (за справедливою вартістю) (рр. 1140 та 1155), тис.грн.:

	31.12.2022	31.12.2021
Інша поточна дебіторська заборгованість (р.1155)	279	310
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів по облігаціям (р. 1140)	38	249
Балансова вартість всього:	317	559

У 2020 році було проведено уцінку дебіторської заборгованості до її справедливої вартості у сумі 15641 тис. грн. В 2022 році уцінена дебіторська заборгованість була частково погашена по її номіналу, тому в 2022 році проведено сторнування уцінки по дебіторській заборгованості в сумі 1189 тис. грн. і ця сума відображена в складі інших операційних доходів в графі 3 рядку 2120 і 2121 Звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід) за 2022 рік.

6.2.7. Інвестиційна нерухомість (р.1015, 1016), тис.грн.

	31.12.2022	31.12.2021
На початок періоду	2015	2968
Зміна справедливої вартості	(604)	(953)
На кінець періоду	1411	2015

На підставі експертної оцінки незалежного оцінювача ФОП Дубенко В.В. (сертифікат ФДМУ №1108/20 суб'єкт оціночної діяльності від 21.12.2020р.) було визначено справедливую вартість інвестиційної нерухомості. Частина інвестиційної нерухомості Фонду станом на дату балансу є обмеженою у використанні по причині судового позову щодо оскарження прав Фонду на цю нерухомість. Управлінський персонал Фонду оцінює вірогідність виграшу цієї справи як високу, тому існування цього позову, за судженням управлінського персоналу, не вплинуло на зміну справедливої вартості самої нерухомості, хоча цей факт обмежує можливості Фонду на отримання додаткового інвестиційного доходу.

Управлінський персонал вважає, що наведені розкриття щодо інвестиційної нерухомості є достатніми, і що за межами фінансової звітності не залишилося будь-якої суттєвої інформації щодо інвестиційної нерухомості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

У 2022 році проведено переоцінку інвестиційної нерухомості уцінка у сумі 604 тис. грн., яка відображена у графі 3 рядку 2181 Звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід) за 2022 рік.

6.2.8. Поточні кредиторська заборгованість, за справедливою вартістю (рр. 1615 та 1690), тис.грн.:

Станом на	31.12.2022	31.12.2021
Поточна кредиторська заборгованість за товари роботи послуги (р.1615)	543	44
Інші поточні зобов'язання (р.1690) (по пенсійним виплатам)	-	2

Поточна кредиторська заборгованість Фонду на 31.12.2022 року в сумі 543 тис.грн. (р.1615) включає зобов'язання щодо оплати послуг особам, які здійснюють обслуговування Фонду: зберігач – 78 тис.грн.; зобов'язання щодо сплати винагороди особам, які здійснюють управління активами Фонду (КУА) – 47 тис.грн., зобов'язання щодо сплати винагороди особам, які здійснюють адміністрування фонду - 418 тис.грн.

6.2.9. Пенсійні внески та виплати учасникам, тис.грн.:

За період, що закінчився	31.12.2022	31.12.2021
Пенсійні внески:		
фізичних осіб	59	567
роботодавців	0	0
переведено кошти фізичної особи з іншого НПФ	0	0
Усього пенсійних внесків	59	567
Пенсійні виплати на визначений строк, з них:	13	29
– строком виплат від 10 до 15 років	13	29
– строком виплат від 15 до 20 років		-
Одноразові пенсійні виплати, з них:	287	3687
– у разі медично підтверженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності	0	21
– у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень	287	3649
– у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України	0	-
– у разі смерті учасника – його спадкоємцям	0	17
Переведено до інших ПФ	69	836
Усього виплат учасникам	370	4552

6.2.10. Розшифровки статей звіту про рух грошових коштів (за прямим методом), в тис. грн.

Метою складання Звіту про рух грошових коштів є надання користувачам фінансової звітності повної, правдивої та неупередженої інформації про зміни, що відбулися у грошових коштах Фонду та їх еквівалентах (далі - грошові кошти) за звітний період.

При складанні фінансової звітності Фондом обрано спосіб складання Звіту про рух грошових коштів за прямим методом із застосуванням відповідної форми звіту.

У Звіті про рух грошових коштів Фондом розгорнуто наводяться суми надходжень та видатків грошових коштів, що виникають в результаті операційної, інвестиційної та фінансової діяльності протягом звітного періоду. Якщо рух грошових коштів у результаті однієї операції включає суми, які належать до різних видів діяльності, то ці суми у звіті наводяться Фондом окремо у складі статей щодо відповідних видів діяльності.

Інші надходження за періоди, що закінчилися 31 грудня 2022 та 2021 рр. (код рядка 3095 відповідно форми № 3), включають :

	2022 рік	2021 рік
Погашення боргу за передані права вимоги	1270	3800
Загалом (рядок 3095)	1270	3800

Інші надходження за періоди, що закінчилися 31 грудня 2022 та 2021 рр. (код рядка 3340 відповідно форми № 3), включають :

	2022 рік	2021 рік
Находження пенсійних внесків від учасників фонду	58	567
Поповнення Кліринговий рахунок, ПАТ "Розрахунковий центр"	-	31
Загалом (рядок 3340)	58	598

Інші платежі за періоди, що закінчилися 31 грудня 2022 та 2021 рр. (код рядка 3390 відповідно форми № 3), включають:

	2022 рік	2021 рік
Одноразові та періодичні пенсійні виплати учасникам фонду	245	3717

Переведення коштів в інші НПФ	72	836
Загалом (рядок 3390)	317	4553

Залишок коштів на початок періоду (01.01.2022р.) складає 3003 тис. грн.
 Чистий рух коштів від операційної діяльності складає + 1080 тис. грн.
 Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності складає + 322 тис. грн.
 Чистий рух коштів від фінансової діяльності складає - 259 тис. грн.
 Всього Чистий рух грошових коштів за 2022 рік + 1143 тис. грн.
 Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів + 381 тис. грн.
 Залишок коштів станом на 31.12.2022р. склав 4527 тис. грн.

7. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

7.1. Операції з пов'язаними сторонами

Інформація про пов'язаних осіб недержавного пенсійного фонду - засновників недержавного пенсійного фонду

№ з/п	Повне найменування юридичної особи чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - засновника недержавного пенсійного фонду	Код за ЄДРПОУ (ідентифікаційний код (номер) нерезидента в країні резиденції) або реєстраційний номер*	Місцезнаходження юридичної особи чи місце проживання фізичної особи, щодо якої подається інформація
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ "АВТОЗАХИСНИК"	24592703	04071, м. Київ, вул. Костянтинівська, будинок 56, офіс 13

Інформація про пов'язаних осіб, які здійснюють контроль за пов'язаними особами (юридичними особами) недержавного пенсійного фонду

№ з/п	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ або ідентифікаційний номер* пов'язаної особи	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - пов'язаної особи	Місцезнаходження юридичної особи або місце проживання фізичної особи - пов'язаної особи	Частка у статутному (складеному) капіталі особи, щодо якої існує пов'язаність, %

Особи, які здійснюють контроль за пов'язаними особами (юридичними особами) недержавного пенсійного фонду – відсутні, оскільки кожна з осіб (юридична чи фізична) володіє менше 10% статутного капіталу.

Інформація про склад ради недержавного пенсійного фонду

Посада	Прізвище, ім'я, по батькові повністю	Дата набуття повноважень	Кваліфікаційне свідоцтво(ким видано, номер, дата видачі, термін дії)
Голова Ради	Волков Артем Андрійович	08.09.2020	Екзаменаційна (Атестаційна) комісія Приватного акціонерного товариства «Вищий навчальний заклад «Київський міжгалузевий інститут підвищення кваліфікації», номер АПЧ-31/20, дата видачі 19 червня 2020 р., термін дії з 19.06.2020 р. по 19.06.2023 р.
Член Ради	Кузмінська Веселіна Василівна	08.09.2020	Екзаменаційна (Атестаційна) комісія Приватного акціонерного товариства «Вищий навчальний заклад «Київський міжгалузевий інститут підвищення кваліфікації», АПЧ-35/20, дата видачі 19 червня 2020 р., термін дії з 19.06.2020 р. по 19.06.2023 р.
Член Ради	Сахаров Андрій Миколайович	08.09.2020	Екзаменаційна (Атестаційна) комісія Приватного акціонерного товариства «Вищий навчальний заклад «Київський міжгалузевий інститут підвищення кваліфікації», АПЧ-41/20, дата видачі 19 червня 2020 р., термін дії з 19.06.2020 р. по 19.06.2023 р.
Член Ради	Усенко Наталія Миколаївна	08.09.2020	Екзаменаційна (Атестаційна) комісія Приватного акціонерного товариства «Вищий навчальний заклад «Київський міжгалузевий інститут підвищення кваліфікації», АПЧ-44/20, дата видачі 19 червня 2020 р., термін дії з 19.06.2020 р. по 19.06.2023 р.

Операції з пов'язаними сторонами Фондом за 12 місяців 2022 року не здійснювалися.

7.2. Розкриття справедливої вартості

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

Управлінський персонал здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані

Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити	Первісна оцінка депозитів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка: за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків.	Ринковий дохідний	Курс НБУ, для подальшої оцінки - теперішня вартість грошових потоків (виплат за депозитним договором), які очікуються до отримання відповідно до графіку виплат, дискontованих за депозитними ставками.
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. Зміни справедливої вартості фінансових інструментів відображаються у прибутку чи збитку.	Ринковий витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього.
Боргові інструменти	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня за курсом на основному ринку для цього боргового цінного паперу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього.
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний; методи оцінювання	Ціни котирування на активному ринку. Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, Фонд встановлює справедливу вартість, застосовуючи метод оцінювання. Застосування останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, якщо вони доступні; посилення на поточну справедливу вартість іншого інструмента, який в основному є подібним; аналіз дискontованих грошових потоків та моделі опціонного ціноутворення
Поточні зобов'язання	Фінансове зобов'язання Фонду перед учасниками оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Оцінка довгострокових зобов'язань перед учасниками Фонду здійснюється за справедливою вартістю, яка визначається відповідно до ст.51 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» та	Витратний	Чиста вартість активів Фонду для фінансових зобов'язань перед учасниками. Для інших поточних зобов'язань – ціна операції.

	дорівнює чистій вартості активів Фонду. Первісна та подальша оцінка інших поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення, яка визнається їх справедливою вартістю.		
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів

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

Закриті вхідні дані 3-го рівня на протязі 12 місяці 2022 не використовувалися.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Дата оцінки	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Інвестиційна нерухомість	0	0	1411	2015	0	0	1411	2015
Боргові цінні папери (облігації)	0	0	2500	2306	0	0	2500	2306
Інструменти капіталу (акції)	316	471	2661	2050	0	0	2977	2521
Дебіторська заборгованість	0	0	317	559	0	0	317	559
Грошові кошти на поточних рахунках в банках	4527	3003	0	0	0	0	4527	3003
Разом:	4843	3474	6889	6930	0	0	11732	10404

7.2.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

За період 12 місяців 2022 року не відбувалося переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Фінансові активи	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Інвестиційна нерухомість	1411	2015	1411	2015
Боргові цінні папери (облігації)	2500	2306	2500	2306
Інструменти капіталу (акції)	2977	2521	2977	2521
Дебіторська заборгованість	317	559	317	559
Грошові кошти на поточних рахунках в банках	4527	3003	4527	3003
Разом:	11732	10404	11732	10404

Управлінський персонал 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.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Фонду визнає, що його діяльність пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

Значні фактори ризику, що впливали на діяльність Фонду протягом року:

- нестабільність економічної та політичної ситуації в Україні;
- непередбачена зміна кон'юнктури внутрішнього і зовнішнього ринку;
- непередбачені дії конкурентів;

- довгострокові карантинні обмеження у зв'язку з пандемією COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2.

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

Управління ризиками Фонду являє собою процес передбачення, мінімізації, пом'якшення і нейтралізації їх негативних фінансових наслідків, що включає їх ідентифікацію, оцінку, упередження та уникнення.

Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Фонд, на встановлення контролю за ризиками, на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Фонду, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками, з метою забезпечення досягнення стратегічних цілей Фонду при дотриманні балансу інтересів усіх зацікавлених сторін.

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

Управління ризиками базується на наступних основних принципах:

- Усвідомленості прийняття ризиків. Фонд може свідомо йти на ризик з метою одержання відповідного доходу від здійснення тієї чи іншої операції. Незважаючи на те, що по деяких операціях можна прийняти тактику "уникнення ризику", повністю виключити його з діяльності Фонду не представляється можливим, оскільки ризик – об'єктивне явище, що притаманне більшості господарських операцій.

- Керованості прийнятими ризиками. До складу портфеля ризиків повинні включатися тільки ті з них, які піддаються нейтралізації в процесі управління, незалежно від їхньої об'єктивної й суб'єктивної природи.

- Порівняльності рівня прийнятих ризиків з рівнем прибутковості. Цей принцип полягає в тому, що Фонд повинен ухвалювати в процесі здійснення своєї діяльності тільки ті види ризиків, рівень яких компенсується адекватною величиною очікуваної прибутковості. Операції, ризики яких не відповідають необхідному рівню прибутковості, повинні бути відкинуті або, відповідно, повинні бути переглянуті розміри премії за ризик.

- Превентивності виникнення ризиків. Фонд повинен здійснювати заходи, що попереджають появу тих чи інших ризиків.

- Доступності та повноти інформації про ризики. Забезпечення доступу до інформації про ризики відповідним підрозділам та посадовим особам КУА.

- Дотримання лімітів із прийняття та передачі ризиків.

- Багатовекторності. Розподіл функцій, обов'язків і повноважень з управління ризиками між усіма структурними підрозділами та працівниками КУА, яка управляє активами Фонду, та їх відповідальності згідно з таким розподілом.

- Оперативності. Забезпечення своєчасного (на ранній стадії) виявлення, вимірювання, моніторингу, контролю, звітування та пом'якшення всіх видів ризиків на всіх організаційних рівнях.

- Об'єктивності. Свобода від обставин, що становлять загрозу для неупередженого виконання завдань з управління ризиками.

Комплексності. Охоплення всіх видів діяльності Фонду на всіх організаційних рівнях та в усіх структурних підрозділах КУА, яка управляє активами Фонду, оцінка взаємного впливу ризиків.

При здійсненні управління ризиками Фонд систематизує ризики за такою класифікацією:

1) ринковий ризик, що включає:

ризик інвестицій в акції - ризик, пов'язаний із чутливістю вартості активів, зобов'язань та фінансових інструментів Фонду до коливання ринкової вартості акцій;

ризик процентної ставки - ризик, пов'язаний із чутливістю вартості активів та зобов'язань Фонду до коливання вартості боргових фінансових інструментів;

валютний ризик - ризик, пов'язаний із чутливістю вартості активів Фонду до коливання курсів обміну валют;

ризик спреду - ризик, пов'язаний із чутливістю активів Фонду до коливання різниці в доходності між облігаціями підприємств та державних облігацій України з тим самим (або близьким) терміном до погашення;

майновий ризик - ризик, пов'язаний із чутливістю вартості активів Фонду до коливання ринкових цін на нерухомість;

ризик ринкової концентрації - ризик, пов'язаний із недостатньою диверсифікованістю портфеля активів або у зв'язку зі значним впливом одного або кількох емітентів цінних паперів на стан активів;

2) ризик дефолту контрагента - ризик неспроможності контрагента (боржника та будь-якого дебітора) виконати взяті на себе будь-які договірні зобов'язання перед Фондом;

3) операційний ризик - ризик фінансових втрат Фонду, що виникає через недоліки управління, процесів оброблення інформації, контрольованості, безперервності роботи, надійності технологій, а також помилки та несанкціоновані дії персоналу КУА, яка управляє активами Фонду;

Операційний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Оскільки Фонд здійснює діяльність тільки на території України, відносна географічна концентрація ризиків є стабільною.

Управління іншими ризиками:

4) ризик судових розглядів;

5) ризик країни Україна.

Україна є країною з перехідною економікою і в даний час не має достатньо розвинену ділову та законодавчу інфраструктуру, включаючи стабільну банківську і судову системи, які існують в країнах з більш розвиненою ринковою економікою. Сучасна українська економіка характеризується, зокрема, такими явищами, як низька конвертованість національної валюти за кордоном, валютний контроль, низький рівень ліквідності на ринках капіталу і триваюча інфляція. В результаті, ведення діяльності в Україні пов'язане з ризиками, які як правило, не зустрічаються в країнах з більш розвиненою ринковою економікою. Стабільний і успішний розвиток української економіки і бізнесу Фонду в певній мірі залежить від ефективності економічних заходів, що вживаються урядом, а також подальшого розвитку правової та політичної систем.

6) ризик впливу сполоху коронавірусу COVID-19;

На дату підготовки цієї фінансової звітності цей ризик не спричинив суттєвого впливу на фінансовий стан Фонду.

7) ризик впливу воєнної агресії РФ проти України.

Тривалість та вплив військового протистояння з Російською Федерацією, яке почалося 24.02.2022 року, а також ефективність державної підтримки бізнесу і населення на дату підготовки цієї фінансової звітності до випуску, залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

7.3.1. Кредитний ризик

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

Максимальний рівень кредитного ризику Фонду відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

Фонд здійснює постійний моніторинг невиконання зобов'язань клієнтами та іншими контрагентами, визначених на індивідуальній основі, та вводить цю інформацію в свої процедури контролю кредитного ризику.

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

Станом на 31.12.2022 року кредитний ризик по фінансовим активам, що є борговими фінансовими інструментами, був оцінений як низький, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку емітентів цих ЦП, загальні економічні умови та оцінку поточного напрямку зміни умов станом на звітну дату.

7.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик виникає у зв'язку з відкритими позиціями за процентними ставками, валютами і фондовими фінансовими інструментами, на які впливають загальні і специфічні зміни рівня нестабільності ринкових курсів.

Метою управління ринковим ризиком є управління та контроль за збереженням рівня ринкового ризику в прийнятних межах з одночасною оптимізацією прибутковості по операціях.

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

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

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Для пом'якшення цінового ризику **ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «НІКА»** використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти, що встановлені в Інвестиційній декларації.

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу «Української біржі» встановлено, що інший ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-9,7% (в минулому році +/-24,3%). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій упродовж останніх п'яти років.

Інші цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість	% змін	Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
			Сприятливі зміни	Несприятливі зміни
31.12.21				
ПАТ "Донбасенерго"	3	24,3	+0,7	-0,7
ПАТ "Укрнафта"	3	24,3	+0,7	-0,7
Акції ПрАТ «Вінницький ОЖК»	571	24,3	+138,8	-138,8
Акції АТ «Райфайзен банк АВАЛЬ»	465	24,3	+113,0	-113,0
Акції АТ «Банк Альянс»	1479	24,3	+359,4	-359,4
Разом:	2521	24,3	+612,6	-612,6
31.12.2022				
ПАТ "Донбасенерго"	2	9,7	+0,2	-0,2
Акції ПрАТ «Вінницький ОЖК»	1142	9,7	+110,8	-110,8
Акції АТ «Райфайзен банк АВАЛЬ»	314	9,7	+30,46	-30,46
Акції АТ «Банк Альянс»	1519	9,7	+147,3	-147,3
Разом:	2977	9,7	+288,8	-288,8

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками **ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «НІКА»** контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсязі активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

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

Валютні ризики **ВІДКРИТОГО НЕДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «НІКА»** виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Фонд має кошти на поточному рахунку в іноземній валюті. Фонд визнає, що обгрунтовано можливим є коливання валютного курсу на $\pm 34,06\%$ відсотка за 12 місяців 2022 рік, ($+15,35\%$ за 12 місяців 2021 року).

Чутливі до коливань валютного курсу активи

Тип активу	31.12.2022	31.12.2021
Поточні рахунки в іноземній валюті	1499	1118
Облігації	0	0
РАЗОМ	1499	1118
Частка в активах Фонду, %	12,78	10,75

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

Валютні ризики

Валюта	Сума	% змін	Зростання вартості	Зменшення вартості
31.12.2021				
Долар США	1118	15,35	+172	-172
31.12.2022				
Долар США	1499	34,06	+511	-511

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво **ВІДКРИТОГО НЕДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «НІКА»** усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, Фонд контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Фонду здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків **ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «НІКА»** 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	31.12.2022	31.12.2021
Облігації підприємств	2500	2306
разом	2500	2306
Частка в активах Фонду	21,31	22,16

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «НІКА» використовував історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні п'ять років за оприлюдненою інформацією НБУ. Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 4 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду. Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за чинною ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи фонду в разі зміни відсоткової ставки	
31.12.2021				
Можливі коливання ринкових ставок			- 4,0% пункти	+ 4,0% пункти
Облігації підприємств	2306	12%	-92	+92
разом	2306	*	-92	+92
31.12.2022				
Можливі коливання ринкових ставок			- 4,0% пункти	+ 4,0% пункти
Облігації підприємств	2500	12%	-100	+100
разом	2500	*	-100	+100

7.3.3. Ризик ліквідності

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

Аналіз активів та зобов'язань за строками їх погашення

	31.12.2022		31.12.2021	
	менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів	менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів
Грошові кошти та їх еквіваленти	4527	0	3003	0
Боргові цінні папери	0	2500	0	2306
Фінансові інструменти з нефіксованим прибутком	0	2977	0	2521
Інвестиційна нерухомість	0	1411	0	2015
Дебіторська заборгованість	0	317	0	559
Усього активів	4527	7205	3003	7401
Поточні зобов'язання	0	-543	0	-46
Розрив (активи мінус зобов'язання)	+4527	+6662	+3003	+7355

Керівництво щомісяця розглядає прогнози грошових потоків Фонду. Управління потребами ліквідності Фонду здійснюється за допомогою як короткострокових, так і довгострокових прогнозів.

Управлінський персонал вважає, що доступні очікувані операційні грошові потоки достатні для фінансування поточних операцій Фонду.

7.4. Умовні зобов'язання

Судові позови

Станом на звітну дату ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «НІКА» не є позивачем за жодним судовим процесом.

У справі N 752/26536/19, в якій Фонд є співвідповідачем, була подана позовна заява про визнання недійсними розпорядження, наказів, свідоцтва про право власності та скасування їх реєстрації. Представник ОСОБА_1, ОСОБА_2, ОСОБА_3 - ОСОБА_6 подала до суду заяву про забезпечення позову шляхом заборони вчиняти дії ВІДКРИТОМУ НЕДЕРЖАВНОМУ ПЕНСІЙНОМУ ФОНДУ "НІКА", а саме: передавати, продавати, розпоряджатися, користуватися (в тому числі здійснювати перепланування приміщення, а також проведення капітального, поточного та інших видів ремонтних робіт), а також відчужувати в будь-який спосіб 75/100 (53,9 кв. м) частин гаражного боксу з підсобним приміщенням АДРЕСА_1 загальною площею 72,2 кв. м, номер запису про право власності 29695301, що належить ВІДКРИТОМУ НЕДЕРЖАВНОМУ ПЕНСІЙНОМУ ФОНДУ "НІКА" на підставі договору купівлі-продажу, посвідченого 27 грудня 2018 року приватним нотаріусом Київського міського нотаріального округу Зима Н.Ф., зареєстрованого в реєстрі за N 3238.

Ухвалою Голосіївського районного суду міста Києва від 07 лютого 2020 року заяву представника ОСОБА_1, ОСОБА_2, ОСОБА_3 - ОСОБА_6 задоволено. Заборонено ВІДКРИТОМУ НЕДЕРЖАВНОМУ ПЕНСІЙНОМУ ФОНДУ "НІКА" передавати, продавати, розпоряджатися, користуватися (в тому числі здійснювати

перепланування приміщення, а також проведення капітального, поточного та інших видів ремонтних робіт) частини гаражного боксу з підсобними приміщеннями АДРЕСА_1 загальною площею 72,2 кв. м, номер запису про право власності 29695301, що належить ВІДКРИТОМУ НЕДЕРЖАВНОМУ ПЕНСІЙНОМУ ФОНДУ "НІКА" на підставі договору купівлі-продажу, посвідченого приватним нотаріусом Київського міського нотаріального округу Зима Н.Ф. 27 грудня 2018 року, зареєстрованого у реєстрі за N 3238.

Станом на 31.12.2022 року розгляд справи ще не завершено. В касаційній скарзі представника Фонду щодо зняття арешту із майна, яке належить Фонду на праві власності, і віднесено ним до інвестиційної нерухомості, було відмовлено. Фонд оцінює вірогідність виграшу даної справи як високу і тому ніякі додаткові забезпечення не створював.

7.5. Вплив інфляції на монетарні статті

Фонд не здійснював в 2022 році перерахунок статей фінансової звітності згідно вимог МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» в зв'язку із тим, що Україна наразі не є країною з гіперінфляційною економікою.

7.6. Події після дати Балансу

Після складання фінансових звітів за 12 місяців 2022 року не відбувалися:

- події після дати балансу, які надавали б додаткову інформацію про визначення сум, пов'язаних з умовами, що існували на дату балансу, вимагали б коригування відповідних активів і зобов'язань, а також уточнення оцінки відповідних статей;

Та відбувалися:

- події, що вказували б на умови, що виникли після дати балансу, що не потребують коригування статей фінансових звітів, але підлягають розкриттю інформації про них в Примітках до фінансової звітності.

у визначенні МСБО 10 «Події після звітного періоду», які описані в п.1.6 і 1.7 Примітки 1.

Фінансова система в країні на дату підготовки цієї фінансової звітності працює відносно стабільно, але має суттєві валютні ризики. Фонд визначив, що ці події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності за 2022 рік. Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2022 та результати діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року, не було скориговано на вплив подій, пов'язаних з COVID-19 та оголошенням воєнного стану в Україні.

Директор ТОВ «КУА АПФ «ОПІКА»

В'ячеслав ПЕДАШЕНКО

Головний бухгалтер ТОВ «КУА АПФ «ОПІКА»

Тетяна БЛАВАЦЬКА

