

Приватне акціонерне товариство  
Аудиторська фірма «Де Візу»

Компанія «Financial Markets International Inc. (FMI)»,  
що впроваджує Програму розвитку фінансового  
сектору (Програма «USAID/FINREP-II»)

На виконання договору  
про надання послуг № 318 від 02.07.2015 р.

## Відкритий недержавний пенсійний фонд «Приватна пенсія»

**Модель річної фінансової звітності за 2014 рік**

Підготовлено у відповідності з Міжнародними стандартами  
фінансової звітності, офіційно оприлюдненими на веб-сайті  
Міністерства фінансів України станом на 31 грудня 2014 року

Київ 2015



**PrimeGlobal**

An Association of  
Independent Accounting Firms

ПРАТ Аудиторська фірма «Де Візу»  
Україна, 01001, Київ, вул. Малопідвальна, 10  
тел.: +380 (44) 279 00 00, факс: +380 (44) 279 40 00  
e-mail: info@devisu.ua  
www.devisu.ua

## ЗМІСТ

<b>СКОРОЧЕННЯ ТА УМОВНІ ПОЗНАЧЕННЯ</b> .....	<b>4</b>
<b>ПЕРЕДМОВА</b> .....	<b>5</b>
<b>ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА</b> .....	<b>7</b>
<b>БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)</b> .....	<b>8</b>
<b>ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНІ ДОХОДИ)</b> .....	<b>9</b>
<b>ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА ПРЯМИМ МЕТОДОМ)</b> .....	<b>10</b>
<b>ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА НЕПРЯМИМ МЕТОДОМ)</b> .....	<b>11</b>
<b>ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ</b> .....	<b>12</b>
<b>ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ</b> .....	<b>13</b>
<b>1. Розкриття інформації відповідно до МСБО 26 «Звітність щодо програм пенсійного забезпечення»</b> .....	<b>13</b>
1.1. Звіт про наявні чисті активи, призначені для виплат.....	13
1.2. Звіт про зміни в чистих активах, наявних для виплат.....	14
1.3. Інвестиційний портфель.....	18
1.4. Інформація про пенсійний фонд та програми пенсійного забезпечення.....	19
<b>2. Основи підготовки, затвердження і подання фінансової звітності</b> .....	<b>22</b>
2.1. Ідентифікація фінансової звітності.....	22
2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення.....	22
2.3. Концептуальна основа фінансової звітності.....	22
2.4. Припущення про безперервність діяльності.....	22
2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності.....	22
<b>3. Суттєві положення облікової політики</b> .....	<b>22</b>
3.1. База, використана для оцінки активів.....	22
3.2. Суттєві облікові політики.....	23
3.3. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності.....	31
3.4. Відповідність облікової політики звітного та попереднього періодів.....	31
3.5. Інформація про добровільні зміни в обліковій політиці.....	31
<b>4. Істотні облікові судження, оцінні значення і припущення</b> .....	<b>31</b>
4.1. Опис операційного середовища та економічної ситуації.....	31
4.2. Основні припущення, оцінки та судження.....	31
<b>5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості</b> .....	<b>34</b>
5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю.....	34
5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток.....	35
5.4. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості.....	35
5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії..	35
5.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».....	36
<b>6. Нові МСФЗ та їхній вплив на фінансову звітність</b> .....	<b>36</b>
<b>7. Рекласифікації у фінансовій звітності за звітний рік порівняно з фінансовою звітністю попереднього року та виправлення помилок</b> .....	<b>38</b>
<b>8. Розкриття інформації, що підтверджує статті, подані у звітності</b> .....	<b>38</b>
8.1. Грошові кошти та їх еквіваленти.....	38
8.2. Поточні фінансові інвестиції.....	39
8.3. Дебіторська заборгованість.....	39
8.4. Інвестиційна нерухомість.....	39
8.5. Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками.....	40
8.6. Чистий дохід і собівартість.....	41
8.7. Інші операційні доходи і витрати.....	41
8.8. Доходи і витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю.....	41
8.9. Адміністративні витрати.....	42
8.10. Пенсійні внески та виплати учасникам.....	42

<b>9. Розкриття іншої інформації.....</b>	<b>43</b>
9.1. Операції з пов'язаними сторонами.....	43
9.2. Умовні зобов'язання та невизнані контрактні зобов'язання.....	43
9.3. Судові процеси.....	43
9.4. Ризики.....	43
9.5. Події після звітної дати.....	47

## СКОРОЧЕННЯ ТА УМОВНІ ПОЗНАЧЕННЯ

---

У цій моделі фінансової звітності, підготовленої відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, використовуються такі скорочення:

<b>НПФ</b>	Недержавний пенсійний фонд
<b>МСФЗ (IFRS)</b>	Міжнародні стандарти фінансової звітності
<b>МСБО (IAS)</b>	Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку
<b>МСА</b>	Міжнародні стандарти аудиту
<b>МСБО 1.49-51</b>	Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку 1, параграф 49-51
<b>МСФЗ 13.91 (a)</b>	Міжнародні стандарти фінансової звітності 13, параграф 91 (a)

## ПЕРЕДМОВА

Представлена Модель річної фінансової звітності складена, аби проілюструвати вимоги щодо подання звітності та розкриття інформації недержавними пенсійними фондами згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності, офіційно оприлюдненими на веб-сайті Міністерства фінансів України станом на 31 грудня 2014 року<sup>3</sup>.

Модель річної фінансової звітності підготовлена як доповнення до Рекомендацій (інструктивних матеріалів) щодо застосування МСФЗ для цілей ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності недержавними пенсійними фондами (далі – Рекомендації), які були розроблені у рамках Програми міжнародної технічної допомоги «Розвиток фінансового сектору» (USAID/FINREP-II) та схвалені Національною комісією, що здійснює державне регулювання ринку фінансових послуг.

З огляду на передбачені календарним планом строки розробки зазначених Рекомендацій виконавцями враховувалась редакція Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – МСФЗ), офіційно оприлюднених на веб-сайті Міністерства фінансів України станом на 30 листопада 2014 року. Саме тому Рекомендації та Модель річної фінансової звітності оперують вимогами МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який замінює собою МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» в частині визнання, класифікації та оцінки всіх фінансових інструментів, та МСБО 39 – у частині їх знецінення та операцій хеджування. Відповідно до рішення Ради з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку від 20.02.2014 р. МСФЗ 9 обов’язковий до застосування починаючи зі звітності за 2018 рік, проте дозволяється його дострокове застосування.

Для складання фінансової звітності за 2015 рік можна посилатися або на МСФЗ 9 та МСБО 39 в частині знецінення фінансових інструментів та хеджування або лише на МСБО 39 у повному обсязі в редакції, оприлюдненій на веб-сайті Міністерства фінансів України станом на 31.12.2015 року.

У випадку застосування МСФЗ 9 та МСБО 39 у частині знецінення фінансових інструментів та хеджування укладачі фінансової звітності повинні прямо вказати в Примітках до фінансової звітності, що МСФЗ 9 застосовується достроково.

Модель річної фінансової звітності складена з урахуванням вимог Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» (далі – НП(С)БО 1), норми якого застосовуються до фінансової звітності і консолідованої фінансової звітності усіх юридичних осіб (крім банків та бюджетних установ), які зобов’язані подавати фінансову звітність згідно із законодавством<sup>4</sup>. З огляду на вказану вимогу у представленій моделі річної фінансової звітності використані форми фінансової звітності, визначені НП(С)БО 1 та наведені в додатках до нього.

Відповідно до МСБО 26 «Облік та звітність щодо програм пенсійного забезпечення» фінансова звітність за програмою пенсійного забезпечення з визначеним внеском повинна містити, по-перше, звіт про наявні чисті активи, призначені для виплат, та, по-друге, звіт про зміни в чистих активах, наявних для виплат.

Для одночасного урахування як вимог НП(С)БО 1, так і вимог МСБО 26 в частині подання повного комплексу фінансових звітів, до складу Приміток додатково включені Звіт про наявні чисті активи, призначені для виплат, та Звіт про зміни в чистих активах. Для подання цих звітів використані

<sup>1</sup> Ця дата була останньою річною звітною датою на час підготовки Моделі річної фінансової звітності.

<sup>2</sup> Див. пункт 2 частини I НП(С)БО 1

форми, що містяться в додатках до Положення про порядок складання, формування та подання адміністратором недержавного пенсійного фонду звітності з недержавного пенсійного забезпечення, затвердженого розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 27.10.2011 р. № 674, а саме форма НПФ-2 «Звіт про склад, структуру та чисту вартість активів недержавного пенсійного фонду» (додаток 3 до Положення) та форма НПФ-3 «Звіт про зміну чистої вартості пенсійних активів недержавного пенсійного фонду» (додаток 4 до Положення).

Для подання інформації про рух грошових коштів у Моделі річної фінансової звітності використані альтернативні форми відповідного звіту (прямий та непрямий). Укладачі річної фінансової звітності повинні обрати варіант, що якнайкраще відповідає їхньому бізнесу, та послідовно його застосовувати. Суб'єкти господарювання заохочуються до відображення у звітності грошових потоків від операційної діяльності із застосуванням прямого методу.

У наведених формах звітів Моделі річної фінансової звітності не включені статті, що мають нульові значення. Потрібно мати на увазі, що включення до фінансових звітів статей, які не розглядаються в цій Моделі, може потребувати розкриття додаткової інформації в Примітках до фінансової звітності.

У правій частині сторінок Моделі річної фінансової звітності зазначаються посилання на конкретні параграфи МСФЗ, які містять вимоги до подання та розкриття інформації. У разі виникнення сумнівів стосовно вимог МСФЗ необхідно використовувати чинну версію цих стандартів, оприлюднену на сайті Міністерства фінансів України, а в особливих випадках – звертатися за професійними консультаціями.

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Ми провели аудит фінансової звітності Відкритого недержавного пенсійного фонду «Приватна пенсія» (далі – *Фонд*), що додається, який включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2014 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупні доходи), Звіт про власний капітал та Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

### **Відповідальність управлінського персоналу щодо фінансової звітності**

Управлінський персонал Товариства з обмеженою відповідальністю «Персоніфікований облік», що є адміністратором Фонду, несе відповідальність за складання та достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, аби забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

### **Відповідальність аудиторів**

Відповідальністю аудитора є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розроблення аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання.

Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення думки.

### **Висловлення думки**

Ми вважаємо, що фінансова звітність в усіх суттєвих аспектах достовірно відображає фінансовий стан ВВПФ «Приватна пенсія» на 31 грудня 2014 року, а також його фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### **ПІДПИС**

Аудиторська фірма «Професійні аудитори»  
15 березня 2015 року  
м. Київ, вул. Малопідвальна, 10

### **Коментар**

Цей аудиторський звіт був підготовлений відповідно до МСА (ISA) 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності».

**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)**

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

Дата (рік, місяць, число)	КОДИ		
	2015	01	01
Підприємство <u>Відкритий недержавний пенсійний фонд «Приватна пенсія»</u> за ЄДРПОУ	34167889		
Територія _____ за КОАТУУ	8039100000		
Організаційно-правова форма господарювання <u>інші організаційно-правові форми</u> за КОПФГ			
Вид економічної діяльності <u>Недержавне пенсійне забезпечення</u> за КВЕД	65.30		
Середня кількість працівників <u>X</u>			
Адреса, телефон <u>Україна, 01601, м. Київ, вул. Поштова, 1</u>			

Одиниця виміру: тис. грн без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку	
за Міжнародними стандартами фінансової звітності	v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2014 р.<sup>3</sup>**

Актив	Примітка	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	1a	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>				
Інвестиційна нерухомість	4.2.3, 5.3, 8.4	1015	37 170	51 182
<b>Усього за розділом I</b>		<b>1095</b>	<b>37 170</b>	<b>51 182</b>
<b>II. Оборотні активи</b>				
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	5.3, 8.3	1130	-	15 304
Інша поточна дебіторська заборгованість	5.3, 8.3	1155	12 322	36 078
Поточні фінансові інвестиції	4.2.6, 5.3, 5.4, 5.5, 8.2	1160	816 202	842 540
Гроші та їх еквіваленти	4.2.2, 4.2.5, 5.3, 8.1	1165	471 491	667 126
Рахунки в банках	4.2.2, 4.2.5, 8.1	1167	471 491	667 126
<b>Усього за розділом II</b>		<b>1195</b>	<b>1 300 015</b>	<b>1 561 048</b>
<b>Баланс</b>		<b>1300</b>	<b>1 337 185</b>	<b>1 612 230</b>
Пасив	Примітка	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	1a	2	3	4
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>				
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	8.5	1640	-	1
<b>Усього за розділом III</b>		<b>1695</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>IV. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>		<b>1800</b>	<b>1 337 185</b>	<b>1 612 229</b>
<b>Баланс</b>		<b>1900</b>	<b>1 337 185</b>	<b>1 612 230</b>

<sup>3</sup> Якщо НПФ виправляє помилки попередніх періодів, здійснює рекласифікації статей порівняно з поданою за попередні роки фінансовою звітністю або змінює облікову політику таким чином, що це вимагає ретроспективного застосування, до Балансу (Звіту про фінансовий стан) перед графою 3 додається графа 3а, де наводиться інформація на початок порівняльного періоду.



**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНІ ДОХОДИ)**

Підприємство

**ВВПФ «Приватна пенсія»**

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2015	01	01
34167889		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупні доходи) за 2014 рік****I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ  
за 2014 рік**

Стаття	Примітка	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	8.6	2000	231 934	219 390
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	8.6	2050	(238 591)	(219 457)
<b>Валовий:</b>		2090	-	-
прибуток				
збиток		2095	(6 657)	(67)
Інші операційні доходи	8.7	2120	646 410	350 256
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	5.5, 8.8	2121	207 165	180 980
Адміністративні витрати	8.9	2130	(72)	(67)
Інші операційні витрати	8.7	2180	(460 685)	(186 744)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	5.5, 8.2, 8.3, 8.8	2181	(305 982)	(184 656)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>		2190	178 966	163 378
прибуток				
збиток		2195	-	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>		2290	178 996	163 378
прибуток				
збиток		2295	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>		2350	178 996	163 378
прибуток				
збиток		2355	-	-

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

Стаття	Примітка	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)		2465	178 996	163 378

**III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ**

Назва статті	Примітка	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Інші операційні витрати		2520	100 317	2 131
<b>Разом</b>		<b>2550</b>	<b>100 317</b>	<b>2 131</b>

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА ПРЯМИМ МЕТОДОМ) (ВАРІАНТ 1)**

Підприємство

**ВВПФ «Приватна пенсія»**  
(найменування)Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2015	01	01
<b>34167889</b>		

**I. ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА ПРЯМИМ МЕТОДОМ)  
за 2014 рік**

Стаття	Примітка	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>				
Надходження від:				
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)		3035	4	33
Надходження від операційної оренди		3040	5 901	5 842
Інші надходження		3095	435 262	371 239
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)		3100	(192)	(72)
Зобов'язань з податків і зборів		3115	(37)	(9)
Інші витрачання		3190	(432 940)	(42 354)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>3195</b>	<b>7 998</b>	<b>(65 321)</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>				
Надходження від:				
Інші надходження <sup>4</sup>	8.10	3340	175 476	207 519
Витрачання на:				
Інші платежі <sup>5</sup>	8.10, 8.5	3390	(79 427)	(22 367)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>3395</b>	<b>96 049</b>	<b>185 152</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>		<b>3400</b>	<b>104 047</b>	<b>119 831</b>
Залишок коштів на початок року	8.1	3405	453 509	333 678
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		3410	94 371	-
Залишок коштів на кінець року	8.1	3415	651 927	453 509

**Коментар**

Відповідно до параграфу 19 МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» суб'єкти господарювання заохочуються до відображення у звітності грошових потоків від операційної діяльності із застосуванням прямого методу. Цей метод надає інформацію, що може бути корисною для оцінки майбутніх грошових потоків, і яку не можна отримати із застосуванням непрямого методу. Проте це не унеможливорює подання НПФ Звіту про рух грошових коштів за непрямим методом.

Нижче наведено «Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)» (варіант 2) з ілюстративною метою.

<sup>4</sup> Пенсійні внески.<sup>5</sup> Пенсійні виплати.

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА НЕПРЯМИМ МЕТОДОМ) (ВАРІАНТ 2)**

Підприємство	<b>ВВПФ «Приватна пенсія»</b> (найменування)	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2015	01	01
			34167889		

**I. ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА НЕПРЯМИМ МЕТОДОМ)  
за 2014 рік**

Стаття	Примітка	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>				
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування		3500	178 996	163 378
Збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій		3520	7 228	4 977
Зміна вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та дохід (витрати) від первісного визнання		3522	(98 817)	(3 676)
Зменшення (збільшення) оборотних активів <sup>6</sup>		3550	(79 410)	(230 000)
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань		3560	1	-
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>3195</b>	<b>7 998</b>	<b>(65 321)</b>
<b>II. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>				
Надходження від: Інші надходження <sup>7</sup>	8.10	3340	175 476	207 519
Витрачання на: Інші платежі <sup>8</sup>	8.10, 8.5	3390	(79 427)	(22 367)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>3395</b>	<b>96 049</b>	<b>185 152</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>		<b>3400</b>	<b>104 047</b>	<b>119 831</b>
Залишок коштів на початок року	8.1	3405	453 509	333 678
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		3410	94 371	-
Залишок коштів на кінець року	8.1	3415	651 927	453 509

<sup>6</sup> Включено збільшення вартості інвестиційної нерухомості як елементу інвестиційного портфелю, переоцінка якої здійснюється в межах операційної діяльності.

<sup>7</sup> Пенсійні внески.

<sup>8</sup> Пенсійні виплати.

**ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**

Підприємство

**ВВПФ «Приватна пенсія»**  
(найменування)Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2015	01	01
34167889		

**I. ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**  
за 2014 рік

Стаття	Примітка	Код рядка	Зареєстрований капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Усього
1	1a	2	3	4	5
Залишок на початок року		4000	-	-	-
Скоригований залишок на початок року		4095	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період		4100 <sup>9</sup>	-	178 996	178 996
Інший сукупний дохід за звітний період		4110 <sup>9</sup>	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>					
Виплати власникам (дивіденди)		4200	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>					
Внески до капіталу		4240	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>					
Викуп акцій (часток)		4260	-	-	-
Вилучення частки в капіталі		4275	-	-	-
<b>Інші зміни в капіталі</b>		<b>4290</b>		<b>(178 996)</b>	<b>(178 996)</b>
<b>Разом змін у капіталі</b>		<b>4295</b>	-	-	-
<b>Залишок на кінець року</b>		<b>4300</b>	-	-	-

**I. ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**  
за 2013 рік

Стаття	Примітка	Код рядка	Зареєстрований капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Усього
1	1a	2	3	4	5
Залишок на початок року		4000	-	-	-
Скоригований залишок на початок року		4095	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період		4100 <sup>9</sup>	-	163 378	163 378
Інший сукупний дохід за звітний період		4110 <sup>9</sup>	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>					
Виплати власникам (дивіденди)		4200	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>					
Внески до капіталу		4240	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>					
Викуп акцій (часток)		4260	-	-	-
Вилучення частки в капіталі		4275	-	-	-
<b>Інші зміни в капіталі</b>		<b>4290</b>		<b>(163 378)</b>	<b>(163 378)</b>
<b>Разом змін у капіталі</b>		<b>4295</b>	-	-	-
<b>Залишок на кінець року</b>		<b>4300</b>	-	-	-

<sup>9</sup> Заповнення цих рядків дасть змогу узгодити показники рядків 4100 та 4110 колонки 4 Звіту про власний капітал із показниками Звіту про фінансові результати (2350 або 2355 та 2460), як це передбачено Методичними рекомендаціями з перевірки порівнянності показників фінансової звітності (наказ Мініфіну № 476 від 11.04.2013 р.).

## ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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

#### 1.1. Звіт про наявні чисті активи, призначені для виплат МСБО 26.16 (б), МСБО 26.13, МСБО 26.35 (а) (тис. грн)

Показники	Код рядка	Дані на початок звіт-ного періоду	Наростаючим підсумком на кінець звіт-ного періоду
1	2	3	4
<b>Частина I</b>			
Грошові кошти, розміщені на вкладних (депозитних) банківських рахунках, із них:	010	453 509	651 428
кошти, за рахунок яких здійснюються пенсійні виплати на визначений строк	011	-	-
ощадні (депозитні) сертифікати банків	012	-	-
Цінні папери, дохід за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства,	020	-	-
у тому числі, придбані за рахунок коштів, із яких здійснюються пенсійні виплати на визначений строк	021	-	-
Цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України,	030	124 663	104 685
у тому числі, придбані за рахунок коштів, із яких здійснюються пенсійні виплати на визначений строк	031	0	0
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України,	040	486 669	556 568
у тому числі, придбані за рахунок коштів, із яких здійснюються пенсійні виплати на визначений строк	041	-	-
Акції українських емітентів	050	204 870	181 286
Цінні папери, дохід за якими гарантовано урядами іноземних держав	060	-	-
Цінні папери іноземних емітентів (р. 071 + р. 072), із них	070	-	-
акції іноземних емітентів, визначених відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення»	071	-	-
облігації іноземних емітентів з інвестиційним рейтингом, визначеним відповідно до законодавства	072	-	-
Іпотечні цінні папери,	080	-	-
у тому числі, придбані за рахунок коштів, із яких здійснюються пенсійні виплати на визначений строк	081	-	-
Об'єкти нерухомості	090	37 170	51 182
Банківські метали	100	-	-
Дебіторська заборгованість	110	12 322	50 382
Активи, не заборонені законодавством України (із розбивкою за видами активів)	120	17 982	16 198
Загальна сума інвестиційного фонду (р. 010 + р. 020 + р. 030 + р. 040 + р. 050 + р. 060 + р. 070 + р. 080 + р. 090 + р. 100 + р. 110 + р. 120)	130	1 337 185	1 611 730
Кошти на поточному рахунку	140	-	500
Загальна вартість активів фонду (р. 130 + р. 140)	150	1 337 185	1 612 230
<b>Частина II</b>			
Кредиторська заборгованість (р. 161 + р. 162):	160	-	-
Неперсоніфіковані внески	161	-	-
Заборгованість з перерахування помилково сплачених коштів	162	-	-
Заборгованість фонду з виконання зобов'язань перед учасниками та перерахування коштів (р. 171 + р. 172), у тому числі	170	-	1
Заборгованість із перерахування пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного фонду, страховика, банку)	171	-	-
Заборгованість за нарахованими, але не здійсненими поточними пенсійними виплатами (за договорами виплати пенсій на визначений строк або нарахованими одноразовими пенсійними виплатами учасникам (спадкоємцям учасників))	172	-	1

Показники	Код рядка	Дані на початок звітного періоду	Наростаючим підсумком на кінець звітного періоду
1	2	3	4
Заборгованість із відшкодування нарахованих, але не здійснених оплат витрат недержавного пенсійного фонду (р. 1810 + р. 1811 + р. 1812 + р. 1813 + р. 1814 + р. 1815 + р. 1816 + р. 1817 + р. 1818 + р. 1819 + р. 1820), у тому числі	180	-	
Витрати на оплату послуг з адміністрування пенсійного фонду	1810		-
Винагорода за надання послуг з управління активами пенсійного фонду	1811	-	-
Оплата послуг зберігача	1812	-	-

## Коментар

Подання Звіту про наявні чисті активи, призначені для виплат, і склад цього Звіту визначається параграфом 35 (а) МСБО 26.

Для зручності подання цього Звіту використана форма Звіту про склад, структуру та чисту вартість активів недержавного пенсійного фонду (НПФ-2), визначена Положенням про порядок складання, формування та подання адміністратором недержавного пенсійного фонду звітності з недержавного пенсійного забезпечення, затвердженим розпорядженням Держфінпослуг № 674. від 27.10.2011 р.

## 1.2. Звіт про зміни в чистих активах, наявних для виплат

МСБО 26.16 (б), МСБО 26.34 (а)

(тис. грн)

Показники	Код рядка	Дані на початок звітного періоду	Усього за останній квартал звітного періоду	Наростаючим підсумком на кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
Чиста вартість пенсійних активів на початок звітного періоду	1	X	X	1 337 185
<b>Частина I</b>				
<b>1. Надходження пенсійних внесків</b>				
Пенсійні внески від фізичних осіб (р. 011 + р. 012), із них	010	1 657	68	771
від власників, які є вкладниками	011	1 657	68	771
від третіх осіб (подружжя, діти, батьки)	012	-	-	-
Пенсійні внески від фізичних осіб – підприємців	020	-	-	-
Пенсійні внески від юридичних осіб (р. 031 + р. 032 + р. 033), із них	030	847 956	12 044	174 661
від засновника недержавного пенсійного фонду	031	824 575	10 967	156 150
від роботодавця-платника	032	23 381	1 077	18 510
від професійного об'єднання	033	-	-	-
Переведено кошти фізичної особи до недержавного пенсійного фонду (р. 041 + р. 042 + р. 043), із них	040	1 595	-	45
від страховика	041	-	-	36
від банку	042	-	-	-
від іншого недержавного пенсійного фонду	043	1 595	-	9
<b>Усього (р. 010 + р. 020 + р. 030 + р. 040)</b>	<b>050</b>	<b>851 208</b>	<b>12 113</b>	<b>175 477</b>
<b>2. Виконання зобов'язань перед учасниками недержавного пенсійного фонду</b>				
Здійснено пенсійних виплат учасникам (р. 061 + р. 062)	060	93 987	39 471	78 594
пенсійні виплати на визначений строк (р. 0611 + р. 0612 + р. 0613), із них	061	15 501	4 923	13 737
строком виплат від 10 до 15 років	0611	15 493	4 914	13 717
строком виплат від 15 до 20 років	0612	8	8	20
строком виплат понад 20 років	0613	-	-	-
одноразові пенсійні виплати (р. 0621 + р. 0622 + р. 0623 + р. 0624), із них	062	78 487	34 548	64 857
у разі медично підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності	0621	36 498	31 453	57 396
у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень	0622	36 990	2 256	4 697
у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України	0623	309	338	588
у разі смерті учасника – його спадкоємцям	0624	4 690	501	2 176

Показники	Код рядка	Дані на початок звітного періоду	Усього за останній квартал звітного періоду	Наростаючим підсумком на кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
Перераховано пенсійних коштів до іншого недержавного пенсійного фонду (р. 071 + р. 072), із них	070	1 346	444	834
для укладення пенсійного контракту (р. 0711 + р. 0712), із них	071	1 346	444	834
у зв'язку з достроковим розірванням пенсійного контракту,	0711	-	-	-
у тому числі: у зв'язку з припиненням дії пенсійного контракту, укладеного на користь окремого учасника	07111	-	-	-
з інших причин	0712	1 346	444	834
для укладення договору про виплату пенсії на визначений строк	072	-	-	-
Перераховано пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування довічної пенсії (р. 081 + р. 082), із них	080	-	-	-
у зв'язку з достроковим розірванням пенсійного контракту	081	-	-	-
у тому числі: у зв'язку з припиненням дії пенсійного контракту, укладеного на користь окремого учасника	0811	-	-	-
з інших причин	082	-	-	-
Для оплати договорів страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника	090	-	-	-
Перераховано пенсійних коштів до банку для відкриття депозитного пенсійного рахунку (р. 10+ р. 102), із них	100	810	-	-
у зв'язку з достроковим розірванням контракту,	101	-	-	-
у тому числі, у зв'язку з припиненням дії пенсійного контракту, укладеного на користь окремого учасника	1011	-	-	-
з інших причин	102	810	-	-
Заборгованість недержавного пенсійного фонду з виконання зобов'язань перед учасниками та перерахування коштів (р. 111 + р. 112), у тому числі	110	-	-	-
Заборгованість з перерахування пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного фонду, страховика, банку)	111	-	-	-
Заборгованість за нарахованими, але не здійсненими поточними пенсійними виплатами (за договорами виплати пенсії на визначений строк або нарахованими одноразовими пенсійними виплатами учасникам (спадкоємцям учасників))	112	-	-	-
Загальний обсяг зобов'язань перед учасниками (р. 60 + р. 070 + р. 080 + р. 090 + р. 100 + р. 110)	120	96 143	39 915	79 428
Витрати на оплату послуг Адміністратора, наданих учаснику за рахунок пенсійних коштів та не пов'язаних зі здійсненням виплат та переведень	130	-	-	-
<b>Частина II</b>				
Дохід (втрати) від управління активами пенсійного фонду:				
<b>I. Прибуток (збиток) від здійснення операцій з активами пенсійного фонду</b>				
Цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (р. 141 + р. 142):	140	-13 655	5 014	-11 342
дохід від продажу	141	-285	24	-6 452
переоцінка	142	-13 369	4 990	-4 890
Цінні папери, дохід за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства (р. 151 + р. 152):	150	-	-	-
дохід від продажу	151	-	-	-
переоцінка	152	-	-	-
Облігації місцевих позик (р. 161 + р. 162):	160	-	-	-
дохід від продажу	161	-	-	-
переоцінка	162	-	-	-
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України (р. 171 + р. 172):	170	29 669	-64 299	-59 149
дохід від продажу	171	5 497	-	-204
переоцінка	172	24 172	-64 299	-58 944

Показники	Код рядка	Дані на початок звітного періоду	Усього за останній квартал звітного періоду	Наростаючим підсумком на кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
Акції українських емітентів (р. 181 + р. 182):	180	91 710	-27 996	-29 596
дохід від продажу	181	-450	-	-
переоцінка	182	92 160	-27 996	-29 596
Цінні папери, дохід за якими гарантовано урядами іноземних держав (р. 191 + р. 192):	190	-	-	-
дохід від продажу	191	-	-	-
переоцінка	192	-	-	-
Акції іноземних емітентів (р. 201 + р. 202):	200	-	-	-
дохід від продажу	201	-	-	-
переоцінка	202	-	-	-
Облігації іноземних емітентів (р. 211 + р. 212):	210	-	-	-
дохід від продажу	211	-	-	-
переоцінка	212	-	-	-
Іпотечні цінні папери (р. 221 + р. 222):	220	-	-	-
дохід від продажу	221	-	-	-
переоцінка	222	-	-	-
Об'єкти нерухомості (р. 231 + р. 232):	230	844	-	-
дохід від продажу	231	369	-	-
переоцінка	232	475	-	-
Банківські метали (р. 241 + р. 242):	240	-	-	-
дохід від продажу	241	-	-	-
курсова різниця	242	-	-	-
Списання кредиторської заборгованості	250	-	-	-
Вибуття активів, які перестають відповідати такому стану, за якого вони визнаються активами (з указанням активу)	260	-	-	-
іншими активами, не забороненими законодавством України (з розбивкою за видами активів)	270	-	-	-
<b>Усього (р. 140 + р. 150 + р. 160 + р. 170 + р. 180 + р. 190 + р. 200 + р. 210 + р. 220 + р. 230 + р. 240 + р. 250 + р. 260 + р. 270)</b>	<b>280</b>	<b>108 568</b>	<b>-87 281</b>	<b>-100 087</b>
<b>2. Пасивний дохід, отриманий на активи недержавного пенсійного фонду</b>				
Дохід (втрати) від коштів, розміщених на вкладних (депозитних) банківських рахунках, із них:	290	222 986	16 261	130 205
дохід від коштів, розміщених в ощадних (депозитних) сертифікатах	291	-	-	-
Дохід від боргових цінних паперів (р. 301 + р. 302 + р. 303 + р. 304 + р. 305 + р. 306 + р. 307):	300	224 875	35 726	140 784
цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	301	67 287	2000	38 812
цінних паперів, дохід за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства	302	-	-	-
облігацій місцевих позик	303	-	-	-
облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України	304	157 589	33 726	101 971
цінних паперів, дохід за якими гарантовано урядами іноземних держав	305	-	-	-
облігацій іноземних емітентів	306	-	-	-
іпотечних цінних паперів	307	-	-	-
Дивіденди від (р. 311 + р. 312):	310	46	-	650
акцій українських емітентів	311	46	-	650
акцій іноземних емітентів	312	-	-	-
Плата за користування об'єктами нерухомості	320	18 944	1 669	6 339
Відсотки, нараховані на кошти, розміщені в банківських металах	330	-	-	-
Відсотки, нараховані на кошти, що знаходяться на поточному рахунку	340	-	-	-
Дохід від користування іншими активами, не забороненими законодавством України (з розбивкою за видами активів)	350	10 564	31	645



Показники	Код рядка	Дані на початок звітного періоду	Усього за останній квартал звітного періоду	Наростаючим підсумком на кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
<b>Усього (р. 290 + р. 300 + р. 310 + р. 320 + р. 330 + р. 340 + р. 350)</b>	<b>360</b>	<b>477 416</b>	<b>53 689</b>	<b>278 624</b>
<b>3. Інші доходи (втрати) недержавного пенсійного фонду</b>	<b>370</b>	<b>-3 618</b>	<b>327</b>	<b>569</b>
<b>4. Витрати, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів</b>				
Витрати на оплату послуг з адміністрування недержавного пенсійного фонду (р. 381 + р. 382 + р. 383 + р. 384), із них:	380	-	-	-
послуги з адміністрування недержавного пенсійного фонду	381	-	-	-
агентські послуги, пов'язані з функціонуванням недержавного пенсійного фонду	382	-	-	-
рекламні послуги	383	-	-	-
витрати на оприлюднення інформації про діяльність недержавного пенсійного фонду	384	-	-	-
Винагорода за надання послуг з управління активами недержавного пенсійного фонду	390	-	-	-
Оплата послуг зберігача	400	-	-	-
Оплата послуг із проведення планових аудиторських перевірок недержавного пенсійного фонду	410	182	-	72
Оплата послуг, пов'язаних зі здійсненням операцій з пенсійними активами, які надаються третіми особами (р. 421 + р. 422), із них:	420	-	-	-
послуг торговців цінними паперами (посередника)	421	-	-	-
витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на цінні папери	422	-	-	-
Оплата нотаріальних послуг	430	-	-	-
Витрати на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на нерухомість	440	-	-	-
Оплата послуг з оцінки об'єктів інвестицій у порядку, передбаченому законодавством	450	-	-	-
Оплата послуг, пов'язаних з використанням (експлуатацією) нерухомого майна	460	-	-	-
Плата за підтвердження організатором торгівлі звіту про виконані договори, що були укладені за цінними паперами українських емітентів, які входять до складу активів недержавного пенсійного фонду	470	-	-	-
Оплата інших послуг, які не заборонені законодавством з питань недержавного пенсійного забезпечення	480	63	12	37
Загальна сума витрат, що відшкодовані за рахунок пенсійних активів (р. 380 + р. 390 + р. 400 + р. 410 + р. 420 + р. 430 + р. 440 + р. 450 + р. 460 + р. 470 + р. 480)	490	245	12	109
Прибуток (збиток) від інвестування активів недержавного пенсійного фонду (р. 280 + р. 360 + р. 370-р. 490)	500	582 120	-33 277	178 996
Чиста вартість пенсійних активів на кінець звітного періоду (частина р. 050 - р. 120 - р. 130 + р. 500)	2	X	X	1 612 229
Зміна чистої вартості пенсійних активів (рядок 2 - рядок 1)	3	X	X	275 044

## Коментар

Подання Звіту про зміни в чистих активах, наявних для виплат, вимагається параграфом 34 (а), а його склад визначається параграфом 35 (б) МСБО 26.

Для зручності подання цього Звіту використана форма Звіту про зміни чистої вартості активів недержавного пенсійного фонду (НПФ-3), визначена Положенням про порядок складання, формування та подання адміністратором недержавного пенсійного фонду звітності з недержавного пенсійного забезпечення, затвердженим розпорядженням Держфінпослуг № 674 від 27.10.2011 р.

### 1.3. Інвестиційний портфель

Назва активу	Код (за наявності)	Балансова вартість	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
1. Акції українських емітентів	x	181 286	11,25
Акції ПАТ «Грань»	358421	56 524	3,51
Акції ПАТ «Грань»	721201	...	...
...	...	...	...
2. Облігації українських емітентів	x	556 568	34,53
Облігації ПАТ «Грань»	354859	65 020	4,03
Облігації ПАТ «Грань»	273967	...	...
...	...	...	...
3. Об'єкти нерухомого майна	x	51 182	3,18
База відпочинку «Злагода», м. Херсон, вул. Володимирська, 34		2 500	0,16
Нежиле приміщення, м. Київ, вул. Артем'єва, 34/1		30 182	1,87
Земельна ділянка (3221544200:02:035:0048)		5 800	0,36
Житлова нерухомість м. Вінниця, вул. Фонтанна, 48		12 700	0,79
...	...	...	...
4. Вкладні (депозитні) рахунки у банках	x	651 428	40,41
Депозит у ПАТ «Грань»	980	9 772	0,61
Депозити у ПАТ «Каліпсо»	980	...	...
...	840	...	...
...	...	...	...
5. Поточні рахунки у банках	x	500	0,03
Поточний рахунок у ПАТ «Грань»	980	355	0,01
Поточний рахунок у ПАТ «Каліпсо»	980	...	...
...	...	...	...
6. Банківські метали	x		
7. Дебіторська заборгованість	X	50 382	3,12
8. Інші іактиви			
ТМ «Макрос»		1 546	0,10
ТМ «Квадрат»		2 275	0,14
ПАТ «Олімп»		11 841	0,73
ПАТ «Корсар»		536	0,03
<b>Всього</b>		<b>16 198</b>	<b>1,00</b>

#### Коментар

Параграфом 16 (б) МСБО 26 вимагається надавати звіти, що містять інформацію про операції та результати інвестицій за певний період та фінансовий стан програми на кінець періоду. На практиці такі звіти доповнюються переліком активів на кінець періоду під назвою «Інвестиційний портфель».

## 1.4. Інформація про пенсійний фонд та програми пенсійного забезпечення

### 1.4.1. Інформація про ВВПФ

МСБО 1.138 (а) та (б)

#### **Найменування Фонду:**

українською мовою повне: Відкритий недержавний пенсійний фонд «Приватна пенсія»;

українською мовою скорочене: ВВПФ «Приватна пенсія»;

англійською мовою повне: Open Private Pension Fund «Pryvatna Pensiya».

#### **Юридичний статус ВВПФ «Приватна пенсія»**

Відкритий недержавний пенсійний фонд «Приватна пенсія» (далі – Фонд) є юридичною особою з моменту його державної реєстрації, має статус неприбуткової організації (непідприємницького товариства) (внесений до Реєстру неприбуткових організацій 27.11.2008 року, розпорядження № 1414), яка не має на меті одержання прибутку для його наступного отримання засновником Фонду.

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

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

Свідоцтво про реєстрацію недержавного пенсійного фонду ПФ № 114 від 01.12.2008 р.

ВВПФ «Приватна пенсія» включено до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку недержавного пенсійного забезпечення 08.12.2008 року, реєстраційний номер 12102285.

#### **Засновники Фонду**

Засновником ВВПФ «Приватна пенсія» є Публічне акціонерне товариство «Солюшн» і Товариство з обмеженою відповідальністю «Есетс Плюс».

#### **Мета діяльності ВВПФ «Приватна пенсія»**

ВВПФ «Приватна пенсія» створений для провадження діяльності з недержавного пенсійного забезпечення шляхом накопичення пенсійних внесків на користь учасників Фонду з подальшим управлінням пенсійними активами, а також здійснення пенсійних виплат учасникам ВВПФ «Приватна пенсія» у визначеному Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення» порядку.

#### **Предмет діяльності ВВПФ «Приватна пенсія»**

Предметом діяльності ВВПФ «Приватна пенсія» є сукупність організаційних, юридичних та інших передбачених чинним законодавством України дій, спрямованих на здійснення недержавного пенсійного забезпечення учасників Фонду з метою отримання ними додаткових до загальнообов'язкового державного пенсійного страхування пенсійних виплат.

#### **Органи управління ВВПФ «Приватна пенсія»**

Органами управління ВВПФ «Приватна пенсія» є загальні збори засновників та Рада фонду.

Створення інших органів управління Фонду заборонено.

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

#### **Адміністратор, компанія з управління активами, зберігач Фонду**

Адміністрування та управління активами Фонду виконує Товариство з обмеженою відповідальністю «Персоніфікований облік» (далі – Адміністратор/КУА) відповідно до договорів: на адміністрування

№ АДМ-15/24 від 15.12.2007 року та на управління активами № КА-01/12 від 24.12.2007 року.

Адміністратора/КУА діє на підставі таких ліцензій:

ліцензія серії АВ № 614851, видана ДКРРФПУ 25.08.2007 року, строк її дії – безстрокова. Проведення діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів;

ліцензія серії АВ № 725831, видана ДКЦПФР 14.06.2007 року, строк її дії – безстрокова. Професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Місцезнаходження Адміністратора/КУА: 03164, м. Київ, вул. Вишомирська, буд. 33, оф. 1.

Зберігачем ВВПФ «Приватна пенсія» є ПАТ Комерційний банк «Приватна ініціатива» (далі – *Зберігач*), який надає Фонду відповідні послуги згідно з договором № ККК-49/67 від 13.03.2008 року.

Зберігач діє на підставі ліцензії серії АЕ № 358724, виданої ДКЦПФР 10.11.2007 року

Місцезнаходження Зберігача: 49000, м. Київ, пров. Межигірський, буд. 2

#### *1.4.2. Опис програми пенсійного забезпечення ВВПФ «Приватна пенсія»<sup>3</sup>*

**МСБО 26.36**

##### ***Працедавці Фонду***

Працедавцями Фонду є Публічне акціонерне товариство «Солюшн» і Товариство з обмеженою відповідальністю «Есетс Плюс». Фонд здійснює недержавне пенсійне забезпечення персоналу цих товариств, що є вкладниками на користь своїх працівників. Недержавною пенсійною програмою охоплені всі працівники цих підприємств, які працюють на умовах трудового законодавства. Станом на 31.12.2014 р. недержавний пенсійний фонд обслуговує 12 249 працівників. За 2014 рік не було залучено нових працедавців.

##### ***Учасники Фонду***

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

Кількість учасників на 31.12.14 р. становить 15 325.

##### ***Тип пенсійної програми з визначеними внесками***

Учасники програми роблять до фонду внески на добровільних умовах.

##### ***Умови припинення пенсійної програми***

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

##### ***Порядок укладення пенсійних контрактів з ВВПФ «Приватна пенсія»***

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

##### ***Пенсійні схеми, порядок внесення змін до них та їх скасування***

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

ВВПФ «Приватна пенсія» використовує програму пенсійного забезпечення з визначеним внеском, згідно з якою суми, що підлягають виплаті у вигляді пенсійного забезпечення, визначаються відповідно до внесків, сплачених до Фонду, і отриманого від них інвестиційного доходу.

<sup>10</sup> Опис програми пенсійного забезпечення наводиться відповідно до параграфу 36 МСБО 26. Стандартом не визначено, яка саме інформація повинна наводитися, тому НПФ має право самостійно визначати зміст цієї Примітки.

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

### **Пенсійні внески до Фонду**

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

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

### **Пенсійні активи Фонду**

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

Пенсійні активи ВВПФ «Приватна пенсія» 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 ВВПФ «Приватна пенсія». 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 ВВПФ «Приватна пенсія» та зміни до неї розробляються і затверджуються Радою Фонду.

### **Використання пенсійних активів Фонду**

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

### **Основні показники діяльності Фонду**

- Чисті активи Фонду на 31.12.2014 року – 1 612 229 тис. грн.
- Загальна сума надходжень пенсійних внесків до Фонду за 2014 рік становить 175 477 тис. грн, у тому числі сума переведення пенсійних коштів з інших недержавних пенсійних фондів – 45 тис. грн.
- Інвестиційний прибуток, розподілений між учасниками Фонду в 2014 році, становить 178 996 тис. грн.
- За звітний 2014 рік здійснено пенсійних виплат на загальну суму 79 428 тис. грн.
- Приріст чистих активів Фонду за 2014 рік – 275044 тис. грн (+12,06).

## 2 ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ І ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

### 2.1. Ідентифікація фінансової звітності

МСБО 1.49–51

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

### 2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

МСБО 1.51 (г,г)

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

### 2.3. Концептуальна основа фінансової звітності

МСБО 1.16

Концептуальною основою фінансової звітності ВВПФ «Приватна пенсія» за 2014 рік є Міжнародні стандарти фінансової звітності в редакції, затвердженій Радою з Міжнародних стандартів фінансової звітності. Також застосовані всі інтерпретації Комітету з інтерпретацій міжнародної фінансової звітності, обов'язкові для 2014-го фінансового року.

### 2.4. Припущення про безперервність діяльності

МСБО 1.25, 26

Ця фінансова звітність була підготовлена на основі припущення про безперервність 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 провадження фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

### 2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

МСБО 10.17

Випуск фінансової звітності ВВПФ «Приватна пенсія» за 2014 рік був затверджений рішенням Ради Фонду 25 березня 2015 р. Ні засновники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її випуску.

## 3 СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

### 3.1. База, використана для оцінки активів

МСБО 1.117 (а)  
МСБО 26.35a (ii)

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

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



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

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

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

### **3.2. Суттєві облікові політики**

**МСБО 1.117 (6)**

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

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

3.2.2. Облікова політика ВВПФ «Приватна пенсія» встановлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

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

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

3.2.5. Функціональною валютою вважається українська гривня.

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

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

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

### 3.2.9. Пенсійні активи

#### *Грошові кошти та їх еквіваленти*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Депозити (крім депозитів до запитання)*

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

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

Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Витрати за операцією, навіть якщо вони прямо



відносяться до укладання договору про депозит, не включаються до первісної оцінки депозиту, а визнаються витратами періоду.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Боргові цінні папери*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### *Інструменти капіталу*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Інструменти капіталу іноземних емітентів, що перебувають в обігу та пройшли лістинг на одній з провідних іноземних бірж, зазначеній у ст. 47 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення», оцінюються за біржовим курсом (ціною закриття біржового торгового дня), визначеним цією біржею на дату оцінки активів НПФ.

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

### *Інвестиційна нерухомість*

Інвестиційна нерухомість – нерухомість (земля чи будівля, або частина будівлі, або їх поєднання), утримувана на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду для отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи для постачання товарів, для надання послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що НПФ отримає майбутні економічні вигоди, пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю; (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості.

Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, гонорари за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

### **Коментар**

Якщо оцінити справедливу вартість інвестиційної нерухомості неможливо, НПФ слід обрати свою обліковою політикою модель оцінки за собівартістю та застосовувати цю політику до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкрити причини, з яких не використовується справедлива вартість.

Як винятки із наведених вище правил НПФ може: (а) обирати модель справедливої вартості або модель на основі собівартості для оцінки всієї інвестиційної нерухомості, яка забезпечує зобов'язання, дохід за якими безпосередньо пов'язаний зі справедливою вартістю або ж з доходами від конкретних активів, у тому числі цієї інвестиційної нерухомості; (б) обирати модель справедливої вартості або ж модель собівартості для всієї іншої інвестиційної нерухомості, незалежно від вибору, зробленого в (а).

У виняткових випадках є чітке свідчення, що коли НПФ вперше придбаває інвестиційну нерухомість, то він не зможе точно оцінювати її справедливу вартість на постійній основі. Таке трапляється тоді і тільки тоді, коли ринок для зіставної нерухомості неактивний (наприклад, є лише кілька операцій останнього часу, ціни котирування не є поточними або ціни на відкриті операції вказують на те, що продавці були вимушені здійснити продаж), а альтернативних оцінок справедливої вартості (приміром, на підставі прогнозування дисконтованого грошового потоку) немає.

Якщо НПФ визначає, що справедлива вартість інвестиційної нерухомості (іншої, ніж інвестиційна нерухомість, що будується) не піддається достовірній оцінці на постійній основі, то цей НПФ повинен оцінювати таку інвестиційну нерухомість, застосовуючи модель собівартості відповідно до МСБО 16.

### *Дебіторська заборгованість*

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який є контрактним правом от-

римувати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

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

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

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

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

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

#### 3.2.10. Зобов'язання

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

- НПФ сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- НПФ 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.

#### Коментар

Якщо утримується дебіторська заборгованість, щодо якої оцінити справедливу вартість неможливо, слід розкривати причину, з якої не використовується справедлива вартість.

У разі суттєвого впливу фактору часу може виникнути необхідність дисконтування суми заборгованості. Вплив фактору часу є суттєвим, якщо теперішня (дисконтована з урахуванням ймовірного строку погашення) вартість дебіторської заборгованості суттєво відрізняється від поточної вартості її погашення.

#### 3.2.11. Доходи

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

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



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

- а) НПФ передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) за НПФ 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 НПФ надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

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

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

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

- а) відсотки визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка. Ефективна ставка відсотка – це ставка, яка точно дисконтує попередньо оцінені майбутні платежі або надходження грошових коштів упродовж очікуваного строку дії фінансового інструмента та, якщо доцільно, протягом коротшого періоду до його балансової вартості. У разі розміщення депозитів на звичайних умовах ефективна ставка відсотка відповідає номінальній. Незвичайними умовами розміщення депозитів є суттєве відхилення номінальної ставки відсотка від ставок за подібними депозитами;
- б) дивіденди визнаються, коли встановлюється право НПФ на їх отримання.

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

### 3.2.12. Витрати

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

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

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

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

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

МСБО 1.121

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

### **3.4. Відповідність облікової політики звітного та попереднього періодів**

МСБО 1.38

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

### **3.5. Інформація про добровільні зміни в обліковій політиці**

МСБО 8.29

За звітний період облікова політика застосовувалась послідовно до всіх операцій.

Зміни і доповнення до облікової політики ВВПФ «Приватна пенсія» можуть бути внесені виключно якщо

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

## **4**

## **ІСТОТНІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ, ОЦІННІ ЗНАЧЕННЯ І ПРИПУЩЕННЯ**

### **4.1. Опис операційного середовища та економічної ситуації**

МСБО 1.13 (а)

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

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

### **4.2. Основні припущення, оцінки та судження**

МСБО 1.125

Під час підготовки фінансової звітності ВВПФ «Приватна пенсія» 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, у яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

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

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

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

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

#### 4.2.2. Судження щодо справедливої вартості активів ВВПФ

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

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

Валюта	31 грудня 2014 р., грн	31 грудня 2013 р., грн
1 євро (EUR)	19,23	11,04
1 долар США (USD)	15,77	7,99
10 унцій золота (XAU)	18,83	9,65

Однак слід зазначити, що переоцінка активів в іноземній валюті та банківських металах здійснювалась щоденно за курсами Національного банку України, які діяли на відповідний день у 2014 році.



#### 4.2.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Упродовж звітного 2014 року переоцінка інвестиційної нерухомості із залученням незалежних оцінювачів не здійснювалась. Оцінку інвестиційної нерухомості із залученням незалежних оцінювачів ВВПФ «Приватна пенсія» планує провести у першому півріччі 2015 року.

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

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

#### 4.2.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

#### 4.2.5. Використання ставок дисконтування

Станом на 31.12.2014 р. середньозважена відсоткова ставка за короткостроковими та довгостроковими банківськими депозитами суб'єктів господарювання в національній валюті становила 5,6% та 19,6 % річних відповідно, у доларах США – 5,0% та 5,2 % річних відповідно.

#### Коментар

Інформація щодо середньозважених відсоткових ставок доступна на офіційному сайті Національного банку України на сторінці «Вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України». [http://bank.gov.ua/files/Procentlastb\\_DEP.xls](http://bank.gov.ua/files/Procentlastb_DEP.xls)

#### 4.2.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів НППФ

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

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

На кожен звітну дату управлінський персонал проводить аналіз фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається на основі власного професійного судження управлінського персоналу за наявності об'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.

#### Коментар

Управлінський персонал може наводити інші судження, що стосуються фінансової звітності, якщо їх розкриття є доречним для її розуміння користувачами.

## 5 РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

(див. коментар у кінці цієї Примітки)

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

МСФЗ 13.91 (а)

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їхній номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, 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
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

МСФЗ 13.91 (б)

У результаті змін ймовірності погашення та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) унаслідок впровадження процедури банкрутства було визнано знецінення дебіторської заборгованості ТОВ «Діджівест» на 33 000 грн, що зменшило прибуток ВВПФ «Приватна пенсія» за звітний 2014 рік на аналогічну суму (прим. 5.5, 8.2, 8.3).

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

МСФЗ 13.93 (б)

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання)		2 рівень (вхідні дані, (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання прямо або опосередковано)		3 рівень (вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі)		Усього	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	₴000	₴000	₴000	₴000	₴000	₴000	₴000	₴000
Дата оцінки	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Інвестиційна нерухомість	-	-	-	-	51 182	37 170	51 182	37 170
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	-	-	-	15 304	-	15 304	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	-	-	36 078	12 322	36 078	12 322
Поточні фінансові інвестиції	605 740	582 850	185 820	162 555	50 980	70 797	842 540	816 202
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	-	-	-	-	1	-	1	-

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

МСФЗ 13.93 (в)

У 2014 році цінні папери ПАТ «Інвестбонд», які обліковуються у складі поточних фінансових інвестицій у сумі 25 000 тис. грн, були переведені з 1-го рівня ієрархії до 2-го рівня. Причина переведення полягає в тому, що ринок для зазначених цінних паперів став неактивним.

У попередньому 2013 році переведень між рівнями ієрархії не було.

## 5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вхідних даних 3-го рівня ієрархії

МСФЗ 13.93 (г)

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки на початок періоду	Придбання (продажі)	Залишки на кінець періоду	Стаття (статті) у прибутку або збитку, де прибутки або збитки визнані, тис. грн
	₴000	₴000	₴000	
Інвестиційна нерухомість	37 170	14 012	51 182	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	15 304	15 304	-

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки на початок періоду	Придбання (продажі)	Залишки на кінець періоду	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інша поточна дебіторська заборгованість	12 322	28 760 (4 971)	36 078	(Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю) (33)
Поточні фінансові інвестиції	70 979	32 070 (51 887)	50 980	-

## 5.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» МСФЗ 13.91-99

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. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів наведено у Примітці 8.8.

### Коментар

Відповідно до параграфу 7 МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» розкриття інформації, що вимагається зазначеним МСФЗ, не є обов'язковим для інвестицій програм пенсійного забезпечення, оцінених за справедливою вартістю відповідно до МСБО 26 «Облік та звітність щодо програм пенсійного забезпечення».

## 6 НОВІ МСФЗ ТА ЇХНІЙ ВПЛИВ НА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

МСБО 8.28

Стандарти та поправки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2014 р.	Вплив поправок
МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» щодо професійного судження в разі прийняття рішень про відображення інформації у фінансовій звітності	Фактор суттєвості повинен застосовуватися щодо всієї звітності в цілому, і додаткове включення несуттєвої інформації не тільки не приносить користі, а й може, навпаки, завдати шкоди. Професійне судження повинно застосовуватися компаніями для визначення того, де саме в звітах і в якій послідовності їм найкраще розкрити інформацію	01.01.2016 р.	Так	Застосовано	Розкриття інформації здійснено з урахуванням рівня суттєвості щодо всієї звітності в цілому
МСБО (IAS) 16 «Основні засоби» щодо амортизації (п. 62А)	Забораються застосування методу амортизації на основі виручки щодо об'єктів основних засобів, оскільки метод відображає характер економічних вигод, що генеруються активом, а не споживання майбутніх економічних вигод від цього активу	01.01.2016 р.	Так (перспективно)	Не застосовано	Поправка не впливає на фінансову звітність, оскільки ВВПФ не нараховує амортизацію на основі виручки щодо об'єктів основних засобів

Стандарти та поправки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2014 р.	Вплив поправок
МСБО (IAS) 27 «Окрема фінансова звітність» щодо застосування методу участі в капіталі в окремій фінансовій звітності	Дозволено компаніям використовувати дольовий метод для обліку інвестицій у дочірні, спільні та асоційовані компанії в окремій фінансовій звітності	01.01.2016 р.	Так	Не застосовано	Поправка не впливає на фінансову звітність, оскільки ВВПФ не використовує метод участі у капіталі
МСБО (IAS) 34 «Проміжна фінансова звітність» щодо розкриття інформації в інших компонентах проміжної фінансової звітності (п. 16(a))	Інформація повинна розкриватися в проміжних фінансових звітах або проміжні фінансові звіти повинні містити посилання на будь-який інший звіт (наприклад, звіт керівництва або звіт про ризики). При цьому такий звіт повинен бути доступний користувачам фінансової звітності на тих же умовах і в той же час, що й проміжні фінансові звіти	01.01.2016 р.	Так	Не застосовано	Керівництво розглядає можливість потенційного впливу цих змін на фінансову звітність
МСФЗ (IFRS) 5 «Довгострокові активи, призначені для продажу, та припинена діяльність» (п. 26, 26A)	Рекласифікації (замість продажу – розподіл на користь власників або навпаки) не повинні розглядатися як відмова від плану продати або розподілити на користь власників актив (ліквідаційної групи). Зміна способу відчуження не перериває і не змінює спочатку певний термін виконання плану відчуження	01.01.2016 р.	Так (перспективно)	Не застосовано	Поправка не впливає на фінансову звітність, оскільки ВВПФ не здійснює розподіл активів на користь власників
МСФЗ (IFRS) 14 «Відкладені рахунки, що регулюються»	Стандарт встановлює порядок обліку залишків на відкладених рахунках тарифного регулювання. Дія стандарту поширюється тільки на організації, що вперше застосовують стандарти МСФЗ та раніше визнавали залишки на відкладених рахунках тарифного регулювання згідно з національними стандартами обліку. Дозволяє зберегти застосовану раніше облікову політику, пов'язану з регульованими тарифами	01.01.2016 р.	Так	Не застосовано	Стандарт не застосований, оскільки ВВПФ не входить до сфери його дії
МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка від контрактів з клієнтами»	Введено п'ятиступеневу модель визнання виручки. Величина виручки визначається у сумі очікуваної оплати за переданий товар або надану послугу (а не за справедливою вартістю відшкодування).	01.01.2018 р.	Так	Не застосовано	Стандарт не застосований, оскільки ВВПФ не входить до сфери його дії

Стандарти та поправки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2014 р.	Вплив поправок
МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»	Нова класифікація та вимоги до оцінки фінансових активів та зобов'язань, поліпшена модель обліку операцій хеджування, нова модель знецінення фінансових інструментів на основі очікуваних збитків	01.01.2018 р.	Так	Застосовано	Поправка прийнята до уваги і суттєво впливає на фінансову звітність 2014р.

## 7 РЕКЛАСИФІКАЦІЇ У ФІНАНСОВІЙ ЗВІТНОСТІ ЗА ЗВІТНИЙ РІК ПОРІВНЯНО З ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНОСТЮ ПОПЕРЕДНЬОГО РОКУ ТА ВИПРАВЛЕННЯ ПОМИЛОК

Рекласифікації у фінансовій звітності за звітний рік порівняно з фінансовою звітністю попереднього року не здійснювалися.

МСБО 1.41  
МСБО 1.42

Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

МСБО 49 (а-г)

### Коментар

Якщо управлінський персонал здійснював рекласифікації у фінансовій звітності за звітний рік порівняно з фінансовою звітністю попереднього року або виправлення помилок попередніх періодів, ця Примітка заповнюється відповідно до п. 5.8 Рекомендацій щодо застосування МСФЗ для цілей ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності недержавними пенсійними фондами.

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

### 8.1. Грошові кошти та їх еквіваленти

МСБО 7.45

Станом на 31 грудня	2014 р.		2013 р.	
	€000		€000	
Готівка	-	-	-	-
Поточні рахунки в національній валюті	15 725		18 182	
Поточні рахунки в іноземній валюті	50 450 /		40 320 /	
	\$ 2 290 \$		5 320 \$	
Банківські метали на поточних рахунках	17 480		16 350	
Депозитні рахунки «до запитання» в національній валюті	400 948		144 078	
Депозитні рахунки «до запитання» в іноземній валюті	150 336 /		210 540 /	
	\$ 6 800 \$		23 500 \$	
Банківські метали на депозитних рахунках «до запитання»	20 147		30 481	
Еквіваленти грошових коштів	12 040		11 540	
<b>Усього</b>	<b>667 126</b>		<b>471 491</b>	
Довідково: загальна сума списаних (визнаних витратами)		<b>49 989</b>		



Довідково: грошові кошти та їх еквіваленти, недоступні для використання

-

## 8.2. Поточні фінансові інвестиції

МСФЗ 7.8

Станом на 31 грудня	2014 р.	2013 р.
	€000	€000
Депозитні рахунки в національній валюті	250 680	385 716
Депозитні рахунки в іноземній валюті	220 300	150 200
	\$	
	10 000\$	18 800\$
Банківські метали на депозитних рахунках	113 500	15 030
Облігації державних позик	142 005	125 586
Облігації підприємств	71 040	69 350
Іпотечні облігації	-	-
Ощадні (депозитні) сертифікати	-	-
Акції	45 015	70 320
Паї та частки	-	-
<b>Усього</b>	<b>842 540</b>	<b>816 202</b>
Довідково: загальна сума списаних (визнаних витратами)	300 595	

## 8.3. Дебіторська заборгованість

МСБО 1.54

Станом на 31 грудня	2014 р.	2013 р.
	€000	€000
<b>Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами</b>	<b>15 304</b>	-
– розрахунки з оренди інвестиційної нерухомості	3 184	-
– розрахунки з придбання інвестиційної нерухомості	12 000	-
– розрахунки з іншими кредиторами	120	-
<b>Інша поточна дебіторська заборгованість</b>	<b>36 078</b>	<b>12 322</b>
– нараховані доходи за депозитами в національній валюті	3 608	1 259
– нараховані доходи за депозитами в іноземній валюті	93	38
– нараховані доходи за цінними паперами	32 129	11 025
– пеня за нарахованими доходами за цінними паперами	248	-
<b>Усього</b>	<b>78 382</b>	<b>12 322</b>
<b>Загальна сума списаної дебіторської заборгованості (визнаної витратами), у т. ч.:</b>	<b>9 856</b>	-
– уцінка нарахованих доходів за депозитами в національній валюті	4 469	-
– уцінка нарахованих доходів за цінними паперами	5 387	-

## 8.4. Інвестиційна нерухомість

МСБО 40.75

ВВПФ «Приватна пенсія» не має обмежень щодо спроможності реалізувати інвестиційну нерухомість або перевести дохід і надходження від продажу, а також не має контрактних зобов'язань купити, збудувати чи забудувати інвестиційну нерухомість або провести ремонт, обслуговування чи поліпшення.

Станом на 31 грудня	2014 р.	2013 р.
	€000	€000
Власна інвестиційна нерухомість	51 182	37 170
<b>Усього</b>	<b>51 182</b>	<b>37 170</b>

За рік, що закінчився 31 грудня

	2014 р.	2013 р.
	₴000	₴000
Суми, визнані у звіті про прибутки чи збитки, щодо		
– доходу від оренди інвестиційної нерухомості	9 085	5 842
– прямих операційних витрат (включаючи ремонт і обслуговування), що виникають від інвестиційної нерухомості, яка генерує дохід від оренди протягом періоду	3 040	2 810
– прямих операційних витрат (включаючи ремонт і обслуговування), що виникають від інвестиційної нерухомості, яка не генерує доходу від оренди протягом періоду	-	-
– доходи від реалізації інвестиційної нерухомості	488	582
– собівартість реалізованої інвестиційної нерухомості	488	548
<b>Усього фінансовий результат від інвестиційної нерухомості</b>	<b>6 045</b>	<b>3 066</b>

**Узгодження балансової вартості інвестиційної нерухомості на початок і кінець періоду:**

	Власна інвестиційна нерухомість
	₴000
Вартість на початок порівняльного періоду	30 000
збільшення вартості внаслідок придбання	7 243
збільшення вартості у результаті капіталізації подальших видатків, визнаних у балансовій вартості активу	-
активи, класифіковані як такі, що утримуються для продажу	-
зменшення вартості внаслідок вибуття	(548)
чисті прибутки або збитки від коригування справедливої вартості	475
<b>Усього змін</b>	<b>7 170</b>
Вартість на кінець порівняльного періоду	37 170
збільшення вартості внаслідок придбання	14 500
збільшення вартості в результаті капіталізації подальших видатків, визнаних у балансовій вартості активу	-
активи, класифіковані як такі, що утримуються для продажу	-
зменшення вартості внаслідок вибуття	(488)
чисті прибутки або збитки від коригування справедливої вартості	-
<b>Усього змін</b>	<b>14 012</b>
<b>Вартість на кінець звітного періоду</b>	<b>51 182</b>

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.

**8.5. Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками****МСБО 1.54**

За рік, що закінчився 31 грудня

	2014 р.	2013 р.
	₴000	₴000
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1	0
<b>Усього</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

Зазначена заборгованість виникла в травні 2014 року під час повернення банком-отримувачем суми пенсійної виплати на визначений строк учасника із зазначенням причини повернення «клієнт не ідентифікований». Зазначений учасник проживає на тимчасово окупованій території Автономної Республіки Крим, а



тому питання щодо погашення кредиторської заборгованості буде вирішене після надходження інформації від учасника про нові банківські реквізити для здійснення пенсійних виплат на його користь.

## 8.6. Чистий дохід і собівартість

МСБО 18.35

За рік, що закінчився 31 грудня	2014 р.	2013 р.
	€000	€000
<b>Чистий дохід, у т.ч.</b>	<b>231 934</b>	<b>219 390</b>
Дохід від продажу інвестиційної нерухомості	488	1 615
Дохід від продажу фінансових інвестицій, у т. ч.:	231 446	217 775
– акцій	5 176	6 282
– облігацій підприємств	26 173	101 569
– облігацій внутрішньої державної позики	200 097	109 924
<b>Собівартість, у т.ч.</b>	<b>238 591</b>	<b>219 457</b>
Собівартість продажу інвестиційної нерухомості	488	548
Собівартість продажу фінансових інвестицій, у т. ч.:	238 103	218 909
– акцій	5 176	6 287
– облігацій підприємств	26 377	102 758
– облігацій внутрішньої державної позики	206 550	109 864
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>(6 657)</b>	<b>(67)</b>

## 8.7. Інші операційні доходи і витрати

За рік, що закінчився 31 грудня	2014 р.	2013 р.
	€000	€000
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	207 165	180 980
Дохід від операційної оренди інвестиційної нерухомості	9 085	5 842
Дивіденди за акціями	650	46
Відсотки одержані	236 469	163 355
Дохід від операційної курсової різниці	192 789	-
Одержані штрафи, пеня, неустойки	252	33
<b>Усього інших операційних доходів</b>	<b>646 410</b>	<b>350 256</b>
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	305 982	184 656
Сумнівні та безнадійні борги	56 222	2 050
Втрати від операційної курсової різниці	98 424	-
Земельний податок/Орендна плата за землю	23	9
Податок на житлове нерухомість	34	29
<b>Усього інших операційних витрат</b>	<b>460 685</b>	<b>186 744</b>
<b>Результат іншої операційної діяльності</b>	<b>185 725</b>	<b>163 512</b>

## 8.8. Доходи і витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю

МСФЗ 13.93

За рік, що закінчився 31 грудня	2014 р.	2013 р.
	€000	€000
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю (рядок Звіту про сукупний дохід 2121), у т. ч.:	207 165	180 980
• Дохід від дооцінки цінних паперів, у т. ч.:	207 165	178 076

– від дооцінки акцій	35 519	104 665
– від дооцінки облігацій підприємств	122 408	62 707
– від дооцінки облігацій внутрішньої державної позики	49 238	10 704
• Дохід від дооцінки інвестиційної нерухомості	-	2 904
<b>Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю (рядок Звіту про сукупний дохід 2181), у т. ч.:</b>	<b>305 982</b>	<b>184 656</b>
• Втрати від уцінки цінних паперів, у т. ч.:	300 595	182 227
– від уцінки акцій	65 114	94 673
– від уцінки облігацій підприємств	181 352	59 108
– від уцінки облігацій внутрішньої державної позики	54 129	28 446
• Втрати від уцінки відсоткового доходу за цінними паперами	5 387	-
• Втрати від уцінки інвестиційної нерухомості	-	2 429
<b>Фінансовий результат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</b>	<b>(98 817)</b>	<b>(3 676)</b>

## 8.9. Адміністративні витрати

МСБО 1.103

За рік, що закінчився 31 грудня	2014 р.	2013 р.
	€000	€000
Послуги з адміністрування	15	14
Послуги з управління активами	16	17
Послуги аудиторів	20	16
Послуги зберігача	12	10
Інші адміністративні витрати	9	10
<b>Усього адміністративних витрат</b>	<b>72</b>	<b>67</b>

Склад адміністративних витрат за елементами:

За рік, що закінчився 31 грудня	2014 р.	2013 р.
	€000	€000
Матеріальні витрати	-	-
Витрати на персонал	-	-
Амортизація	-	-
Інші витрати	72	67
<b>Усього адміністративних витрат</b>	<b>72</b>	<b>67</b>

## 8.10. Пенсійні внески та виплати учасникам

МСБО 26.35

За рік, що закінчився 31 грудня	2014 р.	2013 р.
	€000	€000
Пенсійні внески		
фізичних осіб	771	303
роботодавців	174 60	205 758
переведено кошти фізичної особи з іншого НПФ	45	1 458
<b>Усього пенсійних внесків</b>	<b>175 476</b>	<b>207 519</b>

<b>Пенсійні виплати на визначений строк, з них:</b>	<b>13 737</b>	<b>7 449</b>
– строком виплат від 10 до 15 років	13 717	7 442
– строком виплат від 15 до 20 років	20	7
<b>Одноразові пенсійні виплати, з них:</b>	<b>64 857</b>	<b>14 548</b>
– у разі медично підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності	57 396	12 497
– у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень	4 697	1 038
– у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України	588	19
– у разі смерті учасника – його спадкоємцям	2 176	994
<b>Переведено до інших ПФ</b>	<b>834</b>	<b>371</b>
<b>Усього виплат учасникам</b>	<b>79 428</b>	<b>22 368</b>
<b>Разом змін у пайовому капіталі</b>	<b>96 048</b>	<b>185 151</b>

## 9 РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

### 9.1. Операції з пов'язаними сторонами

МСБО 24.18

Протягом звітного року операції з пов'язаними сторонами не здійснювалися.

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

ВВПФ «Приватна пенсія» не має умовних активів і зобов'язань, а також і невизнаних контрактних зобов'язань.

### 9.3. Судові процеси

Станом на звітну дату ВВПФ «Приватна пенсія» не є ні позивачем, ні відповідачем за жодним судовим процесом.

### 9.4. Ризики

#### 9.4.1. Кредитний ризик

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

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

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Відповідно до Інвестиційної декларації використовуються наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти відповідно до кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;

- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів упродовж останніх п'яти років.

#### Кредитний ризик: підсумкові кількісні дані на 31.12.2014 р.

Активи	31.12.2014 р.	Частка від активів, %	31.12.2013 р.	Частка від активів, %
Поточні фінансові інвестиції (прим. 8.2.)	842 530	52,2%	816 202	61,0%
uaAAA	285 805	17,7%	280 000	20,9%
uaAA	300 000	18,6%	290 143	21,7%
без рейтингу	256 725	15,9%	236 056	17,7%

#### Прострочені фінансові інструменти

Назва інструменту	Балансова вартість		До 30 днів		Від 30 днів до року		Більше року	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Депозит у банку КБ «Едельвейс»	10 000	-	-	-	10 000	-	-	-

#### 9.4.2. Ринковий ризик

**Ринковий ризик** – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний та відсотковий. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. НПФ наражаються 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 ВНПФ «Приватна пенсія» використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти, що встановлені в Інвестиційній декларації.

Аналіз чутливості до іншого цінового ризику здійснювався за фінансовими інструментами, оціненими за 1-м та 2-м рівнем ієрархії справедливої вартості (Примітка 5.3).

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС встановлено, що інший ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-40,4% (торік +/-70,7%). 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
1	2	3	4	5
На 31.12.2014 р.				
Акції українських підприємств	181 286	40,4	+ 73 231	-73 231
<b>Разом</b>	<b>181 286</b>	<b>x</b>	<b>+ 73 231</b>	<b>-73 231</b>
На 31.12.2013 р.				

Акції українських підприємств	204 870	70,7	+ 144 843	-144 843
<b>Разом</b>	<b>204 870</b>	<b>x</b>	<b>+ 144 843</b>	<b>-144 843</b>

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

Для управління валютними ризиками ВВПФ «Приватна пенсія» контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсязі активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

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

Валютні ризики ВВПФ «Приватна пенсія» виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Фонд інвестує кошти в державні облігації у доларах США та банківські депозити в іноземній валюті. ВВПФ визнає, що обґрунтовано можливим є коливання валютного курсу на  $\pm 39,3$  відсотка.

#### Чутливі до коливань валютного курсу активи

Тип активу	31.12.2014 р.	31.12.2013 р.
Поточні рахунки в іноземній валюті	50 450	40 320
Депозитні рахунки «до запитання» в іноземній валюті	150 336	210 540
Депозитні рахунки в іноземній валюті	220 300	150 200
<b>РАЗОМ</b>	<b>421 086</b>	<b>401 060</b>
Частка в активах Фонду, %	26,1%	30,0%

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

#### Валютні ризики

Валюта	Сума	% змін	Зростання вартості	Зменшення вартості
На 31.12.2014 р.				
Долар США	401 060	39,5	+ 158 419	-158 419
Разом	401 060	x	+ 158 419	-158 419
На 31.12.2013 р.				
Долар США	421 086	22,9	+ 96 429	-96 429
Разом	421 086	x	+ 96 429	-96 429

Упродовж наступного за звітною датою року вартість активів ВВПФ «Приватна пенсія» може змінитися на 11,8% (відношення валютного ризику до активів на 31.12.2014 р.).

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. ВВПФ «Приватна пенсія» 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.

Він здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків ВВПФ «Приватна пенсія» 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	31.12.2014 р.	31.12.2013 р.
Державні облигації	142 005	125 586
Депозити у банках	1 022 264	890 534
Облигації підприємств	71 040	69 350
<b>Разом</b>	<b>1 235 309</b>	<b>1 085 470</b>
Частка в активах Фонду, %	79,6%	81,2%

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

Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на  $\pm 4$  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 <sup>1</sup>	Потенційний вплив на чисті активи фонду в разі зміни відсоткової ставки	
на 31.12.2014 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,0% пункти	- 4,0% пункти
Державні облигації у національній валюті	142 005	15,0	-5065	+ 5065
Депозити у банках у національній валюті	1 022 264	17,0	-36039	+ 36039
Облигації підприємств	71 040	25,0	-2393	+ 2393
Разом	1 235 309	x	-43497	+ 43497
на 31.12.2013 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,9% пункти	- 4,9% пункти
Державні облигації у національній валюті	125 586	13,0	-5522	+ 5522
Депозити у банках у національній валюті	890 534	14,0	-38931	+ 38931
Облигації підприємств	69 350	21,0	-2912	+ 2912
Разом	1 085 470	x	-47365	+ 47365

<sup>1</sup> ринкова ставка для облигацій, відсоткова ставка за подібними депозитами – для депозитів, яка застосована для розрахунку справедливої вартості боргових фінансових інструментів на звітну дату.

### 9.4.3. Ризик ліквідності

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

Для управління ризиком ліквідності Фонду контролюються обсяги ліквідних активів, які можуть бути конвертовані у грошові кошти упродовж п'яти днів.

#### Аналіз активів та зобов'язань за строками їх погашення

	31.12.2014		31.12.2013	
	менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів	менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів
Грошові кошти та їх еквіваленти	667 126		471 491	
Депозити	500 000	84 480	480 000	70 946
Боргові цінні папери	213 045		194 936	
Фінансові інструменти з нефіксованим прибутком	45 015		70 320	
Інвестиційна нерухомість		51 182		37 170
Дебіторська заборгованість	36 078		12 322	
Інші активи	15 304			
Усього активів	1 476 568	135 662	1 229 069	108 116
Поточні зобов'язання*	1		-	
Розрив (активи мінус зобов'язання)	+ 1 612 229		+ 1 337 185	

\* зобов'язання із нарахованих, але не виплачених учасникам пенсійних виплат

### 9.5. Події після звітної дати

У січні поточного року були виключені з лістингу ПФТС акції ПАТ «Грань», балансова вартість яких станом на 01.01.2015 р. становила 35 тис. грн. Господарським судом м. Києва порушено справу про банкрутство зазначеного товариства. Унаслідок цих подій справедлива вартість пакета акцій ПАТ «Грань» може значно знизитись, що вплине на вартість чистих активів Фонду.

10 січня 2016 р. Національний банк України призначив тимчасову адміністрацію у ПАТ «Банк «Омега»», у якому Фонд має відкритий депозитний рахунок з терміном погашення у травні поточного року. Балансова вартість депозиту станом на 01.01.2015 р. становила 74 тис. грн. У зв'язку з призначенням тимчасової адміністрації існує висока вірогідність того, що ПАТ «Банк «Омега» не виконає зобов'язання перед Фондом за депозитним договором, що негативно вплине на ліквідність.