

Підприємство	<b>Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"</b>	Дата (рік, місяць, число)	Коди		
Територія	<b>ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ</b>	за ЄДРПОУ	2026	04	01
Організаційно-правова форма господарювання	<b>Недержавний пенсійний фонд</b>	за КАТОТТГ <sup>1</sup>	33262460		
Вид економічної діяльності	<b>Недержавне пенсійне забезпечення</b>	за КОПФГ	UA80000000001078669		
Середня кількість працівників <sup>2</sup>		за КВЕД	940		
Адреса, телефон	<b>01054, Київ, В'ячеслава Липинського, будинок № 12, офіс 4, 0442356334</b>		65.30		

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).

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

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

### Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 березня 2026 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	-	-
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	1
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	1 028	969
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	183 241	190 606
Гроші та їх еквіваленти	1165	113 400	120 085
Рахунки в банках	1167	113 400	120 085
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>297 669</b>	<b>311 661</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>			
	1200	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>297 669</b>	<b>311 661</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	-

Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	-
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	-	-
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	-	-
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	1 094	802
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>1 094</b>	<b>802</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	<b>296 575</b>	<b>310 859</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>297 669</b>	<b>311 661</b>

В.о. директора

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер

Тетяна КУШНІРУК



- 1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.
- 2 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2026	04	01
33262460		

Підприємство Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"  
(найменування)

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
за 1 квартал 2026 р.

Форма №2 Код за ДКУД **1801003**

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
<b>Валовий :</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(2 434)	(3 015)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(2 434)	(3 015)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	12 112	13 476
Інші доходи	2240	12 591	7 880
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(22 269)	(18 341)
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	-	-

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

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

### III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	2 434	3 015
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>2 434</b>	<b>3 015</b>

### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

В.о. директора

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер

Тетяна КУШНІРУК



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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2026	03	31
33262460		

Підприємство Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"  
(найменування)

## Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

1 квартал 2026 р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	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:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	6
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(2 727)	(2 782)
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(309)	(218)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(309)	(218)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Інші витрачання	3190	-	-
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-3 036</b>	<b>-2 994</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	38 860
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	12 171	13 500
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(5 162)	(46 278)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>7 009</b>	<b>6 082</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	4 838	5 429
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	(2 126)	(1 703)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>2 712</b>	<b>3 726</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>6 685</b>	<b>6 814</b>
Залишок коштів на початок року	3405	113 400	95 257
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-

В.о. директора

Головний бухгалтер

Ігор БЛОНАР

Тетяна КУШНІРУК



Код	Назва	Сума	Відсоток
1000	Гроші в банку	1000	0%
1010	Гроші в банку	1000	0%
1020	Гроші в банку	1000	0%
1030	Гроші в банку	1000	0%
1040	Гроші в банку	1000	0%
1050	Гроші в банку	1000	0%
1060	Гроші в банку	1000	0%
1070	Гроші в банку	1000	0%
1080	Гроші в банку	1000	0%
1090	Гроші в банку	1000	0%
1100	Гроші в банку	1000	0%
1110	Гроші в банку	1000	0%
1120	Гроші в банку	1000	0%
1130	Гроші в банку	1000	0%
1140	Гроші в банку	1000	0%
1150	Гроші в банку	1000	0%
1160	Гроші в банку	1000	0%
1170	Гроші в банку	1000	0%
1180	Гроші в банку	1000	0%
1190	Гроші в банку	1000	0%
1200	Гроші в банку	1000	0%
1210	Гроші в банку	1000	0%
1220	Гроші в банку	1000	0%
1230	Гроші в банку	1000	0%
1240	Гроші в банку	1000	0%
1250	Гроші в банку	1000	0%
1260	Гроші в банку	1000	0%
1270	Гроші в банку	1000	0%
1280	Гроші в банку	1000	0%
1290	Гроші в банку	1000	0%
1300	Гроші в банку	1000	0%
1310	Гроші в банку	1000	0%
1320	Гроші в банку	1000	0%
1330	Гроші в банку	1000	0%
1340	Гроші в банку	1000	0%
1350	Гроші в банку	1000	0%
1360	Гроші в банку	1000	0%
1370	Гроші в банку	1000	0%
1380	Гроші в банку	1000	0%
1390	Гроші в банку	1000	0%
1400	Гроші в банку	1000	0%
1410	Гроші в банку	1000	0%
1420	Гроші в банку	1000	0%
1430	Гроші в банку	1000	0%
1440	Гроші в банку	1000	0%
1450	Гроші в банку	1000	0%
1460	Гроші в банку	1000	0%
1470	Гроші в банку	1000	0%
1480	Гроші в банку	1000	0%
1490	Гроші в банку	1000	0%
1500	Гроші в банку	1000	0%
1510	Гроші в банку	1000	0%
1520	Гроші в банку	1000	0%
1530	Гроші в банку	1000	0%
1540	Гроші в банку	1000	0%
1550	Гроші в банку	1000	0%
1560	Гроші в банку	1000	0%
1570	Гроші в банку	1000	0%
1580	Гроші в банку	1000	0%
1590	Гроші в банку	1000	0%
1600	Гроші в банку	1000	0%
1610	Гроші в банку	1000	0%
1620	Гроші в банку	1000	0%
1630	Гроші в банку	1000	0%
1640	Гроші в банку	1000	0%
1650	Гроші в банку	1000	0%
1660	Гроші в банку	1000	0%
1670	Гроші в банку	1000	0%
1680	Гроші в банку	1000	0%
1690	Гроші в банку	1000	0%
1700	Гроші в банку	1000	0%
1710	Гроші в банку	1000	0%
1720	Гроші в банку	1000	0%
1730	Гроші в банку	1000	0%
1740	Гроші в банку	1000	0%
1750	Гроші в банку	1000	0%
1760	Гроші в банку	1000	0%
1770	Гроші в банку	1000	0%
1780	Гроші в банку	1000	0%
1790	Гроші в банку	1000	0%
1800	Гроші в банку	1000	0%
1810	Гроші в банку	1000	0%
1820	Гроші в банку	1000	0%
1830	Гроші в банку	1000	0%
1840	Гроші в банку	1000	0%
1850	Гроші в банку	1000	0%
1860	Гроші в банку	1000	0%
1870	Гроші в банку	1000	0%
1880	Гроші в банку	1000	0%
1890	Гроші в банку	1000	0%
1900	Гроші в банку	1000	0%
1910	Гроші в банку	1000	0%
1920	Гроші в банку	1000	0%
1930	Гроші в банку	1000	0%
1940	Гроші в банку	1000	0%
1950	Гроші в банку	1000	0%
1960	Гроші в банку	1000	0%
1970	Гроші в банку	1000	0%
1980	Гроші в банку	1000	0%
1990	Гроші в банку	1000	0%
2000	Гроші в банку	1000	0%







Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460

в тис. грн.

Звіт про фінансовий стан станом на 31 березня 2026 року


	Примітка	1 квартал 2026	2025
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Поточні активи</i>			
Фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку	7.1	190 606	183 241
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	7.2	969	1 028
Грошові кошти та їх еквіваленти	7.3	120 085	113 400
Інша поточна дебіторська заборгованість	7.4	1	-
<b>ВСЬОГО АКТИВИ</b>		<b>311 661</b>	<b>297 669</b>
<i>Поточні зобов'язання і забезпечення</i>			
Кредиторська заборгованість за розрахунками	7.5	802	1 094
<b>Всього зобов'язання</b>		<b>802</b>	<b>1 094</b>
<i>Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</i>	7.6	<i>310 859</i>	<i>296 575</i>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>		<b>311 661</b>	<b>297 669</b>

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

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»  Тетяна КУШНІРУК

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 1 квартал, що закінчився 31 березня 2026 року

	Примітка	За 1 квартал, що закінчився 31 березня	
		2026	2025
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)			-
Адміністративні витрати	6.1	(2 434)	(3 015)
Фінансові доходи	6.2	12 112	13 476
Інші доходи	6.3	12 591	7 880
Інші витрати	6.4	(22 269)	(18 341)
<b>Прибуток до оподаткування</b>			
Витрати з податку на прибуток		-	-
<b>ПРИБУТОК за 1 квартал 2026 року</b>		-	-
Інші сукупні прибутки		-	-
<b>УСЬОГО СУКУПНИЙ ПРИБУТОК ЗА 1 квартал 2026 року</b>		-	-

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

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»  Тетяна КУШНІРУК

Звіт про зміни в капіталі за 1 квартал, що закінчився 31 березня 2026 року

	Статутний й капітал	Резервний капітал	Нерозподілені прибутки	Всього власний капітал
1	2	3	4	5
Залишок на 31 грудня 2024 року	-	-	-	-
Чистий прибуток	-	-	-	-
Використання прибутку	-	-	-	-
Усього сукупний прибуток за рік 2025 року	-	-	-	-
Залишок на 31 грудня 2025 року	-	-	-	-
Чистий прибуток	-	-	-	-
Використання прибутку	-	-	-	-
Усього сукупний прибуток за 1 квартал 2026 року	-	-	-	-
Залишок на 31 березня 2026 року	-	-	-	-

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

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна КУШНІРУК



Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460

в тис. грн.

Звіт про рух грошових коштів за 1 квартал, що закінчився 31 березня 2026 року

1	Прим.	1 квартал, що закінчився 31 березня	
		2026	2025
	2	3	4
<b>Операційна діяльність</b>			
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках			6
Інші надходження			
<i>Витрачання на оплату:</i>			
товарів, робіт, послуг		(2 727)	(2 782)
зобов'язань з податків та зборів		(309)	(218)
зобов'язань з інших податків			
інші витрачання (сумнівні та безнадійні борги)			
<b>Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності</b>	<b>8</b>	<b>-3 036</b>	<b>-2 994</b>
<b>Інвестиційна діяльність</b>			
Надходження від реалізації (погашення) фінансових інвестицій		-	38 860
Надходження від реалізації необоротних активів			
Надходження від отриманих відсотків		12 171	13 500
Надходження від отриманих дивідендів			
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		(5 162)	(46 278)
Інші надходження			
<b>Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>8</b>	<b>7 009</b>	<b>6 082</b>
<b>Фінансова діяльність</b>			
Надходження від власного капіталу			
Надходження пенсійних внесків на користь учасників Фонду		4 838	5 429
Виплати учасникам Фонду		(2 126)	(1 703)
<b>Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності</b>	<b>8</b>	<b>2 712</b>	<b>3 726</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>8</b>	<b>6 685</b>	<b>6 814</b>
Залишок коштів на початок періоду		113 400	95 257
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів			
<b>Залишок коштів на кінець періоду</b>	<b>8</b>	<b>120 085</b>	<b>102 071</b>

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

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна КУШНІРУК



**Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460**

**в тис. грн.**

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

*Одиниця виміру, грн*

1	Місяць, за який подаються Дані	Березень	
2	Рік, за який подаються Дані	2026	
3	Дата, станом на яку подаються Дані	31.03.2026	
4	Дані Адміністратора: код за ЄДРПОУ	33238312	
5	Дані Адміністратора: повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Гарантія-Інвест»	
6	Дані пенсійного фонду: код за ЄДРПОУ	33262460	
7	Дані пенсійного фонду: повне найменування	Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний»	
8	Дані пенсійного фонду: вид <sup>1</sup>	10 Відкритий НПФ	<b>31.03.2026</b>
9	Сума надходжень, усього (рядок 10 + рядок 13 + рядок 14 + рядок 18), грн	170 122 782.35	174 960 759.59
10	Сума надходжень пенсійних внесків від фізичних осіб, усього (рядок 11 + рядок 12), грн	11 733 879.48	12 099 970.90
11	Сума надходжень пенсійних внесків від учасників, які є вкладниками, грн	11 711 904.48	12 077 995.90
12	Сума надходжень пенсійних внесків від третіх осіб (подружжя, діти, батьки), грн	21 975.00	21 975.00
13	Сума надходжень пенсійних внесків від фізичних осіб - підприємців, грн	0.00	0.00
14	Сума надходжень пенсійних внесків від юридичних осіб, усього (рядок 15 + рядок 16 + рядок 17), грн	157 855 118.21	162 327 004.03
15	Сума надходжень пенсійних внесків від засновника пенсійного фонду, грн	37 932 157.26	37 932 157.26
16	Пенсійні внески від роботодавця-платника, що не є засновником, грн	119 922 960.95	124 394 846.77
17	Сума надходжень пенсійних внесків від професійного об'єднання, грн	0.00	0.00
18	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду, усього (рядок 19 + рядок 20), грн	533 784.66	533 784.66
19	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду від банку, грн	0.00	0.00
20	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду від іншого пенсійного фонду	533 784.66	533 784.66
21	Загальна сума виконаних та нарахованих зобов'язань перед учасниками (рядок 22 + рядок 31 + рядок 34 + рядок 35 + рядок 36 + рядок 37)	49 108 131.01	51 542 712.06
22	Сума здійснених пенсійних виплат, усього (рядок 23 + рядок 26), грн	48 954 572.64	51 389 153.69
23	Сума здійснених пенсійних виплат на визначений строк, усього (рядок 24 + рядок 25), грн	26 148 989.13	27 933 446.82
24	Сума здійснених пенсійних виплат із строком виплат від 10 до 20 років включно, грн	26 148 989.13	27 933 446.82
25	Сума здійснених пенсійних виплат із строком виплат понад 20 років, грн	0.00	0.00
26	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат, усього (рядок 27 + рядок 28 + рядок 29 + рядок 30), грн	22 805 583.51	23 455 706.87
27	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у разі медично підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності, грн	8 071 541.11	8 389 351.70
28	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень, грн	6 155 194.74	6 487 507.51
29	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України, грн	551 056.21	551 056.21
30	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у разі смерті учасника - його спадкоємцям, грн	8 027 791.45	8 027 791.45
31	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду, усього (рядок 32 + рядок 33), грн	153 558.37	153 558.37
32	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду на підставі укладеного пенсійного контракту, грн	153 558.37	153 558.37
33	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду на підставі укладеного договору про виплату пенсії на визначений строк, грн	0.00	0.00
34	Сума перерахованих пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування довічної пенсії, грн	0.00	0.00
35	Сума перерахованих пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника, грн	0.00	0.00
36	Сума перерахованих пенсійних коштів до банку на підставі відкритого депозитного пенсійного рахунку, грн	0.00	0.00

## Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460

в тис. грн.

37	Сума заборгованості пенсійного фонду з виконання зобов'язань перед учасниками та перерахування коштів, усього (рядок 38 + рядок 39), грн	0.00	0.00
38	Сума заборгованості пенсійного фонду з перерахування пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного фонду, страховика, банку), грн	0.00	0.00
39	Сума заборгованості пенсійного фонду за нарахованими, але не здійсненими поточними пенсійними виплатами (за договорами виплати пенсії на визначений строк або нарахованими одноразовими пенсійними виплатами учасникам (спадкоємцям учасників)), грн	0.00	0.00
40	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з активами пенсійного фонду, усього (рядок 41 + рядок 44 + рядок 47 + рядок 50 + рядок 51 + рядок 52), грн	20 459 349.49	22 662 471.32
41	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з цінними паперами, що перебувають в активах пенсійного фонду, усього (рядок 42 + рядок 43), грн	19 343 554.92	21 546 676.75
42	Сума прибутку (збитку) від продажу цінних паперів, грн	-1 587 128.91	-1 587 128.91
43	Сума прибутку (збитку) від переоцінки цінних паперів, грн	20 930 683.83	23 133 805.66
44	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з об'єктами нерухомості, що перебувають в активах пенсійного фонду, усього (рядок 45 + рядок 46), грн	62 524.04	62 524.04
45	Сума прибутку (збитку) від продажу об'єктів нерухомості, грн	19 269.00	19 269.00
46	Сума прибутку (збитку) від переоцінки об'єктів нерухомості, грн	43 255.04	43 255.04
47	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з банківськими металами, що перебувають в активах пенсійного фонду, усього (рядок 48 + рядок 49), грн	2 385 615.58	2 385 615.58
48	Сума прибутку (збитку) від продажу банківських металів, грн	7 712.29	7 712.29
49	Сума прибутку (збитку) від переоцінки банківських металів, грн	2 377 903.29	2 377 903.29
50	Сума прибутку (збитку) від списання кредиторської заборгованості, грн	0.00	0.00
51	Сума прибутку (збитку) від вибуття активів, які перестають відповідати такому стану, за якого вони визнаються активами, грн	-1 338 995.25	-1 338 995.25
52	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з іншими активами, не заборонені законодавством України, що перебувають в активах пенсійного фонду, грн	6 650.20	6 650.20
53	Сума пасивного доходу, отриманого на активи пенсійного фонду, усього (рядок 54 + рядок 55 + рядок 56 + рядок 64 + рядок 65 + рядок 66 + рядок 67 + рядок 68 + рядок 69), грн	241 009 882.30	253 121 813.59
54	Сума доходу (втрат) від коштів, розміщених на вкладних (депозитних) банківських рахунках, грн	91 737 541.67	95 650 361.81
55	Сума доходу від коштів, розміщених в ощадних (депозитних) сертифікатах банків, грн	0.00	0.00
56	Сума доходу від боргових цінних паперів, усього (рядок 57 + рядок 58 + рядок 59 + рядок 60 + рядок 61 + рядок 62 + рядок 63), грн	148 093 850.91	156 292 489.67
57	Сума доходу від цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, грн	98 140 608.03	104 884 511.03
58	Сума доходу від цінних паперів, дохід за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства, грн	151 396.20	151 396.20
59	Сума доходу від облігацій місцевих позик, грн	8 453 080.50	8 453 080.50
60	Сума доходу від облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України, грн	41 289 972.48	42 744 708.24
61	Дохід від цінних паперів, дохід за якими гарантовано урядами іноземних держав, грн	0.00	0.00
62	Сума доходу від облігацій іноземних емітентів, грн	0.00	0.00
63	Сума доходу від іпотечних цінних паперів, грн	58 793.70	58 793.70
64	Сума доходу від дивідендів на акції українських емітентів, грн	569 882.18	569 882.18
65	Сума доходу від дивідендів на акції іноземних емітентів, грн	0.00	0.00
66	Сума доходу від плати за користування об'єктами нерухомості, грн	177 276.63	177 276.63
67	Сума доходу від отриманих відсотків, нарахованих на кошти, розміщені у банківських металах, грн	176 571.90	176 571.90
68	Сума доходу від отриманих відсотків, нарахованих на кошти, що знаходяться на поточному рахунку, грн	254 759.01	255 231.40
69	Сума доходу від користування іншими активами, не забороненими законодавством України, усього, грн	0.00	0.00
70	Сума інших доходів (втрат) пенсійного фонду, грн	-7 772 357.12	-7 772 357.12
71	Загальна сума витрат, що відшкодовані за рахунок пенсійних активів (рядок 74 + рядок 75 + рядок 76 + рядок 77 + рядок 78 + рядок 82), грн	78 136 652.45	80 571 054.06
72	Сума витрат на оплату рекламних послуг про діяльність пенсійного фонду, грн	0.00	0.00
73	Сума витрат на оприлюднення інформації про діяльність пенсійного фонду, грн	0.00	0.00
74	Сума винагороди за надання послуг з адміністрування пенсійного фонду, грн	20 890 764.46	21 802 502.65
75	Сума винагороди за надання послуг з управління активами пенсійного фонду, грн	52 369 166.66	53 626 644.63
76	Сума оплати послуг зберігача пенсійного фонду, грн	4 223 703.22	4 413 648.67
77	Сума оплати послуг з проведення аудиторських перевірок пенсійного фонду, грн	438 623.23	513 623.23

**Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460**

**в тис. грн.**

78	Сума оплати послуг, пов'язаних зі здійсненням операцій з пенсійними активами, які надаються третіми особами, усього, грн (рядок 79 + рядок 80 + рядок 81)	180 267.71	180 267.71
79	Сума оплати послуг інвестиційних фірм, грн	177 554.87	177 554.87
80	Сума оплати витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на цінні папери, грн	2 712.84	2 712.84
81	Сума оплати витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на нерухомість, грн	0.00	0.00
82	Сума оплати інших послуг, надання яких з відшкодуванням оплати за рахунок пенсійних активів передбачено законодавством, грн	34 127.17	34 367.17
83	Сума прибутку (збитку) від інвестування активів пенсійного фонду (рядок 40 + рядок 53 + рядок 70 - рядок 71), грн	175 560 222.22	187 440 873.73
84	Чиста вартість пенсійних активів на початок березня, грн		306 640 174.20
85	Чиста вартість пенсійних активів на кінець звітного періоду (рядок 9 - рядок 21 + рядок 83), грн	296 574 873.56	310 858 921.26
86	Зміна чистої вартості пенсійних активів (рядок 85 - рядок 84), грн		4 218 747.06
87	Кількість одиниць пенсійних активів, од.		52 031 957.07264
88	Чиста вартість одиниці пенсійних активів на початок звітного періоду ( на 28.02.2026), грн		5.9054
89	Чиста вартість одиниці пенсійних активів на кінець звітного періоду, грн		5.9744
90	Зміна чистої вартості одиниці пенсійних активів, (рядок 89 - рядок 88), грн		0.0690

## Довідка про склад та структуру активів відкритого пенсійного фонду «Фармацевтичний» станом на 31 березня 206 року

## 1. Перелік інвестицій в цінні папери

Вид цінних паперів	Код за ЄДРПОУ емітента-резидента	Найменування емітента-резидента	Міжнародний ідентифікаційний № ЦП	Загальна вартість ЦП, тис.грн.	Частка вартості активів НПФ, які знаходяться в управлінні (%)	Дата погашення/оферта
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ (з розбивкою за емітентами)	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000218531	12 385	3,97	13.05.2026
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000229116	4 899	1,57	24.02.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000207518	14 959	4,80	26.05.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000234223	32 078	10,29	09.06.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000230270	27 135	8,71	07.07.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000231195	6 580	2,11	25.08.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000231625	46 526	14,93	09.02.2028
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000235196	9 403	3,02	12.04.2028
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000235782	1 471	0,47	29.11.2028
<b>Разом</b>				<b>155 436</b>	<b>49,87</b>	<b>x</b>
Облігації українських емітентів (з розбивкою за емітентами)	31316718	ТОВ «Нова Пошта»	UA5000012436	10 474	3,36	01.06.2026
	32007740	ТОВ «РУШ»	UA5000005729	10 697	3,43	21.02.2027
	40055034	ТОВ «Нова Пей Кредит»	UA5000014325	13 999	4,49	06.08.2028
<b>Разом</b>				<b>35 170</b>	<b>11,28</b>	<b>x</b>
<b>Разом</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>190 606</b>	<b>61,15</b>	<b>x</b>

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

Найменування банку	Код за ЄДРПОУ банку	назва валюти	Сума коштів у тис. грн	Частка у загальній балансовій вартості активів ПФ, %
АТ «ПУМБ»	14282829	UAH, 980, гривня	24 900	7,99
АТ «Укресімбанк»	00032112	UAH, 980, гривня	26 800	8,60
АТ «Ідея Банк»	19390819	UAH, 980, гривня	18 975	6,09
АТ «Сенс Банк»	23494714	UAH, 980, гривня	25 660	8,23
АТ «Ощадбанк»	00032129	UAH, 980, гривня	23 500	7,54
<b>Разом</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>119 835</b>	<b>38,45</b>

**Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460**

**в тис. грн.**

Найменування банку	Код за ЄДРПОУ	назва валюти	Сума коштів у тис. грн	Частка у загальній балансовій вартості
АТ «Райффайзен Банк»	14305909	UAH, 980, Гривня	250	0,08
АТ «Райффайзен Банк»	14305909	USD, 840, Долар США	0	0
АТ «Райффайзен Банк»	14305909	€ EUR, 978, Євро	0	0
<b>Разом</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>250</b>	<b>0,08</b>

4. Дебіторська заборгованість

Найменування дебітора	Код за ЄДРПОУ банку	Предмет заборгованості	Вартість, тис. грн.	Частка у загальній балансовій вартості активів ПФ, %
АТ «ПУМБ»	14282829	грошові кошти %	286	0,09
АТ «Укресімбанк»	00032112	грошові кошти %	305	0,10
АТ «Ощадбанк»	00032129	грошові кошти %	249	0,08
АТ «Ідея Банк»	19390819	грошові кошти %	8	0,00
АТ «Сенс Банк»	23494714	грошові кошти %	121	0,04
<b>Разом нарахованих, але не сплачених відсотків</b>			<b>969</b>	<b>0,31</b>
ДУ «АРІФРУ»	21676262	грошові кошти, грн	1	0,00
Разом грошових коштів			1	0,00
Разом дебіторської заборгованості	х	х	<b>970</b>	<b>0,31</b>

Всього активів НПФ	х	х	<b>311 661</b>	<b>100</b>
--------------------	---	---	----------------	------------

Примітки до фінансової звітності за 1 квартал, що закінчився 31 березня 2026 року

1. Інформація про пенсійний фонд та програми пенсійного забезпечення

1.1. Інформація про Відкритий пенсійний фонд

Найменування Фонду

українською мовою повне: ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ФАРМАЦЕВТИЧНИЙ»

українською мовою скорочене: ВПФ «Фармацевтичний»

Юридичний статус Фонду

Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» (далі – Фонд) є юридичною особою з моменту його державної реєстрації. Дата та номер рішення про реєстрацію фінансової установи 05.04.2005 року № 3839, реєстраційний номер в Державному реєстрі фінансових установ 12101517.

Ідентифікаційний код юридичної особи (Фонду): 33262460

Місцезнаходження Ради Фонду: 01054, Україна, м. Київ, вул. В'ячеслава Липинського, буд.12, оф.4. Офіційна сторінка в інтернеті [www.farmfond.com.ua](http://www.farmfond.com.ua).

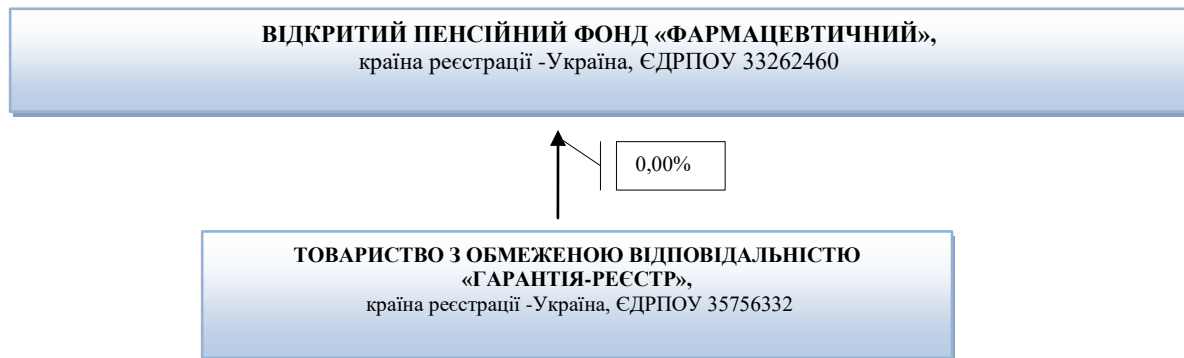
Вид Фонду – відкритий, тобто це недержавний пенсійний фонд, засновниками та вкладниками якого можуть бути будь-які юридичні особи (крім тих, діяльність яких фінансується за рахунок державного бюджету України чи місцевих бюджетів).

Фонд має самостійний баланс, рахунки у зберігача, печатку, штампи та бланки зі своїм найменуванням, власну символіку. Основний рахунок № UA76300335000000260022392571 в АТ «Райффайзен Банк », МФО 300335.

Фонд включено до Реєстру неприбуткових установ та організацій на підставі Рішення ДПС № 1926594600387 від 21.08.2019 року.

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

СХЕМАТИЧНЕ ЗОБРАЖЕННЯ СТРУКТУРИ ВЛАСНОСТІ ВПФ «ФАРМАЦЕВТИЧНИЙ»



Кінцевий бенефіціарний власник відсутній. Причина відсутності: у зв'язку з відсутністю статутного капіталу відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення». Фізичні особи, що здійснюють контроль - ВІДСУТНІ

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

Фонд не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Фонд немає материнських / дочірніх компаній.

**Засновники Фонду**

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

**Предмет діяльності ВПФ «Фармацевтичний»**

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

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

**Мета діяльності ВПФ «Фармацевтичний»**

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

**Органи управління ВПФ «Фармацевтичний»**

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

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

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

Адміністратор/КУА діє на підставі таких ліцензій:

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

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

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

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

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

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

У Фонду відсутні контрагенти, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром яких прямо або опосередковано є російська федерація, та/або у яких російська федерація прямо або опосередковано чи

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

## 1.2 Опис програми пенсійного забезпечення ВПФ «Фармацевтичний»

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

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

ВПФ «Фармацевтичний» використовує такі пенсійні схеми: Пенсійну схему №01 «Схема з виплатами на 20 років із щомісячною періодичністю виплат», Пенсійну схему №02 «Схема з виплатами на 15 років із щомісячною періодичністю виплат», Пенсійну схему №03 «Схема з виплатами на 10 років із щомісячною періодичністю виплат», Пенсійну схему №04 «Схема зі строком та періодичністю виплат на вибір учасника».

*Учасники Фонду*

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

Загальна чисельність учасників Фонду станом на 31.03.2026 р. становить – 1 451 осіб (31.03.2025 року – 1 486 осіб).

*Тип пенсійної програми з визначеними внесками*

Вкладники програми здійснюють до Фонду внески на добровільних умовах.

*Умови припинення пенсійної програми*

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

*Порядок укладення пенсійних контрактів з ВПФ «Фармацевтичний»*

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

Станом на 31 березня 2026 року, як і на 31 березня 2025 року, вкладниками Фонду є юридичні та фізичні особи, які уклали індивідуальні пенсійні контракти з Фондом.

Станом на 31.03.2026 року Фонд має діючі пенсійні контракти з юридичними особами - 17, з фізичними особами – 230.

*Пенсійні внески до Фонду*

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

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

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

Пенсійні внески, зараховані на користь учасників Фонду, включають:

	1 квартал 2026 року	1 квартал 2025 року
Внески, сплачені засновником Фонду	-	-
Внески, сплачені юридичними особами - вкладниками	4 472	5 096
Внески, сплачені фізичними особами - вкладниками	366	333
Переведення коштів фізичних осіб з інших НПФ	-	-
<b>Всього внесків</b>	<b>4 838</b>	<b>5 429</b>

*Пенсійні активи Фонду*

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

Пенсійні активи ВПФ «Фармацевтичний» складаються із:

- активів у грошових коштах;
- активів у цінних паперах;
- інших активів згідно із законодавством.

*Інвестиційна декларація*

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

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

*Використання пенсійних активів Фонду*

Пенсійні активи, що накопичуються у Фонді, використані за 1 квартал 2026 року для цілей інвестиційної діяльності, виконання зобов'язань Фондом перед його учасниками та оплати витрат, пов'язаних зі здійсненням недержавного пенсійного забезпечення з урахуванням обмежень, встановлених законодавством із недержавного пенсійного забезпечення.

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

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

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

- пенсія на визначений строк;
- одноразова пенсійна виплата.

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

Виплата пенсії на визначений строк здійснюється щомісячно.

Одноразова пенсійна виплата здійснюється Фондом у разі:

- медично підтвердженого критичного стану здоров'я учасника Фонду (онкозахворювання, інсульт тощо);
- настання інвалідності учасника Фонду;
- коли сума належних учаснику Фонду пенсійних коштів на дату настання пенсійного віку учасника Фонду не досягає мінімального розміру суми пенсійних накопичень, встановленого законодавством із недержавного пенсійного забезпечення;
- виїзд учасника Фонду на постійне проживання за межі України;
- смерті учасника Фонду.

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

Протягом 1 кварталу 2026 та 1 кварталу 2025 років Фонд здійснив такі види виплат:

	1 квартал 2026 року	1 квартал 2025 року
Пенсійні виплати на визначений строк ( строком виплат від 10 до 15 років )	1 785	1 523
Одноразові пенсійні виплати, з них:	650	398
- у разі медичного підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності	318	288
- у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень	332	70
- у зв'язку з виїздом на постійне місце проживання за межі України	-	-
- у разі смерті учасника – його спадкоємцям	-	40
Переведено в інший пенсійний фонд	-	-
Всього здійснено виплат учасникам Фонду	2 435	1 921

## 2. Загальна основа формування фінансової звітності

### 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за 1 квартал 2026 року, що закінчився 31 березня 2026 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, офіційно оприлюдненій станом на 01 січня 2026 року на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

### 2.2. Нові і переглянуті МСФЗ та інтерпретації

При підготовці фінансової звітності за 1 квартал 2026 року, що закінчився 31 березня 2026 року, Фонд застосовував всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до його операцій та є обов'язковими для застосування при складанні звітності, починаючи з 1 січня 2026 року.

Фонд у фінансовій звітності за 1 квартал 2026 року, що закінчився 31 березня 2026 року, не застосувало опубліковані достроково стандарти, роз'яснення або правки, які були випущені, але не вступили в силу. Управлінським персоналом КУА Фонду проводять дослідження щодо потенційного впливу поправок та інтерпретацій до МСФЗ на фінансову звітність.

### 2.3. Концепція діяльності керівництва в інтересах власників

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

Впродовж звітного 1 кварталу 2026 року вартість чистих активів Фонду збільшилась на 14 284 тис. грн з 296 575 тис. грн. (станом на 31.12.2025) до 310 859 тис. грн. (станом на 31.03.2026), або на 4,82 %;

інвестиційний дохід Фонду станом на 31.03.2026 року склав 14 315 тис. грн., в тому числі адміністративні витрати склали 2 434 тис. грн. (порівняно із доходом станом на 31.03.2025 року в сумі 9 257 тис. грн. в тому числі адміністративні витрати склали 3 015 тис. грн.).

### 2.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступень округлення

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

### 2.5. Безперервність діяльності

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

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

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

Основні фінансові показники Фонду за 1 квартал 2026 року були наступними:

- станом на 31 березня 2026 року чиста вартість активів 310 859 тис. грн. (на 31 березня 2025 року чиста вартість активів 268 381 тис. грн.);
- станом на 31 березня 2026 року баланс грошових коштів та їх еквівалентів Фонду склав 120 085 тис. грн. (на 31 березня 2025 – 102 071 тис. грн.);
- Фонд отримав дохід від інвестування активів пенсійного фонду у сумі 11 881 тис. грн. за 1 квартал 2026 рік (за 1 квартал 2025 рік дохід від інвестування активів пенсійного фонду у сумі 6 242 тис. грн.);

- чиста вартість одиниці пенсійних активів на 31.03.2026 р. – 5,9744 ( на 31.12.2025 р. – 5,7452 );
- загальна кількість одиниць пенсійних активів на 31.03.2026 р. – 52 031 957,07264 одиниць, що на 410 606,20536 одиниць більше у порівнянні зі станом на 31.12.2025 р. (51 621 350,86728 одиниць).

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

У нинішніх умовах Фонд продовжує свою операційну діяльність щодо здійснення недержавного пенсійного забезпечення та здійснення пенсійних виплат учасникам. КУА Фонду вважає, що 99,6 % активів Фонду станом на 31 березня 2026 року складаються з фінансових інструментів (ОВДП, облігацій українських емітентів та депозитів у банках).

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

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

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

#### *2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності*

Ця звітність затверджена до випуску на засіданні Ради Фонду 24.04.2026 року. Ні засновники Фонду, ні Рада Фонду, ні Адміністратор Фонду, а ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження.

#### *2.7. Звітний період фінансової звітності*

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається квартал, тобто період з 01 січня по 31 березня 2026 року.

#### *2.8. Форма та назви у фінансових звітах*

Формат фінансової звітності МСБО 1 «Подання фінансових звітів» не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у стандарті наводиться перелік показників, які необхідно наводити в кожній з форм звітності та у примітках. Перелік, форми та назви фінансової звітності Товариства застосовані відповідно НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності». Статті фінансової звітності за МСФЗ вписані в найбільш доречні рядки форм фінансових звітів, затверджених Міністерством фінансів України. Розкриття додаткової інформації, як це передбачено МСФЗ/МСБО, здійснюється у примітках до проміжної фінансової звітності

### **3. Суттєві положення облікової політики**

#### *3.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності*

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

Відповідно до п.5 ст.12-1 Закону України „Про бухгалтерський облік та звітність в Україні”, підприємства, які згідно з законодавством зобов'язані готувати фінансову звітність за МСФЗ, повинні складати та подавати свою фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (див. як „iXBRL”). КУА Фонду готує звіти iXBRL та подає їх у встановлені законодавством терміни.

#### *3.2. Загальні положення щодо облікових політик*

*Основа формування облікових політик*

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

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

#### *Інформація про зміни в облікових політиках*

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

#### *Форма та назви фінансових звітів*

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

#### *Методи подання інформації у фінансових звітах*

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

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

### **3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

#### *Визнання фінансових інструментів*

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

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

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

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

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

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

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

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

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

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

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

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

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

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

#### *Грошові кошти*

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

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

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

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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

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

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

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

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

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

Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

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

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

#### *Дебіторська заборгованість*

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

#### *Боргові цінні папери*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Зобов'язання*

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

– Фонд сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

– Фонд не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання упродовж щонайменше 12 місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

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

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

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

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

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

#### Доходи

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

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

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

а) Фонд передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

б) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

в) суму доходу можна достовірно оцінити;

г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

#### Витрати

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

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

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

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

#### Забезпечення

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

#### Умовні зобов'язання та умовні активи

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

#### Події після дати балансу

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

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

## 4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Фонду

інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Економічна ситуація в Україні у 2026 році характеризується стриманим зростанням (близько 1,8–2,5% ВВП), на тлі триваючих воєнних дій, енергетичної кризи та значної залежності від зовнішньої фінансової допомоги. На початку року фіксувалося невелике скорочення економіки (-0,6% у першому кварталі) через обстріли інфраструктури та дефіцит енергії.

За даними депозитарію НБУ, упродовж січня – березня 2026 року Уряд України залучив від розміщення ОВДП на аукціонах 142 623,5 млн грн, 251,3 млн дол. США та 92,0 млн євро. На погашення за внутрішніми борговими державними цінними паперами за цей період спрямовано 88 461,0 млн грн та 450,0 млн дол. США

Загалом із початку повномасштабного вторгнення до 31 березня 2026 року Уряд України на первинних аукціонах залучив 1 624 739,2 млн грн, 11 042,6 млн дол. США та 3 339,2 млн євро, а на погашення за ОВДП спрямував 1 083 615,2 млн грн, 11 945,3 млн дол. США та 2 921,4 млн євро.

Забезпечити ефективну роботу внутрішнього боргового ринку вдалося завдяки спільним зусиллям уряду та Національного банку України.

Зокрема, у 2025 році було посилено можливості для здійснення Міністерством фінансів України активних операцій із метою підвищення ефективності управління внутрішнім державним боргом: Національний банк забезпечив можливість проведення розрахунків за новим видом розміщення ОВДП шляхом проведення аукціонів із розміщення ОВДП із одночасним обміном на ОВДП іншого випуску, що перебувають в обігу.

Зі свого боку уряд пропонує ставки за ОВДП на ринковому рівні. Так, максимальна дохідність ОВДП, що розміщувалися на аукціонах у березні, становила 16,20% річних у гривні та 3,47% у доларах США. ОВДП, номіновані в євро, у березні не розміщувалися.

Станом на 01 квітня 2026 року загальний портфель ОВДП у власності юридичних осіб становив 1 203,7 млрд грн в еквіваленті. Структура портфеля за валютами випуску:

- 1 112 562,76 млн грн;
- 1 266,57млн дол. США;
- 703,46 млн євро.

Загальний портфель ОВДП у власності фізичних осіб станом на 01 квітня 2026 року становив 131,6 млрд грн в еквіваленті. Структура портфеля за валютами випуску:

- 82 639,90 млн грн;
- 941,32 млн дол. США;
- 151,09 млн євро.

Загальний портфель ОВДП у власності нерезидентів станом на 01 квітня 2026 року становив 15,7 млрд грн в еквіваленті. Структура портфеля за валютами випуску:

- 14 608,76 млн грн;
- 13,10 млн дол. США;
- 10,00 млн євро.

#### *Детальна статистика депозитарію НБУ стосовно військових ОВДП, що розміщувалися на аукціонах*

Станом на 01 квітня 2026 року найбільший обсяг цих цінних паперів, як і раніше, сконцентрований банками – первинними дилерами.

Загальний портфель військових облігацій у власності юридичних осіб (без банків) станом на 01 квітня 2026 року становив 98,4 млрд грн в еквіваленті порівняно з 102,4 млрд грн в еквіваленті станом на 01 квітня 2025 року.

Структура портфеля військових ОВДП у власності бізнесу за валютами випуску:

- 71 992,2 млн грн, або 25,6% від загального обсягу військових ОВДП, номінованих у гривні;
- 383,4 млн дол. США, або 19,5% від загального обсягу військових ОВДП, номінованих у дол. США;
- 189,0 млн євро, або 24,3% від загального обсягу військових ОВДП, номінованих у євро.

Загальний портфель військових облігацій у власності фізичних осіб станом на 01 квітня 2026 року становив 89,3 млрд грн в еквіваленті порівняно з 71,3 млрд грн в еквіваленті станом на 01 квітня 2025 року.

Структура портфеля військових ОВДП у власності фізичних осіб за валютами випуску:

- 46 401,0 млн грн, або 16,5% від загального обсягу військових ОВДП, номінованих у гривні;
- 839,9 млн дол. США, або 42,6% від загального обсягу військових ОВДП, номінованих у дол. США;
- 19,8 млн євро, або 15,4% від загального обсягу військових ОВДП, номінованих у євро.

Обсяг військових облігацій внутрішньої державної позики у власності нерезидентів станом на 01 квітня 2026 року становив 5 025,0 млн грн, 11,2 млн дол. США та 10,0 млн євро.

КУА Фонду не може передбачити всі тенденції, які можуть вплинути на фінансовий сектор та інші галузі економіки України, а також те який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Фонду, Керівництво КУА впевнене, що воно вживає і буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільності діяльності. Розрахувати на базі цих даних економічну прогнозу модель неможливо.

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

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

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

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

а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

#### *4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду*

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

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

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

За 1 квартал 2026 року, в умовах відсутності активного ринку цінних паперів, за судженням фахівців з управління активами, найкращою стратегією є інвестування в короткострокові та середньострокові фінансові активи та їх утримання до термінів погашення.

#### *4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4.5. Судження щодо оренди

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

## 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

## Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460

в тис. грн.

зобов'язання	зобов'язань здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.		ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки
--------------	--	--	---

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

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливо вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	1 квартал 2026	1 квартал 2025	1 квартал 2026	1 квартал 2025	1 квартал 2026	1 квартал 2025	1 квартал 2026	1 квартал 2025
Дата оцінки	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2026	31.03.2025
Фінансові інвестиції	190 606	166 512	-	-	-	-	190 606	166 512
Грошові кошти	-	-	120 085	102 071	-	-	120 085	102 071

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

За 1 квартал 2026 рік та в попередньому 1 кварталі 2025 році переведень між рівнями ієрархії не було

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

В наступні таблиці наведена інформація за 1 квартал, що закінчився 31 березня 2026:

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю	Залишки станом на 01.01.2026 р.	Придбання (продажі, погашення номіналу)	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані	Залишки станом на 31.03.2026 р.
Облігації (1 рівень ієрархії справедливої вартості)	183 241	+ 5 162 (придбання)	+ 12 591 (дооцінка справедливої вартості) -10 388 (уцінка справедливої вартості)	190 606
<b>ВСЬОГО:</b>	183 241	5 162	2 203	190 606

В звітному кварталі 2026 року для визначення справедливої вартості фінансових інвестицій Фонду (облігацій внутрішньої державної позики і облігацій підприємств українських емітентів) використовувався мінімальний біржовий курс на дату розрахунку згідно даних організаторів торгівлі.

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

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

В наступній таблиці представлена інформація про суттєві спостережувані вихідні дані, що використані на кінець 1 кварталу 2026 року для оцінки справедливої вартості активів, віднесених до 1-2-го рівня ієрархії справедливої вартості станом на 31.03.2026р, поряд з аналізом чутливості до змін в спостережуваних даних, які Фонд вважає обґрунтовано можливими станом на звітну дату, виходячи з припущення, що всі інші змінні показники залишаються без змін:

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю	Справедлива вартість активів	Метод оцінки	Суттєві спостережувані дані	Обґрунтоване відхилення	Аналіз чутливості справедливої вартості до спостережуваних даних
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	155 436	Ринковий	Відсоток зміни вартості активів	1,46%	2 266
Облігації українських	35 170	Ринковий	Відсоток зміни вартості	-0,18%	-63

**Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460**

**в тис. грн.**

емітентів			активів		
-----------	--	--	---------	--	--

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Стаття	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2026	31.03.2025
<i>I</i>	2	3	4	5
Фінансові інвестиції	190 606	166 512	190 606	166 512
Грошові кошти	120 085	102 071	120 085	102 071
Кредиторська заборгованість	802	1 189	802	1 189

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

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

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

*6.1. Адміністративні витрати*

	1 квартал 2026	1 квартал 2025
Винагорода за надання послуг з адміністрування пенсійного фонду	912	792
Винагорода за надання послуг з управління активами пенсійного фонду	1 257	1 981
Винагорода за послуги зберігача пенсійного фонду	190	165
Винагорода за послуги з проведення аудиторських перевірок пенсійного фонду	75	67
Винагорода за послуги інвестиційній фірмі	-	10
Винагорода за інформаційні послуги з подання звітних даних з адміністрування	-	-
<b>Всього:</b>	<b>2 434</b>	<b>3 015</b>

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

*6.2. Інші фінансові доходи*

	1 квартал 2026	1 квартал 2025
Дохід від боргових цінних паперів	8 199	10 261
Відсотки отримані від розміщення коштів на депозитних рахунках	3 913	3 209
Відсотки, нараховані на кошти, що знаходяться на поточному рахунку	-	6
<b>Всього:</b>	<b>12 112</b>	<b>13 476</b>

*6.3. Інші доходи*

	1 квартал 2026	1 квартал 2025
Доходи від дооцінки фінансових інвестицій	12 591	7 880
Доходи від реалізації фінансових інвестицій	-	-
<b>Всього:</b>	<b>12 591</b>	<b>7 880</b>

*6.4. Інші витрати*

	1 квартал 2026	1 квартал 2025
Втрати від уцінки цінних паперів	10 388	9 270
Втрати від продажу (погашення) цінних паперів	-	2 829
Витрати від зміни вартості фінансових інструментів	11 881	6 242
<b>Всього:</b>	<b>22 269</b>	<b>18 341</b>

## 7. Розкриття інформації про активи

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

Групи фінансових інвестицій	1 квартал 2026 року	Частка в загальній балансовій вартості активів, %	1 квартал 2025 року	Частка в загальній балансовій вартості активів, %
Цінні папери, погашення та отримання доходу, за якими гарантовано КМУ	155 436	49,87	132 932	49,31
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	35 170	11,28	33 580	12,46
<b>ВСЬОГО :</b>	<b>190 606</b>	<b>61,15</b>	<b>166 512</b>	<b>61,77</b>

Фонд здійснює облік фінансових інвестицій за справедливою вартістю:

Назва активу	31.03.2026			31.03.2025		
	Відсоток володіння	Балансо ва вартість	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)	Відсоток володіння	Балансова вартість	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
<b>1. Облігації українських емітентів</b>	<b>18,13</b>	<b>35 170</b>	<b>11,28</b>	<b>16,89</b>	<b>33 580</b>	<b>12,46</b>
ТОВ "Нова Пошта" UA5000012436	1,03	10 474	3,36	1,03	10 468	3,88
ТОВ "РУШ" UA50000005729	3,50	10 697	3,43	3,5	10 692	3,97
ТОВ "Нова Пей Кредит" UA5000010992				12,36	12 420	4,61
ТОВ "Нова Пей Кредит" UA5000014325	1,595	13 999	4,49	-	-	-
<b>2. Облігації внутрішніх державних позик</b>	<b>1,58</b>	<b>155 436</b>	<b>49,87</b>	<b>3,244</b>	<b>132 932</b>	<b>49,31</b>
ОВДП UA4000234223	0,65	32 078	10,29	0,65	31 366	11,64
ОВДП UA4000207518	0,24	14 959	4,80	0,25	13 891	5,15
ОВДП UA4000218531	0,28	12 385	3,97	0,28	11 972	4,44
ОВДП UA4000235782	0,006	1 471	0,47	-	-	-
ОВДП UA4000229116	0,037	4 899	1,57	0,037	4 981	1,85
ОВДП UA4000230270	0,13	27 135	8,71	1,78	23 248	8,62
ОВДП UA4000231625	0,217	46 526	14,93	0,217	45 678	16,94
ОВДП UA4000231195	0,03	6 580	2,11	0,03	1 796	0,67
ОВДП UA4000235196	0,04	9 403	3,02	-	-	-

Основні умови випуску облігацій на 31.03.2026:

	Сума на 31.03.2026	Умови випуску (строк, відсоткова ставка)	Валюта
ОВДП UA4000218531 Міністерство фінансів України	12 385	Погашення -13.05.2026; Відсоткова ставка – 12,52%	гривня
ОВДП UA4000229116 Міністерство фінансів України	4 899	Погашення -24.02.2027; Відсоткова ставка – 18,87%	гривня
ОВДП UA4000207518 Міністерство фінансів України	14 959	Погашення -26.05.2027; Відсоткова ставка – 9,79%	гривня
ОВДП UA4000234223 Міністерство фінансів України	32 078	Погашення -09.06.2027; Відсоткова ставка – 16,20%	гривня
ОВДП UA4000230270 Міністерство фінансів України	27 135	Погашення -07.07.2027; Відсоткова ставка – 18,50%	гривня
ОВДП UA4000231195 Міністерство фінансів України	6 580	Погашення -25.08.2027; Відсоткова ставка – 17,50%	гривня
ОВДП UA4000231625 Міністерство фінансів України	46 526	Погашення -09.02.2028; Відсоткова ставка – 16,80%	гривня

**Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460**

**в тис. грн.**

ОВДП UA4000235196 Міністерство фінансів України	9 403	Погашення -12.04.2028; Відсоткова ставка – 17,80%	гривня
ОВДП UA4000235782 Міністерство фінансів України	1 471	Погашення -29.11.2028; Відсоткова ставка – 17,80%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "Нова Пошта" UA5000012436	10 474	Погашення -01.06.2026; Відсоткова ставка – 16,00%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "РУШ" UA5000005729	10 697	Погашення -21.02.2027; Відсоткова ставка – 20,00%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "Нова Пей Кредит" UA5000014235	13 999	Погашення -06.08.2028; Відсоткова ставка – 17,80%	гривня
<b>Всього:</b>	<b>190 606</b>	<b>х</b>	<b>х</b>

Основні умови випуску облігацій на 31.03.2025:

	<b>Сума на 31.03.2025</b>	<b>Умови випуску (строк, відсоткова ставка)</b>	<b>Валюта</b>
ОВДП UA4000231625 Міністерство фінансів України	45 678	Погашення -09.02.2028; Відсоткова ставка – 16,80%	гривня
ОВДП UA4000229116 Міністерство фінансів України	4 981	Погашення -24.02.2027; Відсоткова ставка – 18,87%	гривня
ОВДП UA4000230270 Міністерство фінансів України	23 248	Погашення -07.07.2027; Відсоткова ставка – 18,50%	гривня
ОВДП UA4000234223 Міністерство фінансів України	31 366	Погашення -09.06.2027; Відсоткова ставка – 16,20%	гривня
ОВДП UA4000218531 Міністерство фінансів України	11 972	Погашення -13.05.2026; Відсоткова ставка – 12,52%	гривня
ОВДП UA4000207518 Міністерство фінансів України	13 891	Погашення -26.05.2027; Відсоткова ставка – 9,79%	гривня
ОВДП UA4000231195 Міністерство фінансів України	1 796	Погашення -25.08.2027; Відсоткова ставка – 17,50%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "Нова Пошта" UA5000012436	10 468	Погашення -01.06.2026; Відсоткова ставка – 16,00%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "Нова Пей Кредит" UA5000010992	12 420	Погашення -24.09.2025; Відсоткова ставка – 17,00%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "РУШ" UA5000005729	10 692	Погашення -21.02.2027; Відсоткова ставка – 20,00%	гривня
<b>Всього:</b>	<b>166 512</b>	<b>х</b>	<b>х</b>

*7.2. Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів*

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

	31.03.2026	Частка в загальній балансовій вартості активів, %	31.03.2025	Частка в загальній балансовій вартості активів, %
Поточна дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	969	0,31	986	0,37
<b>ВСЬОГО :</b>	<b>969</b>	<b>0,31</b>	<b>986</b>	<b>0,37</b>

*7.3. Грошові кошти*

Сума залишків на рахунках підтверджена виписками банків станом на останній операційний день у банку на 31 березня 2026 року.

	Строк погашення депозитів	31.03.2026	Частка в загальній балансовій вартості активів, %	31.03.2025	Частка в загальній балансовій вартості активів, %
<b>Грошові кошти на поточному рахунку</b>	-	<b>250</b>	<b>0,08</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>

**Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460**

**в тис. грн.**

<b>Грошові кошти на депозитних рахунках, всього :</b>	-	<b>119 835</b>	<b>38,45</b>	<b>102 070</b>	<b>37,87</b>
АТ «Укресімбанк» (Код МФО 322313)	06 липня 2026 року	26 800	8,60	17 200	6,38
АТ «Сенс Банк» (Код МФО 300346)	22 березня 2027 року	25 660	8,23	24 800	9,20
АТ «ПУМБ» (Код МФО 334851)	05 червня 2026 року	24 900	7,99	22 500	8,35
АТ «ПроКредит Банк» (Код МФО 320984)	-	-	-	14 300	5,30
АТ «Ідея Банк» (Код МФО 336310)	11 травня 2026 року	18 975	6,09	100	0,04
АТ «Ощадбанк» (Код МФО 322266)	08 червня 2026 року	23 500	7,54	23 170	8,60
<b>Всього:</b>		<b>120 085</b>	<b>38,53</b>	<b>102 071</b>	<b>37,87</b>

Грошові кошти Фонду не обмежені у використанні.

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

*7.4. Розкриття інформації про дебіторську заборгованість:*

<i>Дебіторська заборгованість за розрахунками :</i>	1 квартал 2026 року	1 квартал 2025 року
Заборгованість за виданими авансами	1	1
<b>Всього :</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

*7.5. Розкриття інформації про поточні зобов'язання*

<i>Кредиторська заборгованість за розрахунками :</i>	1 квартал 2026 року	1 квартал 2025 року
Заборгованість за послуги з адміністрування	405	267
Заборгованість за послуги з управління активами	258	800
Заборгованість за послуги зберігачу	64	56
Заборгованість за послуги з проведення аудиторських перевірок пенсійного фонду	75	67
Заборгованість за нарахованими, але не здійсненими поточними пенсійними виплатами	-	-
Заборгованість за розрахунками з бюджетом (податок з доходів громадян, військовий збір з нарахованої, але не сплаченої одноразової пенсійної виплати)	-	-
<b>Всього :</b>	<b>802</b>	<b>1 189</b>

*7.6. Інформація про чисту вартість активів (ЧВА)*

Розмір чистої вартості активів Фонду на кінець дня 31.03.2026 р. становить 310 859 тис. грн. За 1 квартал 2026 року розмір чистої вартості активів збільшився на 14 284 тис. грн.

	1 квартал 2026 року	2025 рік
<b>Станом на початок звітної періоду</b>	<b>296 575</b>	<b>258 631</b>
Надходження пенсійних внесків	4 838	18 344
Пенсійні виплати	-2 435	-8 459
Дохід (збиток) від інвестування активів	11 881	28 059
<b>Станом на кінець звітної періоду</b>	<b>310 859</b>	<b>296 575</b>

*7.7. Інвестиційний дохід*

	1 квартал 2026 року	2025 рік
Сума доходу (збитку) від продажу (погашення) цінних паперів	-	-2 817
Сума доходу (збитку) від переоцінки цінних паперів	2 203	481
Сума доходу від цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів		

України	6 744	23 286
Сума доходу від облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України	1 455	5 737
Сума доходу (втрат) від коштів, розміщених на вкладних (депозитних) банківських рахунках	3 913	13 817
Сума доходу від отриманих відсотків, нарахованих на кошти, що знаходяться на поточному рахунку		14
Відшкодування раніше списаних активів	-	-
<b>Всього інвестиційний дохід</b>	<b>14 315</b>	<b>40 518</b>
Сума адміністративних витрат	(2 434)	(12 459)
<b>Сума доходу (збитку) від інвестування активів пенсійного фонду</b>	<b>11 881</b>	<b>28 059</b>

#### 8. Звіт про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів за 1 квартал 2026 року складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

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

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

Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності за 1 квартал 2026 року становить – 3 036 тис. грн. (від'ємне значення).

Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності за 1 квартал 2026 року становить – 7 009 тис. грн. (позитивне значення)

Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності за 1 квартал 2026 року становить – 2 712 тис. грн. (позитивне значення)

Результатом чистого руху коштів від діяльності Фонду за 1 квартал 2026 року –6 685 тис. грн. (позитивне значення).

Залишок коштів на початок року 113 400 тис. грн., залишок коштів на кінець звітного періоду 31 березня 2026 року 120 085 тис. грн.

#### 9. Звіт про зміни в капіталі

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 березня 2026 року відсутній, оскільки зобов'язання Фонду перед його учасниками збільшені на суму доходу, отриманого за 1 квартал 2026 року, наведені в балансі в розділі **V Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду**.

Отриманий дохід від інвестування активів пенсійного фонду за 1 квартал 2026 року віднесений на збільшення зобов'язань Фонду перед його учасниками, які станом на 31 березня 2026 року складають 11 881 тис. грн.

#### 10. Розкриття іншої інформації

##### 10.1. Судові процеси

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

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

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

##### 10.3. Пов'язані сторони

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

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

Інформація щодо пов'язаних осіб за 1 квартал 2026 року та за 1 квартал 2025 рік наведена в таблиці нижче:

#### Відомості про засновників Фонду

№ з/п	Повне найменування юридичних осіб-засновників або П.І.Б.	Код за ЄДРПОУ юридичних осіб-	Місцезнаходження юридичних осіб – засновників або дата народження	Частка засновників в статутному капіталі, %
-------	--	-------------------------------	---	---

**Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460**

**в тис. грн.**

	фізичної особи - засновника	засновників або П.І.Б. фізичної особи - засновника	П.І.Б. фізичної особи - засновника	
1	Юридичні особи	-	-	-
1.2.	Товариство з обмеженою відповідальністю «Гарантія-Реєстр»	35756332	Україна, 03134, м. Київ, вул. Миру, буд. 17	0,00
2	Фізичні особи	-	-	-
	Усього:	-	-	0,00

**Відомості про юридичних осіб, які контролюються засновниками Фонду**

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

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

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

*Інформація про кінцевих бенефіціарних власників (контролерів) Фонду*

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

**Інформація про членів ради Фонду**

№ з/п	Посада в раді фонду	П.І.Б.	Частка в статутному капіталі, %
1.	Голова Ради Фонду	Со́ва Ма́рія Євге́нівна	0,00
2.	Член Ради Фонду	Ковале́нко Га́нна Григо́рівна	0,00
3.	Член Ради Фонду	Ковале́нко Окса́на Васи́лівна	0,00
4.	Член Ради Фонду	Кушні́рук Тетя́на Андрі́ївна	0,00
5.	Член Ради Фонду	Зда́ревська́ Юлі́я Миха́йлівна	0,00

*Інформація про компанію з управління активами Фонду, адміністратора Фонду*

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

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

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

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

Протягом 1 кварталу 2026 року та 1 кварталу 2025 року ВПФ «Фармацевтичний» мав такі операції з пов'язаними особами:

	1 квартал 2026 року		1 квартал 2025 року	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
Адміністративні витрати (нарахована винагорода з управління активами та з адміністрування)	2 169	2 434	2 773	3 015
Поточна кредиторська заборгованість	663	802	1 067	1 189

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

### 11. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

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

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

Система управління ризиками включає наступні завдання:

- ідентифікацію – процес встановлення переліку основних видів фінансових ризиків, що притаманні діяльності підприємства.
- оцінку ризиків – відображення наслідків впливу ризиків та ймовірності їх настання в кількісному виразі;
- нейтралізацію ризиків – вжиття відповідних заходів щодо зменшення ймовірності настання ризиків і зменшення наслідків їх впливу.

Ідентифікація фінансових ризиків є необхідною передумовою оцінки їх рівня.

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

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

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

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

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

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

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

До таких ризиків віднесено кредитний, ринковий та ризик ліквідності.

*11.1. Кредитний ризик* – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість. Основним методом оцінки кредитних ризиків Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Відповідно до Інвестиційної декларації використовуються наступні методи управління кредитними ризиками:

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

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

	Інвестиційний рейтинг	Неінвестиційний рейтинг	Без рейтингу	Всього
На 31.03.2026				
Грошові кошти та їх еквіваленти	250	-	-	250
Депозити до 1 року	119 835	-	-	119 835
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	155 436	-	-	155 436
Облігації українських емітентів	35 170	-	-	35 170
На 31.03.2025				
Грошові кошти та їх еквіваленти	1	-	-	1

**Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460**

**в тис. грн.**

Депозити до 1 року	102 070	-	-	102 070
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	132 932	-	-	132 932
Облігації українських емітентів	33 580	-	-	33 580

*Щодо облігацій внутрішньої державної позики*

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

Протягом 1 кварталу 2026 року міжнародні рейтингові агентства надали наступні рейтинги дефолту емітента України в іноземній валюті та національній валюті:

Рейтингове агентство	Рейтинг боргових зобов'язань в іноземній валюті		Рейтинг боргових зобов'язань в національній валюті		Прогноз	Дата рейтингової дії
	СС	С	ССС-	С		
“Fitch Ratings” (Fitch)	СС	С	ССС-	С	-	8 грудня 2023 р. – підтверджено рейтинг
"Standard & Poor's" (S&P)	СС	С	ССС+	С	Негативний	8 березня 2024 р. – підтверджено рейтинг
“Moody's Investors Service” (Moody's)	Са	-	Са	-	Стабільний	10 лютого 2023 р. – знижено рейтинг
Rating and Investment Information, Inc.* (R&I)	ССС	-	-	-	Перегляд з можливим зниженням	23 січня 2024 р. – знижено рейтинг

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

Станом на 31 березня 2026 року в наявності у Фонду є облігації внутрішньої державної позики загальною вартістю 155 436 тис грн., частка в загальній балансовій вартості активів 49,87%.

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

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

*Структура цінних паперів ВПФ «Фармацевтичний» станом на 31 березня 2026 року:*

Вид цінного паперу, ISIN, емітент	Загальна вартість	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою( із зазначенням рейтингового агентства)
ОВДП UA4000218531 Міністерство фінансів України	12 385	3,97	uaССС, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000229116 Міністерство фінансів України	4 899	1,57	uaССС, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000207518 Міністерство фінансів України	14 959	4,80	uaССС, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000234223 Міністерство фінансів України	32 078	10,29	uaССС, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000230270	27 135	8,71	uaССС, Міжнародне рейтингове агентство

**Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460**

**в тис. грн.**

Міністерство фінансів України			Fitch Ratings
ОВДП UA4000231195 Міністерство фінансів України	6 580	2,11	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000231625 Міністерство фінансів України	46 526	14,93	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000235196 Міністерство фінансів України	9 403	3,02	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000235782 Міністерство фінансів України	1 471	0,74	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
	<b>155 436</b>	<b>49,87</b>	
Облігація підприємства UA5000012436 ТОВ «Нова Пошта»	10 474	3,36	uaAA ТОВ «Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг»
Облігація підприємства UA5000005729 ТОВ «РУШ»	10 697	3,43	uaA ТОВ «Рейтингове агентство «ІВІ- Рейтинг»
Облігація підприємства UA5000014325 ТОВ «Нова Пей Кредит»	13 999	4,49	uaAA ТОВ «Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг»
	<b>35 170</b>	<b>11,28</b>	
<b>Разом</b>	<b>190 606</b>	<b>61,15</b>	

*Структура цінних паперів ВПФ «Фармацевтичний» станом на 31 березня 2025 року:*

Вид цінного паперу, ISIN, емітент	Загальна вартість 31.03.2025р	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою( із зазначенням рейтингового агентства)
ОВДП UA4000234223 Міністерство фінансів України	31 366	11,64	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000218531 Міністерство фінансів України	11 972	4,44	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000231625 Міністерство фінансів України	45 678	16,94	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000229116 Міністерство фінансів України	4 981	1,85	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000207518 Міністерство фінансів України	13 891	5,15	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000230270 Міністерство фінансів України	23 248	8,62	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000231195 Міністерство фінансів України	1 796	0,67	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
	<b>132 932</b>	<b>49,31</b>	
Облігація підприємства UA5000012436 ТОВ «Нова Пошта»	10 468	3,88	uaAA ТОВ «Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг»
Облігація підприємства UA5000005729 ТОВ «РУШ»	10 692	3,97	uaA ТОВ «Рейтингове агентство «ІВІ- Рейтинг»
Облігація підприємства UA5000010992 ТОВ «Нова Пей Кредит»	12 420	4,61	uaAA ТОВ «Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг»
	<b>33 580</b>	<b>12,46</b>	
<b>Разом</b>	<b>166 512</b>	<b>61,77</b>	

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

*Щодо депозитів*

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

27 березня 2026 року рейтингове агентство «ІВІ-РЕЙТИНГ» оголосило про підтвердження на інвестиційному рівні uaAAA довгострокового кредитного рейтингу АТ «ПУМБ». Прогноз

рейтингу «стабільний».

Рейтингове агентство також підтвердило рейтинг надійності банківських вкладів АТ «ПУМБ» на рівні «5».

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності банківських вкладів агентство використовувало фінансову звітність АТ «ПУМБ» за 2024–2025 рр., а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

02 вересня 2025 року рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Ідея Банк» на рівні uaAA.

Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings 10 березня 2026 року підвищило рейтинг стійкості (VR) акціонерного товариства «Державний експортно-імпорتنний банк України» (Укрексімбанк) до «ссс» з рівня «ссс-» та підтвердило довгостроковий рейтинг дефолту емітента в іноземній валюті (LTFC IDR) на рівні «ССС» та довгостроковий рейтинг дефолту емітента в національній валюті (LTLC IDR) на рівні «ССС+». Підвищення рейтингу VR відображає поліпшення капіталізації зі збільшенням запасу капіталу понад мінімальні регулятивні вимоги, очікування Fitch щодо стійкої відповідної капіталізації та зменшеного ризику знецінення капіталу через обтяження незарезервованими знеціненими кредитами, що підкріплюється внутрішнім генеруванням капіталу, яке продовжується. Підвищення рейтингу також відображає сильніший, ніж очікувалось у 2025 році позитивний вплив прибутку, зарахованого до капіталу 1-го рівня за причини фактично менших податкових витрат через законодавчі зміни. Національний довгостроковий рейтинг Укрексімбанку залишається на рівні «AA(ukr)», що відображає кредитоспроможність банку в національній валюті порівняно з іншими українськими емітентами.

6 квітня 2026 року на засіданні Рейтингового комітету РА "Експерт-Рейтинг" було прийнято рішення підтвердити довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Сенс Банк» (код ЄДРПОУ 23494714) на рівні uaAAA за національною українською шкалою. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Приймаючи це рішення, Агентство керувалося підсумками роботи Банку за 2025 рік, а також висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової і статистичної звітності Банку за 2025 рік та за січень-лютий 2026 року.

Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings 27 жовтня 2025 року підтвердило рейтинги Ощадбанку на поточному рівні. Довгостроковий рейтинг дефолту емітента (РДЕ) в іноземній валюті залишився на рівні «ССС», у національній валюті — «ССС+», короткостроковий РДЕ — «С». Рейтинг життєздатності (VR) підтверджено на рівні «ссс». Fitch відзначає, що поточні рейтинги відображають складне операційне середовище внаслідок повномасштабної війни, але водночас достатню ліквідність банку, стійкі фінансові показники та підтримку з боку держави і регулятора. Згідно з висновками агентства Ощадбанк залишається другим за розміром банком України з часткою 12% чистих активів банківського сектору. Fitch також відзначає помірне зростання кредитного портфеля, стабільну капіталізацію та високу частку клієнтських депозитів у структурі фінансування (97%).

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

Станом на 31.03.2026 року та 31.03.2025 року депозити Фонду складають

Вклади в банках (депозити), у тому числі назва банківської установи	Найменування кредитного агентства	Іквартал 2026 рік	Іквартал 2025 рік
АТ «Ідея Банк» (Код МФО 336310)	Рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» uaAA	18 975	100
АТ «Сенс Банк» (Код МФО 300346)	Рейтингове агентство «Експерт-Рейтинг» uaAAA	25 660	24 800
АТ «ПУМБ» (Код МФО 334851)	Рейтингове агентство «ІВІ-РЕЙТИНГ» uaAAA	24 900	22 500
АТ «Укрексімбанк» (Код МФО 322313)	Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings uaAA	26 800	17 200
АТ «ПроКредит Банк» (Код МФО 320984)	Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings uaAA	-	14 300
АТ «Ощадбанк» (Код МФО 322266)	Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings CCC+	23 500	23 170

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

Ринковий ризик охоплює три типи ризику: Інший ціновий ризик, валютний та процентний. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та

валютних курсів. НПФ наражаються на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облигації та інші фінансові інструменти).

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

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

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

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

## Активи, які наражаються на відсоткові ризики:

Тип активу	31.03.2026	Частка в активах Фонду, %	31.03.2025	Частка в активах Фонду, %
Банківські депозити	119 835	38,45	102 070	37,87
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	155 436	49,87	132 932	49,31
Облігації українських емітентів	35 170	11,28	33 580	12,46
<b>Всього</b>	<b>310 441</b>	<b>99,60</b>	<b>268 582</b>	<b>99,64</b>

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Адміністратор Фонду використовував історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ. Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на  $\pm 2,7$  процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними.

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.03.2026р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,7% пункти	-2,7% пункти
Банківські депозити	119 835	13,62 %	3 235,54	3 235,54
На 31.03.2025 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,6 % пункти	- 4,6 % пункти
Банківські депозити	102 070	13.15 %	4 695,22	4 695,22

Фонд несе значний ризик, оскільки 49,87% активів Фонду розміщені у боргових інструментах (облігації внутрішньої державної позики) з фіксованою ставкою доходності, справедлива вартість залежить від зміни ринкових відсоткових ставок, та цінні папери українських підприємств - емітентів 11,28% від загальної балансової вартості активів Фонду (до оферти та/або погашення).

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

Вид ЦП	Дюрація	Модифікована дюрація	Зміна вартості одного ЦП, грн (позитивне/ від'ємне значення)	Відхилення загальної вартості ЦП відповідного випуску	
ОВДП					
UA4000218531	0,12	0,11	1,10	0,11	-0,11

UA4000229116	0,86	0,73	7,58	0,73	-0,73
UA4000207518	1,08	0,93	9,09	0,93	-0,93
UA4000234223	1,08	0,92	9,79	0,92	-0,92
UA4000230270	1,15	0,99	10,75	0,99	-0,99
UA4000231195	1,28	1,07	11,19	1,07	-1,07
UA4000231625	1,64	1,41	14,73	1,41	-1,41
UA4000235196	1,66	1,43	15,98	1,43	-1,43
UA4000235782	2,13	1,83	20,03	1,83	-1,83
Облігації підприємств					
UA5000012436	0,17	0,14	1,46	0,14	-0,14
UA5000005729	0,83	0,70	7,09	0,70	-0,70
UA5000014325	1,92	0,30	3,06	0,30	-0,30

11.2.3. Валютний ризик - це ризик зменшення справедливої вартості фінансових інструментів внаслідок зміни валютообмінних курсів. Валютний ризик відсутній, оскільки на балансі Фонду станом на 31 березня 2026 року та 31 березня 2025 року відсутні активи в іноземній валюті.

11.3. Ризик ліквідності – ризик того, що суб'єкт господарювання матиме труднощі в ході виконання зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

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

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

Назва активу	31.03.2026		31.03.2025	
	Менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів	Менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів
Грошові кошти	250		1	-
Депозити		119 835	-	102 070
Боргові цінні папери	155 436	35 170	132 932	33 580
Дебіторська заборгованість	970		987	-
<i>Всього активів</i>	<i>156 656</i>	<i>155 005</i>	<i>133 920</i>	<i>135 650</i>
Поточні зобов'язання	802		1 189	-
<b>Розрив(актив мінус зобов'язання)</b>	<b>310 859</b>		<b>268 381</b>	

Фонд не наражається на значні ризики ліквідності, оскільки його зобов'язання перед учасниками обмежуються наявними активами. Ймовірності настання ризикової події мінімальна у зв'язку з тим, що 38,45% активів Фонду знаходяться у вигляді строкових вкладів на депозитних рахунках у банках, за якими щомісяця виплачуються відсотки та/або настає термін їх повернення.

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

#### 11.4. Ризик під час воєнного стану

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

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

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

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

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

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

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

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

## 12. Вимоги достатності капіталу й керування капіталом

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

Фондом, станом на 31 березня 2026 року проведено розрахунок чистої вартості активів недержавного пенсійного фонду:

№	Найменування показників	1 квартал 2026	2025
1	Активи недержавного пенсійного фонду	311 661	297 669
2	Зобов'язання недержавного пенсійного фонду	802	1 094
3	Чиста вартість активів	310 859	296 575
4	Чиста вартість одиниці пенсійних активів	5,9744	5,7452

Чиста вартість одиниці пенсійних активів за станом на 31 березня 2026 року складає 5,9744 та збільшилась у порівнянні з показником на 31 грудня 2025 року на 3,99%.

Динаміка рівня ризику ліквідності Фонду характеризується наведеними нижче даними:

Показники	На 31.03.2026	На 31.12.2025
Вихідні дані, тис. грн		
Вартість активів на кінець звітного періоду	311 661	297 669
У тому числі: грошові кошти	120 085	113 400
Поточні фінансові інвестиції	190 606	183 241
Зобов'язання на кінець звітного періоду	802	1 094
Показники ліквідності Фонду		
Показник	Значення	
	нормативне	Фактичне
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Не менше 0,15	387,40
Коефіцієнт швидкої ліквідності	Не менше 0,6	388,60
Коефіцієнт покриття	Не менше 1,0	388,60

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

- вартість активів за 1 квартал 2026 року збільшилась на 13 992 тис. грн.
- всі показники ліквідності (поточної платоспроможності) Фонду знаходяться на високому рівні, значно перевищуючи їх нормативні значення.

## 13. Операційні сегменти

Протягом 1 кварталу 2026 року Фонд здійснював діяльність в одному географічному та бізнес сегменті, отже Додаток до фінансової звітності «Інформація за сегментами» не готувався.

## 14. Події після дати балансу

Дата затвердження фінансової звітності до випуску вказана у примітці 2.6. Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після дати балансу, події що потребують коригування активів та зобов'язань Фонду відсутні.

Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» ЄДРПОУ 33262460

в тис. грн.

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

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

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна КУШНІРУК



№	Назва	Сума
1	...	...
2	...	...
3	...	...
4	...	...

№	Назва	Сума
1	...	...
2	...	...
3	...	...
4	...	...