

Вих. № 35-3/06.03.2020/1180 М.Т.
від 06.03.2020 р.

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

**Національній комісії, що здійснює
державне регулювання у сфері
ринків фінансових послуг**

**Керівництву та власникам
Німецько-Українського Фонду
(Фонд розвитку підприємництва з 21 січня 2020 року)**

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Німецько-Українського Фонду (Фонд розвитку підприємництва з 21 січня 2020 р.) (далі – Фонд), яка складається зі Звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2019 р., Звіту про сукупні прибутки та збитки, Звіту про зміни у власному капіталі, Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою та Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2019 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог. Ми не надавали Фонду будь-яких послуг, заборонених законодавством. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

www.hlb.com.ua

01011, Україна, м. Київ, вул. Гусовського, 11/11, оф. 3

Т: +38 044 291 30 10 +38 044 291 30 12

М: +38 067 465 59 96 +38 067 466 17 77 **Е:** office@hlb.com.ua

HLB Ukraine is a member of HLB International, the global advisory and accounting network

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Резерв під очікувані кредитні збитки

Ми вважаємо, що це питання є значимим для нашого аудиту у зв'язку з суттєвістю портфеля кредитів банкам-партнерам у складі активів Фонду, а також наявністю професійного судження керівництва і оцінок при розрахунку відповідного резерву.

Фонд оцінює на прогностичній основі очікувані кредитні збитки, величина яких залежить від змін обставин та прогностичних економічних умов.

Наші аудиторські процедури включали оцінку методики, яку використовував Фонд для визначення очікуваних кредитних збитків, тестування вхідних даних та математичної точності розрахунків, а також аналіз ключових припущень.

Ми виконали оцінку і протестували (на вибірковій основі) операційну ефективність засобів контролю щодо даних, які використовуються для розрахунку очікуваних збитків, а також щодо самого розрахунку очікуваних збитків. Мета наших процедур полягала в тому, щоб установити, що ми можемо покладатися на ці засоби контролю для цілей нашого аудиту.

За окремими кредитами, що потрапили до аудиторської вибірки, ми оцінили припущення Фонду щодо історії збитків, імовірності дефолту, рівня втрат у разі дефолту, ставок дисконтування на предмет адекватності.

Ми перевірили на вибірковій основі те, що визначення вартості забезпечення підтверджується відповідною діючою оцінкою.

Принципи облікової політики та ключові судження щодо розрахунку резерву під очікувані кредитні збитки представлені у Примітках 4, 5 до фінансової звітності.

Інформація щодо наданих кредитів та розміру нарахованого резерву очікуваних збитків розкрита у Примітці 8 до фінансової звітності.

Оцінка похідного фінансового інструмента

Ми вважаємо, що це питання є значимим для нашого аудиту у зв'язку із суттєвістю вартості такого фінансового інструмента в активах Фонду та складністю оцінок.

Фонд класифікує договір на відшкодування збитків від курсової різниці як похідний інструмент, виплати за яким будуть отримані у майбутньому в разі девальвації гривні не більше ніж на 30%, для хеджування валютних ризиків, пов'язаних із кредитуванням у рамках Проекту «Підтримка малих та середніх підприємств» (далі – Проект II).

Ми оцінили методику визначення справедливої вартості похідного інструмента, застосовану Фондом.

Ми проаналізували вхідні дані та основні припущення, що бере Фонд для розрахунку справедливої вартості похідного інструмента.

Інформація щодо облікової політики та визначення справедливої вартості похідного інструмента розкрита у Примітках 4, 18 до фінансової звітності.

Інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка міститься в річних звітних даних, що подаються до Нацкомфінпослуг згідно з Розпорядженням № 3480 від 26.09.2017 р., але не є фінансовою звітністю за 2019 р. та нашим звітом аудитора щодо неї.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на річні звітні дані та ми не робимо висновок із будь-яким рівнем упевненості щодо іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що є суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до звіту.

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, коли управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку.

Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом всього завдання з аудиту. Окрім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосується аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

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

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали доречні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки та інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання у своєму звіті аудитора, окрім випадків, коли законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Перевірка включає відповідальність аудитора за розгляд спеціальних законодавчих та нормативних актів при аудиті фінансової звітності та її відповідність:

- Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг» від 12.07.2001 р. № 2664-III (далі – ЗУ № 2664-III);
- Положенню про державний реєстр фінансових установ, затверджене Розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг (далі – Держфінпослуг) від 28.08.2003 р. № 41 (далі – Положення № 41);
- Ліцензійним умовам провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг, затверджених Постановою КМУ від 07.12.2016 р. № 913 (далі – Ліцензійні умови № 913);
- Професійним вимогам до керівників та головних бухгалтерів фінансових установ, затверджених Розпорядженням Держфінпослуг від 13.07.2004 р. № 1590;
- Статуту Фонду розвитку підприємництва.

За результатами перевірки встановлено, що:

- власний капітал Фонду станом на 31.12.2019 р. складає **776 752 тис. грн.**, що перевищує необхідний розмір, на момент подання заяви про внесення інформації до Державного реєстру фінансових установ відповідно до п. 30 Ліцензійних умов № 913, п. 7 розд. X Положення № 41. Інформація щодо порядку формування статутного капіталу та походження складових частин власного капіталу розкрита у примітках до фінансової звітності в повному обсязі;
- вимоги щодо дотримання обов'язкових критеріїв і нормативів достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій, додержання інших показників і вимог, що обмежують ризики за операціями з фінансовими активами, на Фонд не розповсюджуються;
- особливі вимоги щодо формування, ведення обліку, достатності та адекватності сформованих резервів Фонду відсутні;
- Фонд не входить до будь-яких фінансових груп, відповідно, відсутні вимоги щодо дотримання певних фінансових нормативів;
- Фонд не здійснює діяльність з інвестування. У звітному періоді фінансові інвестиції на балансі Фонду відсутні;
- Фонд дотримується вимог щодо заборони залучення фінансових активів від фізичних осіб із зобов'язанням щодо наступного їх повернення, установлених п. 38 Ліцензійних умов № 913;
- Фондом отримано ліцензію № 3305 від 27.07.2017 р. на провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг, а саме: на надання коштів у позику. Ліцензією не передбачено здійснення інших видів діяльності;
- Фонд дотримується затверджених внутрішніх правил надання відповідних фінансових послуг на підставі договорів, які не суперечать законодавству з питань регулювання ринків фінансових послуг, а також не порушують та не обмежують права споживачів фінансових послуг;
- установчі документи Фонду, внутрішні правила надання фінансових послуг, наявність умов, необхідних для надання фінансових послуг, розміщення інформації для клієнтів на веб-сайті Фонду <http://guf.gov.ua> відповідають вимогам ЗУ № 2664-III, Положенню № 41, Ліцензійним умовам № 913;
- Фонд не має відокремлених підрозділів;

www.hlb.com.ua

01011, Україна, м. Київ, вул. Гусовського, 11/11, оф. 3

T: +38 044 291 30 10 +38 044 291 30 12

M: +38 067 465 59 96 +38 067 466 17 77 E: office@hlb.com.ua

HLB Ukraine is a member of HLB International, the global advisory and accounting network

- на вимогу ст. 15¹ ЗУ № 2664-III вищим органом управління Фонду визначено окрему особу для проведення внутрішнього аудиту. Внутрішній аудитор виконує передбачені законами функції, пов'язанні з наглядом та контролем за діяльністю Фонду;
- Фонд не здійснює розрахунки готівковими коштами;
- Інформація щодо методів оцінки справедливої вартості фінансових активів згідно з вимогами МСФЗ 13 «Справедлива вартість», розкрита Фондом у примітках до фінансової звітності.

Ключовим партнером з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Петренко Олена Сергіївна.

Ключовий партнер з аудиту



Петренко Олена Сергіївна

ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ БІ УКРЕЙН»

Україна, м. Київ, вул. Гусовського, 11/11, офіс 3

Номер реєстрації в Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності – 0283

«06» березня 2020 р.

www.hlb.com.ua

01011, Україна, м. Київ, вул. Гусовського, 11/11, оф. 3

T: +38 044 291 30 10 +38 044 291 30 12

M: +38 067 465 59 96 +38 067 466 17 77 E: office@hlb.com.ua

HLB Ukraine is a member of HLB International, the global advisory and accounting network

КОДИ		
2020	01	01
21662099		
8038200000		
995		
64.92		

Підприємство **ФОНД РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМНИЦТВА**

Територія **М.КИЇВ**

Організаційно-правова форма господарювання **Інші організаційно-правові форми**

Вид економічної діяльності **інші види кредитування**

Середня кількість працівників **1 0**

Адреса, телефон **вулиця Інститутська, буд. 9, м. КИЇВ, М.КИЇВ обл., 01008**

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

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2019** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	167	190
первісна вартість	1001	182	224
накопичена амортизація	1002	15	34
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	2	1
первісна вартість	1011	80	67
знос	1012	78	66
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	660 444	972 064
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	660 613	972 255
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	414 975	185 261
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	1140	11 398	14 761
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	191 163	109 391
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	191 163	109 391
Витрати майбутніх періодів	1170	1	-
Частка перестрахувальника у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	93
Усього за розділом II	1195	617 537	309 506
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	1 278 150	1 281 761

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	68 658	42 911
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	420 349	305 976
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	420 349	280 229
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	265 856	427 865
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	754 863	776 752
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	513 832	422 065
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	513 832	422 065
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	7 231	6 024
товари, роботи, послуги	1615	2 224	2 423
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	74 497
Усього за розділом III	1695	9 455	82 944
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	1 278 150	1 281 761

Керівник

ВОРОНОВИЧ ОЛЕКСАНДР ВАСИЛЬОВИЧ

Головний бухгалтер

ЧЕПЦОВА ТЕТЯНА СЕРГІЇВНА

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство **ФОНД РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМНИЦТВА**

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	01	01
21662099		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2019 р.Форма N2 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	74 683	63 321
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	74 683	63 321
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	94 200	80 701
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(10 167)	(10 158)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(2 477)	(36 731)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	156 239	97 133
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	69 168	24 770
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(4 784)	(5 336)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(58 614)	(28 669)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	162 009	87 898
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	162 009	87 898
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	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	(140 120)	(38 700)
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(140 120)	(38 700)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(140 120)	(38 700)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	21 889	49 198

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	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	25	17
Інші операційні витрати	2520	12 619	46 872
Разом	2550	12 644	46,889

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

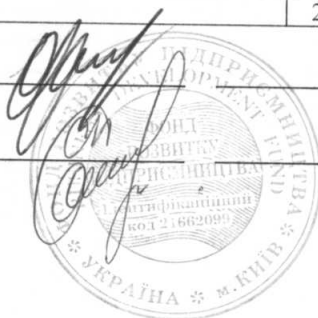
Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту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

Керівник

ВОРОНОВИЧ ОЛЕКСАНДР ВАСИЛЬОВИЧ

Головний бухгалтер

ЧЕПЦОВА ТЕТЯНА СЕРГІЙВНА



Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за **Рік 2019** р.

Форма N3 Код за ДКУД: 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	70 530	63 530
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	75 700	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	13
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	323 089	275 101
Інші надходження	3095	-	1
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(9 804)	(10 171)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(511 224)	(197 108)
Інші витрачання	3190	(538)	(177)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-52 247	131 189
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	6 356	7 167
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(4 608)	(5 289)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-10 964	-12 456
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-63 211	118 733
Залишок коштів на початок року	3405	191 163	75 937
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(18 561)	(3 507)
Залишок коштів на кінець року	3415	109 391	191 163

Керівник

ВОРОНОВИЧ ОЛЕКСАНДР ВАСИЛЬОВИЧ

Головний бухгалтер

ЧЕПЦОВА ТЕТЯНА СЕРГІЙВНА



Підприємство

ФОНД РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМНИЦТВА

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2020

01

01

21662099

Звіт про власний капітал
за Рік 2019 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	68 658	-	420 349	-	265 856	-	-	754 863
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	68 658	-	420 349	-	265 856	-	-	754 863
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	162 009	-	-	162 009
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	(140 120)	-	-	-	-	(140 120)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	(25 747)	-	25 747	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	(25 747)	-	(114 373)	-	162 009	-	-	21 889
Залишок на кінець року	4300	42 911	-	305 976	-	427 865	-	-	776 752

Керівник

ВОРОНОВИЧ ОЛЕКСАНДР ВАСИЛЬОВИЧ

Головний бухгалтер

ЧЕПЦОВА ТЕТЯНА СЕРГІЙВНА



Примітки до фінансової звітності

1. Основна діяльність

Німецько-Український фонд (Фонд розвитку підприємництва з 21 січня 2020 року) (далі - Фонд) був створений в рамках програми «TRANSFORM», започаткованої федеральним урядом Німеччини. 10 грудня 1996 року Національний банк України (далі - НБУ) та Kreditanstalt für Wiederaufbau (далі - KfW) підписали Договір про грант, спрямований на сприяння розвитку підприємництва шляхом створення Фонду.

1 червня 1998 року Президент України підтримав ініціативу KfW та НБУ стосовно створення Фонду і доручив Кабінету Міністрів України створити Фонд у співпраці з НБУ та KfW. KfW, НБУ та Міністерство фінансів України 9 липня 1999 року стали засновниками Фонду.

На першому засіданні Наглядової ради Фонду (30.08.1999) Група управління проектами міжнародних кредитних ліній при Національному банку України (далі - ГУП НБУ) була призначена агентом, відповідальним за управління коштами Фонду.

Наглядова Рада Фонду 17.12.2015 прийняла рішення доручити впровадження поточної діяльності з управління коштами Фонду державній установі «ОФІС адміністрування проектів міжнародного фінансового співробітництва» (далі - ДУ «ОФІС АПМФС»). ДУ «ОФІС АПМФС» діє на основі відповідно до Положення про ДУ «ОФІС АПМФС», затвердженого Наказом Міністерства фінансів України від 03.12.2015 р. № 1114. Протягом 2019 року діяльність з управління коштами Фонду здійснювала ДУ «ОФІС АПМФС». Розмір плати за здійснення управління поточною діяльністю Фонду визначається і затверджується Радою Фонду.

Починаючи з 05.05.2017 р., Фонд здійснює свою діяльність на підставі Статуту Фонду.

Основна мета Фонду полягає у забезпеченні фінансової та іншої супровідної підтримки приватних суб'єктів мікро-, малого та середнього підприємництва (далі - ММСП) в Україні. Досягнення основної мети Фонд здійснює переважно через операції з українськими банками, небанківськими фінансовими установами та іншими постачальниками фінансових послуг або подібними установами, які фінансують або мають намір фінансувати українські ММСП через отримання позик чи кредитів на кредитування ММСП; підтримують чи мають намір підтримувати доступ до фінансування українських ММСП через механізми поділу або зменшення ризику для інших фінансових установ чи українських ММСП без посередників; підтримують чи мають намір підтримувати доступ до фінансування для українських ММСП, надаючи особливі послуги чи допомогу для ММСП та/або сприяючи отриманню українськими ММСП фінансової підтримки/допомоги, зокрема від міжнародних фінансових установ, держав.

Для досягнення цих цілей Фонд визначає установи, що відповідають визначеним технічним та фінансовим критеріям, і розміщує кошти у визначених установах відповідно до укладених з ними угод. Установи визначають кінцевих позичальників та беруть на себе ризики, пов'язані з наданими кредитами. Для проведення своєї основної діяльності Фонд має право використовувати кошти, отримані з українських, іноземних та міжнародних джерел.

Згідно із Законом України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг» від 12.07.2001 р. № 2664-III, 15 жовтня 2004 року Державна комісія з регулювання фінансових послуг України (у 2011 році перейменована на Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг) надала Фонду статус фінансової установи та включила його до Державного реєстру фінансових установ.

Відповідно до Ліцензійних умов провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг (крім професійної діяльності на ринку цінних паперів), затверджених Постановою КМУ від 07.12.2016 р. № 913, Фонд отримав ліцензію на впровадження господарської діяльності з надання фінансових послуг (крім професійної діяльності на ринку цінних паперів), а саме: на надання коштів у позику, в тому числі на умовах фінансового кредиту (Розпорядження Нацкомфінпослуг № 3305 від 27.07.2017 р.).

21 січня 2020 року зареєстровано зміну назви Німецько-Українського фонду на Фонд розвитку підприємництва (ідентифікаційний код 21662099) відповідно до рішення учасника Фонду (Наказ Міністерства фінансів України №5 від 11.01.2020 р.). Фонд розвитку підприємництва є правонаступником всіх прав та зобов'язань Німецько-Українського фонду.

1. Основна діяльність (продовження)

18 вересня 2006 року Кабінетом Міністрів України, KfW та Фондом, як виконавцем проекту, було підписано низку договорів у рамках проекту «Програма з рефінансування заходів підтримки системи кредитування у сільській місцевості» (далі - Проект I), у тому числі Договір про надання позики та гранту (позика - 7 мільйонів євро, грант у сумі 2 мільйони євро). 11 жовтня 2006 року між Фондом та Кабінетом Міністрів України в особі Міністерства фінансів України був укладений субкредитний договір за № 28000-04/150 про передачу позики та гранту для фінансування Проекту «Програма з рефінансування заходів підтримки системи кредитування у сільській місцевості».

Головна мета Проекту I полягає у сприянні розбудові ефективних структур у сільському фінансовому секторі України шляхом надання банківських кредитів малим, середнім приватним підприємствам та фізичним особам підприємцям.

Наприкінці 2011 року було розпочато впровадження нової Програми Фонду з кредитування мікро-, малих та середніх підприємств за пріоритетними галузевими напрямками (Програма ММСП), яка була прийнята Наглядовою Радою Фонд 02.07.2011 року в межах 4,9 млн.євро. Програмою передбачене кредитування у гривнях, загальний сформований портфель Фонду в рамках цієї Програми станом на 31 грудня 2019 року становить 131,5 млн. гривень (на 31 грудня 2018 року - 111,5 млн. гривень).

29 грудня 2012 року Кабінетом Міністрів України, KfW та Фондом, як виконавцем проекту, було підписано низку договорів у рамках проекту «Підтримка малих та середніх підприємств» (далі - Проект II), у тому числі Договір про надання позики та гранту (позика - 10 мільйонів євро, грант у сумі 2 мільйони євро). 14 травня 2013 року між Фондом та Кабінетом Міністрів України в особі Міністерства фінансів України був укладений договір за № 15010-03/56 про надання субкредиту та гранту для фінансування Проекту «Підтримка малих та середніх підприємств».

Головна мета Проекту II полягає у підтримці фінансування інвестиційних проектів малих та середніх підприємств за пріоритетними напрямками (сільське, лісове та рибне господарство, переробна промисловість, тимчасове розміщення та харчування, постачання електроенергії, газу, пари та кондиційованого повітря (відновлювальні джерела енергії) шляхом надання банківських кредитів малим, середнім приватним підприємствам та фізичним особам підприємцям у національній валюті України.

З метою управління валютним ризиком Фонду, KfW досягнула згоди з Європейським Союзом у рамках програми Neighborhood Investment Facility щодо використання коштів на компенсацію збитків від зниження курсу гривні в рамках Проекту II. У зв'язку з цим, був підписаний Договір «Про відшкодування збитків від курсової різниці» (далі - Договір про компенсацію) між Фондом та KfW від 06.04.2017, відповідно до якого Європейський Союз через KfW надає Фонду фінансову компенсацію збитків від зниження курсу гривні у розмірі, що не перевищує 5 млн. євро, період впровадження договору 160 місяців з дати підписання.

Загальний сформований портфель Фонду в рамках Проекту II станом на 31 грудня 2019 року становить 365,0 млн. гривень (на 31 грудня 2018 року - 331,0 млн. гривень).

В рамках Проекту II у жовтні 2014 року розпочалась робота Консультанта - фірми «Frankfurt School of Finance and Management» відповідно до Консалтингового договору, укладеного 30.09.2014 р. між Консультантом та KfW від імені Фонду.

Починаючи з 2014 року, в рамках Консалтингового договору допомога надавалась за трьома напрямками:

- Консалтингові послуги для Фонду, що передбачають удосконалення процедур, методів, положень Фонду, стратегічний інституційний розвиток Фонду, розширення продуктової лінійки Фонду тощо;
- Консалтингові послуги для банків-партнерів Фонду, що включають вивчення попиту в напрямках технічної допомоги, покращення процедур кредитування МСП, тренінги для кредитних експертів тощо;
- Запровадження маркетингових заходів з метою популяризації Програм та Проектів Фонду та МСП.

У рамках Проекту II від імені Фонду KfW (18.01.2016) був укладений Консалтинговий договір з ДП «Плеон Талан» про надання консалтингових послуг з організації та проведення трьох фінансових ярмарків. У 2019 році Фонд за підтримки компанії ДП «Плеон Талан» провели Третій Фінансовий Ярмарок для банків-партнерів та представників малого та середнього підприємництва.

1. Основна діяльність (продовження)

У рамках проекту «Підтримка ЄС для сходу України», який реалізується відповідно до Угоди про фінансування, підписаної 08.12.2017 р. між Урядом України в особі Міністерства економічного розвитку і торгівлі України та Європейською Комісією, що діє від імені Європейського Союзу за Компонентом 2 Угоди «Економічне відновлення та розвиток ММСП. Доступ до фінансування», між KfW та Фондом (одержувач) було підписано низку договорів: Угода про фінансування від 14.05.2019 р. та Окрема угода до Угоди про фінансування від 14.05.2019 р., відповідно до умов яких KfW надає Фонду фінансовий внесок, що не перевищує 8 690 000 євро, який не підлягає поверненню (грант), якщо інше не передбачено Угодами, та використовується виключно для фінансування ММСП (надання грантів), які здійснюють господарську діяльність у контрольованих Урядом України районах Донецької та Луганської областей.

У рамках проекту «Підтримка ЄС для сходу України» та на підставі Угоди про фінансування від 14.05.2019 р. та Окремої угоди до Угоди про фінансування від 14.05.2019 р., було розроблено Програму «Підтримка ЄС для сходу України» або «FinancEast» (далі - Програма «FinancEast»),

Головна мета Програми «FinancEast» полягає у відновленні фінансування інвестиційних проектів ММСП, які зареєстровані на території України (за виключенням тимчасово окупованих територій у Донецькій та Луганській областях, Автономній Республіці Крим та м. Севастополі) та здійснюють свою господарську діяльність на підконтрольних Уряду України територіях Донецької та Луганської областей, через відібрані Фондом банківські та лізингові установи (далі - Установи-партнери).

Відновлення фінансування інвестиційних проектів ММСП відбувається через надання Фондом фінансової підтримки ММСП у вигляді Субсидій та Компенсацій для реалізації ними інвестиційних проектів, що складає до 50% від вартості інвестиційного проекту ММСП, який реалізується за участі Установ-партнерів, що надаватимуть ММСП кредитні або лізингові послуги.

У листопаді та грудні 2019 року були підписані Договори про надання фінансової підтримки за Програмою «FinancEast» між Фондом та двома Установами-партнерами.

Загальна сума коштів Програми «FinancEast», що була використана протягом 2019 року становить 12 580 тис. євро (Примітки 14,15).

Головний офіс Фонду зареєстрований у Києві за адресою:

вул. Інститутська, 9, м. Київ, 01601, Україна

Фактична адреса ДУ «ОФІС АПМФС», яка з 25.12.2015 здійснює поточне управління коштами Фонду:

вул. Отто Шмідта, 26, м. Київ, 04107, Україна

2. Умови здійснення діяльності

У 2019 році українська економіка зростала стійкими темпами, зростання реального ВВП, за оцінками НБУ, становило 3.3%, практично на рівні 2018 року. Вагомими чинниками цього були поживлення приватного споживання на тлі підвищення зарплат, пенсій та поліпшення споживчих настроїв, а також високі темпи зростання інвестицій. У свою чергу, це позначилося на зростанні торгівлі, транспорту, будівництва та низки секторів послуг. Черговий рекордний урожай зернових та олійних культур був вагомим драйвером зростання ВВП та експорту. За результатами року слабкими були показники промисловості через вплив несприятливої зовнішньої цінової кон'юнктури, послаблення цінової конкурентоспроможності на тлі зміцнення РЕОК та теплої погоди. Зростання економіки у 2019 році сприяло збільшенню попиту на робочу силу, що привело до скорочення безробіття та підвищення зайнятості.

Економічне зростання у 2020 році прискориться до 3.5% та 4% - у наступні роки. Цьому сприятиме пом'якшення монетарної політики. Високий рівень приватного споживання та інвестицій залишатиметься основним рушієм економічного зростання. Водночас внесок чистого експорту у ВВП й надалі буде від'ємним через значну потребу реального сектору економіки в інвестиційному імпорті.

2. Умови здійснення діяльності (продовження)

У 2020 році основним викликом для України залишатимуться суттєві виплати за державним та гарантованим державою боргом в іноземній валюті, графік виплат є досить напруженим, але керованим, за умови продовження співпраці з МВФ. Ключовим ризиком є відтермінування укладення нової програми співпраці з МВФ. Завдяки новій програмі з МВФ, залученням офіційного фінансування та сталому інтересу нерезидентів до ОВДП триватиме щорічне зростання міжнародних резервів України, попри період пікових виплат за зовнішнім державним боргом. У 2020 році вони будуть перевищувати 29 млрд дол. США і продовжать збільшуватися у 2021-2022 роках.

Крім того, зберігаються ризики для макрофінансової стабільності насамперед унаслідок рішень українських судів щодо відповідальності та зобов'язань ексвласників неплатоспроможних банків перед державою. Актуальними є також інші ризики:

- ескалації військового конфлікту на сході країни та нових торговельних обмежень з боку РФ;
- зниження врожаю зернових і плодовоовочевих культур в Україні внаслідок несприятливих погодних умов;
- збільшення волатильності світових цін на продукти харчування з огляду на глобальні зміни клімату;
- зменшення обсягів припливу іноземного капіталу.

Реалізація цих ризиків (як внутрішнього, так і зовнішнього походження) може погіршити курсові й інфляційні очікування та ускладнити доступ до міжнародних ринків капіталу в умовах необхідності здійснення пікових боргових виплат.

У 2019 році споживча інфляція сповільнилася до 4,1% (з 9,8% у 2018 році) - найнижчого рівня за підсумками року за останні шість років. НБУ досягнув середньострокової інфляційної цілі $5\% \pm 1$ в. п., яку декларував із 2015 року. Зниження інфляції до цілі у 2019 році відбулося насамперед завдяки послідовній монетарній політиці НБУ, спрямованій на досягнення цінової стабільності, у поєднанні з виваженою фіскальною політикою Уряду. Вирішальний вплив на стрімке сповільнення інфляції мало зміцнення курсу гривні завдяки профіциту іноземної валюти на ринку, який утримувався впродовж переважної частини 2019 року. У свою чергу, розширення пропозиції валюти було зумовлено високими обсягами продажів валютної виручки експортерами і жвавим інтересом іноземних інвесторів до гривневих облігацій Уряду. З іншого боку, зростання продуктивності економіки, насамперед у сільському господарстві та, як наслідок, черговий рекордний урожай зернових та олійних культур забезпечили високі експортні надходження. Сприяло зростанню профіциту валюти в Україні і поліпшення умов торгівлі завдяки більш глибокому падінню світових цін імпорту порівняно із цінами на експортні товари. Крім курсового, чинниками послаблення інфляції були поліпшення інфляційних очікувань, здешевлення палива та послаблення тиску з боку пропозиції продуктів харчування й адміністративної складової інфляції. Попри це, залишався тиск із боку споживчого попиту і швидкого зростання заробітних плат, про що свідчило лише помірне сповільнення зростання вартості послуг. За прогнозом НБУ, у 2020 - 2022 роках інфляція внаслідок пом'якшення монетарної політики перебуватиме на рівні середньострокової цілі $5\% \pm 1$ в. п. Збереженню стабільно низьких темпів інфляції й надалі сприятимуть: виважена фіскальна політика Уряду, відносно низькі ціни на енергоресурси на світових ринках та підвищення продуктивності української економіки.

За попередніми оцінками НБУ, прибуток банківського сектору за 2019 рік був у 2,7 рази вищим, ніж у 2018 році, і становив 59,6 млрд. грн. (рентабельність капіталу - 34,2%). Із 75 діючих банків збитковими було лише 6 установ, сукупний збиток яких становив 0,2 млрд. грн. Платоспроможні на сьогодні банки (крім АТ «Приватбанк») за останні два роки компенсували понад третину втрат 2014 - 2016 років, спричинених суттєвими відрахуваннями до резервів.

Банківський сектор отримав рекордні за останнє десятиріччя прибутки завдяки високій операційній ефективності та низьким відрахуванням у резерви. Серед основних факторів операційної прибутковості - високі чиста процентна маржа та комісійні доходи.

Рівень непрацюючих кредитів (NPL) у секторі продовжує скорочуватися (у 2019 році частка не працюючих кредитів скоротилася на 4.5 в.п. до 48,4% станом на кінець року). Фактори залишаються незмінними - зниження обсягів неякісних валютних кредитів внаслідок укріплення гривні; "розмиття" споживчого портфеля новими кредитами та фінансова реструктуризація корпоративних кредитів. Непрацюючі кредити на балансах банків не несуть значного ризику - рівень покриття резервами досяг 93.8%. Статистика NPLs належно відображає реальну якість портфеля. Проте є частина кредитів, які банки вважають знеціненими за МСФЗ 9, але не класифікують як дефолтні за пруденційними вимогами. НБУ планує зробити визначення непрацюючих кредитів ще більш консервативним, щоб воно покривало і знецінені, і дефолтні кредити. Це може збільшити оцінку частки NPL у секторі приблизно на 3 в. п.

2. Умови здійснення діяльності (продовження)

Подальший економічний розвиток України значною мірою залежить від ефективності економічних, фінансових та монетарних заходів, яких вживає Уряд, а також від змін у податковій, регулятивній та політичній сферах. В сьогоденних умовах українська економіка потребує значних обсягів кредитних ресурсів, бажано довгострокових, дешевих та у національній валюті.

Керівництво Фонду не може передбачити всі зміни, які можуть мати вплив на фінансовий сектор та на економіку в цілому, а також те, які наслідки вони можуть мати на фінансовий стан Фонду у майбутньому. Керівництво вважає, що ним здійснюються усі заходи, які необхідні для підтримання стабільної діяльності та розвитку Фонду.

Перспективи та ризики банківського сектора

Банкам слід скористатися періодом високої прибутковості для вирішення питань капіталізації, інвестування у нові технології та модернізації процесів управління ризиками. Викликом є відчутне зростання адміністративних витрат, зокрема на оплату праці.

Ключові пріоритети банків на 2020 рік - повноцінне відновлення корпоративного кредитування та продовження розчищення балансів від непрацюючих кредитів.

Банки позитивно оцінюють перспективи кредитування у 2020 році: за даними опитування НБУ (аналітичний звіт «Опитування про умови банківського кредитування» IV квартал 2019 року) 74% фінансових установ прогнозують збільшення кредитного портфеля корпоративних та роздрібних кредитів протягом наступних 12 місяців.

У поточному опитуванні банки звітували про несуттєве посилення стандартів для кредитів бізнесу в цілому: переважно до цього вдалися великі банки, в той час як невеликі установи залишили свої вимоги без змін. В цілому незначно підвищилися вимоги до великих позичальників, гривневих та довгострокових кредитів. А от за позиками МСП кредитні залишались м'якими. Основною причиною посилення стандартів банки називали зростання ризиків застави. Пом'якшуючими факторами, зокрема для МСП, були посилення конкуренції між банками, ліквідна позиція банку та конкурентний тиск з боку небанківських установ. В основному великі банки очікують пом'якшення стандартів усіх видів корпоративного кредитування у 2020 році.

Попит збільшився на всі види кредитів. Більшою мірою - попит на короткострокові кредити та кредити МСП. Вперше з кінця 2017 року банки вказали, що зростанню попиту на кредити сприяло зниження відсоткових ставок. Іншими драйверами попиту були потреби бізнесу в оборотному капіталі та коштах для інвестицій.

Завдяки швидкому поліпшенню макроекономічної ситуації в країні НБУ прогнозує більш рішучіше зниження облікової ставки, ніж очікував раніше. З огляду на низькоінфляційне середовище у 2020 році та з метою підтримки економічного зростання облікова ставка може бути знижена до 7% на кінець 2020 року. Це вплине на зниження вартості кредитів для бізнесу та населення і стимулюватиме ділову активність.

Ризики

Банківська система призвичаюється до роботи в умовах низьких відсоткових ставок. Ставки за депозитами фізичних осіб суттєво скорочувались у грудні-лютому 2019 року, однак ставки за кредитами скоротилися ще помітніше, що знизило спред, а тому може знизити рентабельність сектору у середньостроковій перспективі. НБУ очікує, що ставки за кредитами у гривні стануть найнижчими протягом 2020 року. Завдяки низькій інфляції та макрофінансовій стабільності висока вартість ресурсів перестане бути проблемою, що стримує відновлення кредитування.

Вперше з початку 2018 року банки були однотайними в своїх оцінках: у 2019 року загальний рівень ризиків практично не змінився. Лише кредитний ризик незначно збільшився за оцінками третини респондентів. Валютний ризик залишається на низькому рівні чотири квартали поспіль. У I кварталі 2020 року банки очікують на зростання валютного ризику, натомість кредитний ризик знизиться, а процентний, ліквідності і операційний ризики не зміняться.

Юридичний ризик не змінився, але тенденції є різноспрямованими: було ухвалено низку необхідних для фінансового сектору законів, зокрема про "спліт", захист прав споживачів, подовжено дію закону про фінансову реструктуризацію. Також позитивною є перша практика застосування нового законодавства про захист прав кредиторів. Проте судова практика вирішення спорів між банками та позичальниками все ще є двоякою. Високими залишаються юридичні ризики, пов'язані з оскарженням націоналізації Приватбанку.

3. Основа подання фінансової звітності

Заява про відповідність

Фінансова звітність складена у відповідності до положень Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі - МСФЗ).

Історична вартість

Дана фінансова звітність була підготовлена на основі принципу оцінки за історичною вартістю, за винятком фінансових інструментів, оцінюваних за справедливою вартістю, зміни якої відображаються в складі прибутку чи збитку за період.

Функціональна валюта та валюта подання

Функціональною валютою є євро. Валютою подання даної фінансової звітності Фонду є гривня. Тому для цілей цієї фінансової звітності всі інші валюти, ніж євро вважаються іноземними.

Євро було визначено функціональною валютою Фонду з наступних міркувань:

- основним джерелом фінансування для Фонду є статутний капітал та кредити, отримані від Міністерства фінансів України (МФУ). Статутний капітал Фонду зафіксований в євро і кредити від МФУ надані у євро. Іншим джерелом фінансування є нерозподілений прибуток, при цьому переважна частка прибутку формується в євро;
- переважний обсяг операцій Фонду здійснюється в євро, частка кредитів банкам-партнерам, виданим у євро становить близько 55%, залучені кредити деноміновані повністю в євро, кошти Гранту отримані в євро;
- євро є валютою, в якій керівництво Фонду вимірює бізнес-ризики та оцінює результати діяльності Фонду;
- процентна ставка за кредитами в євро, наданими Фондом банкам-партнерам, прив'язана до EURIBOR, таким чином євро є тією валютою, яка впливає на вартість послуг, які надаються Фондом;
- засновники вимагають від Фонду подання звітності в євро та оцінюють діяльність Фонду на цій основі.

4. Основні положення облікової політики

Операції в іноземних валютах

Монетарні активи та зобов'язання, які виражені в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за офіційним курсом НБУ станом на кінець відповідного звітного періоду. Прибутки і збитки, що виникають в результаті розрахунку за операціями в іноземній валюті і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту за офіційним курсом НБУ на кінець року, визнаються у складі прибутку чи збитку. Немонетарні статті не перераховуються за курсами на кінець року, обліковуються за курсом на дату проведення операції.

Станом на 31 грудня 2019, 2018 та 2017 років основні офіційні обмінні курси, встановлені НБУ, що використовувалися для перерахунку сум в іноземній валюті, були наступними:

	2019	2018	2017
Гривня, UAH	0.037847	0.031532	0.029855
Долар США, USD	0.896457	0.872789	0.837942

Фінансові активи

Початкове визнання

При первісному визнанні фінансові активи у звіті про фінансовий стан визнаються за справедливою вартістю (за винятком фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток) плюс витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням

4. Основні положення облікової політики (продовження)

справедливої вартості при початковому визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або метод оцінки, який у якості базових даних використовує лише дані з відкритих ринків.

Усі операції з придбання або продажу фінансових активів, що передбачають поставку протягом періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку (угоди «звичайної» купівлі-продажу), визнаються на дату здійснення угоди, тобто на дату, коли Фонд зобов'язується здійснити поставку даного фінансового активу. Усі інші операції з придбання визнаються тоді, коли Фонд стає стороною договору стосовно даного фінансового інструменту.

Класифікація та оцінка

Класифікація та оцінка фінансових активів відображає бізнес-модель управління фінансовими активами та характеристики їх грошових потоків.

Фінансові активи класифікуються за однією з трьох категорій: що оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки в іншому сукупному доході (FVOCI), справедливою вартістю з визнанням переоцінки у прибутках або збитках (FVTPL) та за амортизованою собівартістю.

Справедлива вартість - це сума, на яку можна обміняти актив або за допомогою якої можна врегулювати зобов'язання під час здійснення угоди на загальних умовах між добре обізнаними непов'язаними сторонами, що діють на добровільних засадах. Справедлива вартість є поточною ціною пропозиції для фінансових активів та ціною попиту для фінансових зобов'язань, що котируються на активному ринку. Фінансовий інструмент вважається таким, що котирується на активному ринку, якщо котирування цього фінансового інструменту є вільно та регулярно доступними на фондовій біржі чи в іншій організації та якщо ці котирування відображають фактичні та регулярні ринкові операції, що здійснюються на загальних умовах.

Для визначення справедливої вартості певних фінансових інструментів, щодо яких відсутня інформація про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методи оцінки, як модель дисконтування грошових потоків, модель опціонного ціноутворення, також оціночні моделі, що базуються на даних про останні угоди, здійснені між непов'язаними сторонами, або аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування. Застосування методик оцінки може вимагати припущень, що не підкріплені ринковими даними. Якщо в результаті зміни будь-якого із припущень відбудеться суттєва зміна суми доходу, загальних активів чи зобов'язань, то ці відомості розкриваються у фінансовій звітності.

Витрати на проведення операції - це притаманні витрати, що безпосередньо пов'язані з придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Притаманні витрати - це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам, консультантам, брокерам та дилерам; збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки та збори, що стягуються при реєстрації права власності. Витрати на проведення операції не включають премій або дисконтів за борговими зобов'язаннями, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрат на зберігання.

Амортизована собівартість - це вартість фінансового інструмента при первісному визнанні мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів - відкоригована із урахуванням резерву під очікувані збитки. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей звіту про фінансовий стан.

Метод ефективної процентної ставки - це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою отримання постійної процентної ставки (ефективної процентної ставки) від балансової вартості інструмента. Ефективна процентна ставка - це ставка, за якою розрахункові майбутні грошові потоки (без урахування майбутніх кредитних збитків) точно

4. Основні положення облікової політики (продовження)

дисконтуються протягом очікуваного терміну дії фінансового інструмента або, у відповідних випадках, протягом коротшого терміну до чистої балансової вартості фінансового інструменту.

Для дисконтування грошових потоків за інструментами з плаваючою ставкою, ефективна процентна ставка використовується до наступної дати зміни процентної ставки, за винятком премії чи дисконту, які відображають кредитний спред понад плаваючу ставку, встановлену для даного інструмента. Розрахунок поточної вартості включає всі комісійні, сплачені та отримані сторонами договору, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки.

До фінансових активів Фонду включені кредити банкам та похідні фінансові інструменти:

Кредити банкам

Кредити надані банкам-партнерам обліковуються, коли Фонд перераховує грошові кошти (дата операції) з метою надання нового кредиту банкам або придбання існуючого кредиту банку, який не має котирувань на відкритому ринку та має бути погашений на встановлену дату; при цьому Фонд не має наміру здійснювати торгові операції з цією заборгованістю. Кредити банкам обліковуються за амортизованою вартістю.

Похідні фінансові інструменти

Фонд використовує похідні фінансові інструменти для управління валютним ризиком, пов'язаним зі зміною курсу валют. Такі похідні фінансові інструменти первісно визнаються за справедливою вартістю. Прибутки та збитки, які виникають в результаті зміни справедливої вартості похідного фінансового інструменту, визнаються безпосередньо в складі прибутку або збитку.

Знецінення фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю.

Для формування єдиного підходу до визначення зменшення корисності та оцінки очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами Фонд застосовує Положення про порядок формування Фондом резервів під очікувані кредитні збитки за фінансовими інструментами. Це Положення регламентує основні принципи, правила, підходи та методологічні основи оцінки знецінення та розрахунку очікуваних кредитних збитків за фінансовими інструментами з метою підвищення надійності та стабільності Фонду, збереження реальної вартості фінансових активів та захисту інтересів кредиторів та засновників.

Для цілей формування резервів за фінансовими активами Фонду, в рамках загального підходу використовується модель очікуваних кредитних збитків, ключовим принципом якої є своєчасне відображення погіршення або поліпшення кредитної якості фінансових активів з урахуванням впливу поточної та прогнозованої інформації. Обсяг очікуваних кредитних збитків залежить від ступеня погіршення кредитної якості з дати первісного визнання фінансового інструменту.

Фонд оцінює очікувані кредитні збитки за фінансовим активом у спосіб, що відображає:

- об'єктивну та зважену за ймовірністю суму, визначену шляхом оцінки певного діапазону можливих результатів;
- вартість грошей у часі;
- обґрунтовано необхідну та підтверджувану інформацію про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов, що може бути одержана без надмірних витрат або зусиль станом на звітну дату.

Фонд зменшує балансову вартість фінансових активів в обліку застосовуючи рахунок резерву. Збитки від зменшення корисності активів Фонд визнає у звіті про фінансові результати відповідного періоду.

Якщо у наступному періоді (оскільки резерви формуються на щоквартальній основі) сума збитку від знецінення активу зменшується і це зменшення може бути об'єктивно віднесене до події, яка відбулася після визнання збитку від знецінення (наприклад, через підвищення кредитного рейтингу дебітора), то визнаний раніше збиток від знецінення сторнується шляхом коригування рахунку резерву. Сума зменшення відображається у складі прибутків та збитків.

Активи, погашення яких неможливе, списуються відповідно до Порядку списання Німецько-Українським фондом безнадійної заборгованості, затвердженого наказом Виконавчого директора Фонду від 15.08.2013 №2, за рахунок відповідного сформованого резерву після завершення всіх необхідних процедур для відшкодування активу та після визначення остаточної суми збитку.

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Повернення раніше списаних сум кредитується на рахунок відповідного резерву у складі прибутків та збитків.

Припинення визнання

Фонд припиняє визнання фінансових активів, коли:

- закінчився строк дії прав на отримання грошових потоків від фінансового активу;
- Фонд передав права на отримання грошових надходжень від такого активу, або якщо Фонд зберіг права на отримання грошових потоків від активу, але взяв на себе контрактне зобов'язання перерахувати їх у повному обсязі без суттєвої затримки третій стороні на умовах «транзитної угоди»;
- Фонд передав практично всі ризики та вигоди, пов'язані з активом, або не передав і не зберіг практично всіх ризиків та вигід, пов'язаних з активом, але передав контроль над цим активом.

Фінансові зобов'язання

Початкове визнання

При первісному визнанні фінансові зобов'язання у Звіті про фінансовий стан оцінюються за справедливою вартістю (за винятком фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток) мінус витрати, безпосередньо пов'язані із здійсненням операції. Фінансові зобов'язання визнаються у Звіті про фінансовий стан лише тоді, коли Фонд стає стороною договірних зобов'язань, обумовлених відповідним інструментом.

Класифікація та оцінка

Після первісного визнання Фонд оцінює та класифікує фінансові зобов'язання, як такі, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Припинення визнання

Припинення визнання фінансового зобов'язання відбувається у разі виконання, анулювання чи закінчення строку дії відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення суттєвих змін до умов існуючого зобов'язання, первісне зобов'язання знімається з обліку, а нове відображається в обліку з визнанням різниці у балансовій вартості зобов'язань у звіті про прибутки та збитки.

Фінансові зобов'язання Фонду включають кредити отримані, нараховані витрати та інша кредиторська заборгованість:

Кредити отримані

Кредити отримані обліковуються з моменту надання Фонд грошових коштів контрагентами (дата операції). Непохідні фінансові зобов'язання обліковуються за амортизованою вартістю.

Нараховані витрати та інша кредиторська заборгованість.

Кредиторська заборгованість визнається, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою, і обліковуються за амортизованою вартістю.

Зобов'язання, пов'язані з кредитуванням. Фонд бере на себе зобов'язання, пов'язані з кредитуванням. Зобов'язання надати кредит спочатку визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює затвердженій, але не виданій сумі кредиту банку-партнеру та яка обліковується на позабалансовому рахунку. Фонд вважає такі зобов'язання окремим, від наданого кредиту банку - партнеру інструментом, головною метою якого, є забезпечення наявності грошових коштів для задоволення в повному обсязі фінансових потреб банків-партнерів. Такі зобов'язання Фонд розглядає як умовні (безризикові) зобов'язання оскільки, Фонд не бере на себе ризик та зобов'язання надати кошти за першою вимогою та які можуть бути скасовані Фондом, у разі настання умов, визначених укладеними з банком - партнером кредитними договорами. Ці зобов'язання мають силу лише за умови дотримання банками-партнерами певних кредитних стандартів (ковенантів, зазначених у кредитному договорі) та їх відповідності критеріям прийнятності Фондом.

4. Основні положення облікової політики (продовження)

На затверджену, але не вибрану суму кредиту Фонд нараховує комісію за зобов'язання. Комісійні за зобов'язання, які періодично нараховуються щодо існуючих зобов'язань з надання кредитів, визнаються у складі доходу протягом строку існування зобов'язання.

Грошові кошти та їх еквіваленти.

Грошові кошти та їх еквіваленти являють собою активи, які можна конвертувати у відому суму готівки за першою вимогою і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Грошові кошти та їх еквіваленти представлені рахунками на вимогу в НБУ та ескроу-рахунок в АТ «Ощадбанк» та обліковуються за номінальною вартістю.

Еквіваленти грошових коштів - це короткострокові (до трьох місяців) високоліквідні фінансові інвестиції:

- які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів;
- яким притаманний незначний ризик зміни вартості;
- які утримуються для погашення короткострокових зобов'язань, але не для інвестиційних або яких-небудь інших цілей.

Матеріальні активи

Офісне та комп'ютерне обладнання та нематеріальні активи визнаються за історичною собівартістю. Після визнання активом, об'єкти основних засобів обліковуються за його собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності (у разі необхідності).

Витрати на поточний ремонт та технічне обслуговування визнаються по мірі їх виникнення. Згідно з принципом визнання, Фонд не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на поточний ремонт та технічне обслуговування об'єкта. Такі витрати визнаються в прибутку чи збитку в тому періоді, в якому вони понесені.

Станом на кінець кожного звітного кварталу якщо є ознаки зменшення корисності основних засобів, Фонд здійснює тест на знецінення. Балансова вартість основних засобів переглядається з метою визначення можливого перевищення балансової вартості над сумою відшкодування. В разі перевищення балансової вартості над очікуваної сумою відшкодування, балансова вартість знижується до суми відшкодування. Очікувана вартість в разі необхідності розраховується як справедлива вартість за мінусом можливих витрат на вибуття.

Сума збитків від знецінення визнається як інші збитки у відповідному звітному періоді. В майбутніх періодах сума зносу та амортизації основних засобів розраховується як розподіл переглянутої балансової вартості основних засобів протягом залишку терміну їхнього корисного використання.

Збиток від знецінення відображений щодо будь-якого активу у минулих періодах, сторнується, якщо мала місце зміна в оцінках, що використовувались для визначення вартості використання активу або його справедливої вартості за мінусом витрат на продаж.

Прибутки та збитки від вибуття активів визначаються шляхом порівняння суми надходжень із балансовою вартістю та визнаються у складі прибутку чи збитку за рік (в інших операційних доходах або витратах).

Амортизація.

Амортизація офісного, комп'ютерного обладнання та нематеріальних активів розраховується прямолінійним методом із метою рівномірного зменшення первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом строку експлуатації активу, який становить від 4 до 10 років. Ліквідаційна вартість об'єктів основних засобів дорівнює нулю. Ліквідаційна вартість активів та строки їхнього корисного використання переглядаються і, за необхідності, коригуються в кінці кожного звітного періоду.

Державні гранти.

Державні гранти не визнаються до моменту, коли існуватиме достатня впевненість у тому, що а) Фонд дотримається умов надання таких грантів та б) гранти будуть отримані. Державні гранти визнаються у складі доходів протягом періодів, необхідних для співвідношення їх на систематичній основі з відповідними витратами, які вони мають компенсувати.

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Податок на прибуток.

У податковому обліку Фонду не застосовує вимоги МСБО 12 "Податок на прибуток", оскільки Фонд є неприбутковою організацією, до Реєстру неприбуткових установ та організацій Фонд був внесений 29.10.2001. Повторно фонд внесений до Реєстру неприбуткових установ та організацій у 2017 році, рішенням ДПІ у Печерському районі головного управління ДФС у м. Києві №1726554600703 від 21.06.2017 р. Фонду присвоєно ознаку неприбутковості 0048 (підпункт 133.4.5 пункту 133.4 статті 133 ПКУ).

Дивіденди.

Відповідно до Статуту Фонду, він не має на меті отримання прибутку і не виплачує дивіденди своїм засновникам. Сума перевищення доходів над витратами спрямовується на збільшення кредитних ресурсів для банків-партнерів та, відповідно, для подальшого кредитування мікро, малих та середніх підприємств.

Визнання доходів та витрат.

Процентні доходи та витрати за всіма борговими інструментами відображаються за методом нарахування із використанням методу ефективної процентної ставки. Такий розрахунок включає і розподіляє протягом дії інструмента всі комісії, які виплачують або отримують сторони договору і які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, витрат за угодою, а також усі інші премії та дисконти.

Комісії, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, включають комісії, отримані або сплачені у зв'язку із створенням або придбанням фінансового активу чи випуском фінансового зобов'язання (наприклад, комісії за оцінку кредитоспроможності, оцінку чи облік гарантій або застави, врегулювання умов надання інструменту та обробку документів за угодою).

Комісії за зобов'язання із надання кредиту, отримані Фондом, відносяться до зобов'язання банку - партнера вибрати затверджену суму кредиту. Зазначені комісії нараховуються з дати підписання кредитного договору до дати вибірки банком - партнером затвердженої суми кредиту, та отримання яких, може бути значним у часі. Такі доходи обліковуються за методом нарахування у періоді їх виникнення.

Фонд не відносить зобов'язання із надання кредитів до фінансових зобов'язань, що відображаються за справедливою вартістю через фінансовий результат.

Якщо виникають сумніви щодо можливості погашення кредитів або інших боргових інструментів, їх вартість зменшується до поточної вартості очікуваних грошових потоків, після чого процентний дохід відображається на основі ефективної процентної ставки по даному інструменту, що використовувалась для оцінки збитку від знецінення.

Всі інші виплати, комісії та інші доходи і витрати, як правило, обліковуються за методом нарахування залежно від ступеня завершеності конкретної операції, що визначається як частка фактично наданої послуги у загальному обсязі послуг, які мають бути надані.

Взаємозалік.

Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань, з подальшим включенням до звіту про фінансовий стан лише чистої суми, може бути здійснений лише у випадку існування юридично визначеного права взаємозаліку визнаних сум, коли є намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив та розрахуватися за зобов'язаннями.

5. Оцінки та судження, що використовуються при складанні фінансової звітності

Фонд використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та на балансову вартість активів і зобов'язань у наступному фінансовому році. Розрахунки та судження постійно оцінюються та базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво Фонду також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики. Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки,

5. Оцінки та судження, що використовуються при складанні фінансової звітності (продовження)

результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

Початкове визнання кредитів банкам. Фонд отримав свої фінансові ресурси у вигляді внесків до капіталу від своїх засновників або кредитів, наданих у рамках міждержавного фінансування проектів. Ці ресурси не передбачають процентної плати або передбачають мінімальну процентну плату. В результаті такого фінансування Фонд має можливість надавати кошти банкам, які відповідають певним критеріям, за преференційними ставками. Керівництво Фонду розглянуло питання того, чи повинні визнаватися збитки від первісного визнання таких інструментів. Оскільки ці операції проводяться із непов'язаними сторонами, керівництво вважає, що кредитування здійснюється за ринковими ставками і, що збитків від первісного визнання не повинно виникати. При формуванні цього судження керівництво Фонду також враховувало той факт, що ці інструменти є окремим сегментом ринку.

Початкове визнання кредитів отриманих. В рамках фінансування проекту «Програма з рефінансування заходів підтримки системи кредитування у сільській місцевості» був підписаний Договір про надання позики та гранту (сумою позики - 7 мільйонів євро, грант - 2 мільйони євро), першу частину позики у сумі 3 мільйони євро Фонд отримав у 2007 році, другу частину у сумі 2 мільйони євро було отримано в 2011 році, третю частину у сумі 2 мільйони євро було отримано в грудні 2012 року. Ефективна процентна ставка за цими ресурсами становить 1% річних.

В рамках проекту «Підтримка малих та середніх підприємств» був підписаний Договір про надання позики та гранту (позика - 10 мільйонів євро, грант у сумі 2 мільйони євро). Першу частину позики у сумі 4 мільйони євро Фонд отримав у липні 2017 року, другу частину у сумі 3 мільйони євро було отримано у жовтні 2017 року, третю частину у сумі 3 мільйони євро було отримано у листопаді 2017 року. Ефективна процентна ставка за цими ресурсами становить 1% річних.

Ці кредити вважаються інструментами ринку спеціального призначення, представленого міждержавним фінансуванням проектів, метою якого є захист громадських інтересів. Таке фінансування часто надається із символічною оплатою або навіть на безоплатній основі. Отже, прибуток від первісного визнання не повинен визнаватися.

Збитки від знецінення кредитів. Фонд регулярно аналізує свої кредитні портфелі для оцінки знецінення. При визначенні того, чи необхідно відображати збиток від знецінення, Фонд використовує судження щодо того, чи є у наявності дані, які вказують на зменшення очікуваних майбутніх грошових потоків від кредитного портфелю, яке можна виміряти до того, як це зменшення можна зіставити з конкретним активом у цьому портфелі. Такі ознаки можуть включати існуючі дані, що вказують на негативні зміни платоспроможності позичальників, які входять до складу групи, або національних чи місцевих економічних умов, що співвідносяться з дефолтами за активами у групі.

Управлінський персонал для оцінки знецінення керується Положення про порядок формування Німецько-Українським фондом резервів під очікувані кредитні збитки за фінансовими інструментами. Методологія та припущення, що використовуються для оцінки як строків так і сум майбутніх грошових потоків, регулярно переглядаються для зменшення будь-якої різниці між оцінкою збитків та фактичним досвідом збитків. Збитки від знецінення окремих значних кредитів визначені на підставі оцінки дисконтованих майбутніх грошових потоків від окремих кредитів з урахуванням їх погашення та реалізації будь-яких активів, наданих у заставу як забезпечення кредитів.

Резерв під очікувані кредитні збитки

Розрахунок очікуваних кредитних збитків (ECLs) за фінансовими інструментами вимагає від керівництва Фонду використання облікових оцінок та використання професійних суджень.

Професійне судження управлінського персоналу Фонду ґрунтується на:

- комплексному та об'єктивному аналізі всієї інформації, що впливає на визначення розміру компонентів (експозиція під ризиком дефолту, ймовірність дефолту, рівень втрат у разі дефолту) і факторів (подій, ознак) оцінки кредитного ризику та очікуваних кредитних збитків;
- власному досвіді Фонду, що ґрунтується на надійних, безперервних, повних та цілісних статистичних даних, період накопичення яких становить щонайменше три останніх роки поспіль;
- забезпеченні повної, своєчасної та об'єктивної оцінки кредитного ризику й очікуваних кредитних збитків.

5. Оцінки та судження, що використовуються при складанні фінансової звітності (продовження)

Фонд оцінює на прогностичній основі очікувані кредитні збитки, величина яких залежить від змін обставин та прогностичних економічних умов. Історичний досвід Фонду щодо кредитних збитків і прогноз економічних умов можуть також не бути репрезентативними щодо фактичного дефолту клієнта в майбутньому. Більш високий ступінь судження або складності та основні джерела невизначеності оцінок несуть значний ризик спричинення суттєвих коригувань балансової вартості фінансових активів протягом наступного фінансового року

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України припускає можливість різних тлумачень. Див. Примітку 21.

Операції з пов'язаними сторонами. У ході звичайної діяльності Фонд здійснює операції з пов'язаними сторонами. Відповідно до МСФЗ 9 слід обліковувати фінансові інструменти під час їх первісного визнання за справедливою вартістю. За відсутності активного ринку таких операцій, для того щоб визначити, чи здійснювались такі операції за ринковими або неринковими ставками, використовуються професійні судження. Підставою для таких суджень є ціноутворення щодо подібних видів операцій з непов'язаними сторонами та аналіз ефективної процентної ставки. Умови операцій з пов'язаними сторонами описані у Примітці 23.

6. Запровадження нових або переглянутих стандартів та тлумачень

В цілому, облікова політика відповідає тій, що застосовувалась у попередньому звітному році. Нижче наведені нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які повинні застосовуватись Фондом у теперішній час або в майбутньому:

Нові стандарти та тлумачення, що набули чинності та стали обов'язковими до застосування Фондом з 1 січня 2019 року:

Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»

Відповідно до МСФЗ 9 борговий інструмент може бути оцінений за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю із визнанням через інший сукупний дохід, за умови, що договірні грошові потоки є «виключно виплатами основної суми та процентами за непогашеною основною сумою» (критерій SPPI) та інструмент утримується в рамках відповідної бізнес моделі для цієї класифікації. Поправки до МСФЗ 9 роз'яснюють, що фінансовий актив підпадає під критерій SPPI незалежно від події або обставин, що призводить до дострокового розірвання договору, і незалежно від того, яка сторона платить або отримує прийнятну компенсацію за дострокове припинення дії контракту. Рада з МСБО також уточнила, що прибуток або збиток, що виникає внаслідок модифікації фінансового зобов'язання, яке не призводить до припинення визнання, розрахований шляхом дисконтування змін у договірних грошових потоках за первісною ефективною процентною ставкою, негайно визнається у звіті про прибутки та збитки. Зміни застосовуються до річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати. Поправки повинні застосовуватися ретроспективно; попереднє застосування допускається. Очікується, що поправки не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність чи облікові політики Фонду.

Нижче наведено ті нові стандарти, зміни до стандартів та тлумачення, які набули чинності з 1 січня 2019 року та які не мають відношення до діяльності Фонду:

МСФЗ 16 «Договори оренди»

МСФЗ 16 застосовуються до першої фінансової звітності за період, що починається з або після 01 січня 2019 року. Стандарт замінює собою МСБО 17 "Оренда", Тлумачення КТМФЗ 4 "Визначення наявності в договорі ознак оренди", Тлумачення ПКТ 15 "Операційна оренда: заохочення" і Роз'яснення ПКТ 27 "Оцінка сутності операцій, які мають юридичну форму угоди про оренду". МСФЗ 16 встановлює принципи для визнання, оцінки, подання та розкриття інформації про оренду, з метою забезпечення того, щоб орендарі та орендодавці надавали у фінансовій звітності відповідну інформацію, яка сумлінно представляє зміст цих угод. МСФЗ 16 вирішить проблему не відображення операційної оренди в фінансовій звітності, шляхом обов'язкового відображення всіх договорів оренди як в активах, так і в зобов'язаннях балансу Компанії. Адже МСФЗ 16 скасовує для орендаря поділ оренди на операційну і фінансову. Крім цього, МСФЗ 16 вимагає від орендодавців і орендарів розкриття більшого обсягу інформації в порівнянні з МСБО 17. Стандарт передбачає два звільнення від визнання для орендарів: щодо оренди активів з низькою вартістю і короткострокової оренди (тобто оренди зі строком не більше 12 місяців). На дату початку оренди, орендар визнає зобов'язання

6. Запровадження нових або переглянутих стандартів та тлумачень (продовження)

щодо орендних платежів, а також актив, що представляє право користування базовим активом протягом строку оренди. Орендарі зобов'язані визнавати відсоткові витрати та зобов'язання з оренди від витрат з амортизації активу у формі права користування. Орендарі також повинні переоцінювати зобов'язання з оренди при настанні певної події (наприклад зміни строків оренди, зміни майбутніх орендних платежів в результаті зміни індексу або ставки, що використовуються для визначення таких платежів). Порядок обліку для орендодавців, відповідно до МСФЗ 16, суттєво не змінився, порівняно з вимогами МСБО 17. Орендодавці продовжуватимуть класифікувати оренду, використовуючи ті самі принципи класифікації, що й у МСБО 17, виділяючи при цьому два види оренди: операційну та фінансову.

Фонд не застосовував у 2019 році МСФЗ 16, відповідно, стандарт не вплинув на фінансовий стан та результати діяльності, та Фонд не очікує такого впливу у майбутньому.

Зміни до стандартів, що були випущені раніше та набули чинності з 01 січня 2019 року і пізніше:

Поправки до МСФЗ 10 і МСБО 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства"

Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ 10 і МСБО 28 в частині обліку втрати контролю над дочірньою організацією, яка продається асоційованій організації або спільному підприємству або вноситься до них. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що є бізнесом згідно з визначенням в МСФЗ 3, в угоді між інвестором і його асоційованою організацією або спільним підприємством, визнаються в повному об'ємі. Проте прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що не є бізнесом, визнаються тільки в межах часток участі, наявних в інших, ніж організація, інвесторів в асоційованій організації або спільному підприємстві. Рада з МСФЗ перенесла дату набуття чинності цих поправок на невизначений термін, проте організація, що застосовує ці поправки достроково, повинна застосовувати їх перспективно. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність чи облікові політики Фонду.

Поправки до МСБО 28 «Довгострокові інвестиції у асоційовані та спільні підприємства».

Зміни пояснюють, що суб'єкт господарювання застосовує МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до довгострокових інвестицій у асоційовані або спільні підприємства, до яких не застосовується метод оцінки участі у капіталі, що по суті є частиною чистої інвестиції в асоційоване чи спільне підприємство (довгострокові інвестиції). Це пояснення є актуальним, оскільки це означає, що модель очікуваних втрат згідно МСФЗ 9 застосовується до таких довгострокових інвестицій. Зміни застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати. Суб'єкти господарювання повинні застосовувати зміни ретроспективно, за деякими винятками. Дострокове застосування поправок допускається і має бути розкрито. Зміни не матимуть впливу на фінансову звітність або облікову політику Фонду.

Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2015-2017 рр:

МСБО 12 "Податки на прибуток"

Зміни пояснюють, що податкові наслідки доходу у формі дивідендів більш прямо пов'язані з минулими операціями чи подіями, які спричинили розподіл прибутку, ніж з виплатами власникам. Таким чином, суб'єкт господарювання визнає податкові наслідки доходу у формі дивідендів у складі прибутку або збитку, іншого сукупного доходу або капіталу, у відповідності до того, як суб'єкт господарювання спочатку визнав такі минулі операції чи події. Суб'єкт господарювання застосовує ці поправки до річних звітних періодів, що починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати. Дopusкається застосування раніше. Зміни не вплинуть на фінансовий стан та результати діяльності оскільки Фонд є неприбутковою організацією.

МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»

Зміни пояснюють, що коли суб'єкт господарювання отримує контроль над бізнесом, який є спільною операцією, він застосовує вимоги до об'єднання бізнесу, досягнутих поетапно, включаючи переоцінку раніше утримуваних часток у активах та зобов'язаннях спільної операції за справедливою вартістю. При цьому покупець переоцінює всю свою раніше утримувану частку у спільній операції. Суб'єкт господарювання застосовує ці поправки до об'єднання бізнесу, для якого дата придбання є датою початку або датою після початку першого річного звітного періоду, що починається 1 січня 2019 року або після цієї дати. Дopusкається застосування раніше. Зміни не матимуть впливу на фінансову звітність чи облікові політики Фонду.

6. Запровадження нових або переглянутих стандартів та тлумачень (продовження)

МСФЗ 11 «Спільна діяльність»

Сторона, яка бере участь у спільній операції, але не має спільного контролю, може отримати спільний контроль за спільною операцією, в якій діяльність спільної операції являє собою підприємство, як це визначено в МСФЗ (IFRS) 3. Поправки роз'яснюють, що раніше утримувані частки у цій спільній операції не переоцінюються. Суб'єкт господарювання застосовує ці поправки до операцій, в яких він отримує спільний контроль на дату початку або після початку першого річного звітного періоду, який починається 1 січня 2019 року або після цієї дати. Допускається застосування раніше. Зміни не матимуть впливу на фінансову звітність чи облікові політики Фонду.

МСБО 23 «Витрати на позики»

Зміни пояснюють, що суб'єкт господарювання визнає як частину загальних позик будь-які позикові кошти, які спочатку були зроблені для розробки кваліфікованого активу, коли практично всі види діяльності, необхідні для підготовки цього активу для цільового використання чи продажу, завершені. Суб'єкт господарювання застосовує ці поправки до витрат на позики, що були понесені на дату початку або після початку річного звітного періоду, в якому суб'єкт господарювання застосовує ці поправки вперше. Суб'єкт господарювання застосовує ці поправки до річних звітних періодів, що починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати. Допускається застосування раніше. Зміни не матимуть впливу на фінансову звітність чи облікові політики Фонду.

Нові тлумачення, що були випущені та набули чинності з 01 січня 2019 року:

Роз'яснення КТМФЗ 23 "Невизначеність щодо розміру податку на прибуток"

Роз'яснення розглядає порядок обліку податку на прибуток, коли існує невизначеність податкових трактувань, що впливає на застосування МСБО (IAS) 12. Роз'яснення не застосовується до податків або зборів, які не відносяться до сфери застосування МСБО (IAS) 12, а також не містить особливих вимог, що стосуються відсотків і штрафів, пов'язаних з невизначеними податковими трактуваннями. Організація повинна вирішити, чи розглядати кожне невизначене податкове трактування окремо або разом з однією або декількома іншими невизначеними податковими трактуваннями. Роз'яснення набуває чинності відносно річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2019 р. або після цієї дати. Допускаються певні звільнення при переході. Поправка не вплине на фінансовий стан та результати діяльності оскільки Фонд є неприбутковою організацією.

Нижче наведено нові стандарти та інші нововведення, які застосовуватимуться до річних періодів, що починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати, і які не мають відношення до діяльності Фонду:

МСФЗ 17 «Страхові контракти»

У травні 2017 року Рада з МСФЗ випустила МСФЗ 17 "Страхові контракти", який розглядає питання визнання і оцінки, представлення і розкриття інформації. Коли МСФЗ 17 набуде чинності, він замінить МСФЗ 4 "Страхові контракти", який був випущений в 2005 році. МСФЗ 17 застосовується до усіх видів договорів страхування (тобто страхування життя і страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування і перестрахування) незалежно від виду організації, яка випускає їх, а також до певних гарантій і фінансових інструментів з умовами дискреційної участі. Є декілька виключень зі сфери застосування. Основна мета МСФЗ 17 полягає в наданні моделі обліку договорів страхування, яка є ефективнішою і послідовною для страховиків. На відміну від вимог МСФЗ 4, які в основному базуються на попередніх місцевих облікових політиках, МСФЗ 17 надає всебічну модель обліку договорів страхування, охоплюючи усі доречні аспекти обліку. В основі МСФЗ 17 лежить загальна модель, доповнена наступним:

- Певні модифікації для договорів страхування з прямою участю в інвестиційному доході (метод змінної винагороди);
- Спрощений підхід (підхід на основі розподілу премії) в основному для короткострокових договорів

МСФЗ 17 набуває чинності відносно звітних періодів, що починаються 1 січня 2021 р. або після цієї дати, при цьому вимагається представити порівняльну інформацію. Допускається дострокове застосування за умови, що організація також застосовує МСФЗ 9 і МСФЗ 15 на дату першого застосування МСФЗ 17 або до неї.

Зміни до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»

Зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу. Бізнес складається із внесків і суттєвих процесів, які у сукупності формують здатність створювати віддачу. Нове керівництво визначає систему, яка дозволяє визначити наявність внеску і суттєвого процесу, у тому числі для компаній,

6. Запровадження нових або переглянутих стандартів та тлумачень (продовження)

які знаходяться на ранніх етапах розвитку і ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі, для того щоб підприємство вважалось бізнесом, має бути наявним організований трудовий колектив. Визначення терміну «віддача» звужується, щоб зосередити увагу на товарах і послугах, які надаються клієнтам, на формуванні інвестиційного доходу та інших доходів, при цьому виключаються результати у формі скорочення витрат та інших економічних вигод. Крім того, наразі більше не потрібно оцінювати спроможність учасників ринку замінювати відсутні елементи чи інтегрувати придбану діяльність і активи.

Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не вважатимуться бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів).

Зміни є перспективними і набувають чинності з періодів, що починаються після 1 січня 2020 року

Нижче наведено нові стандарти та інші нововведення, які застосовуватимуться до річних періодів, що починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати, та які можуть вплинути на діяльність Фонду:

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»

Зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів.

Поправки:

- змінили вимоги до обліку хеджування: при обліку хеджування передбачається, що контрольний показник процентної ставки, на якому засновані грошові потоки, що хеджуються і грошові потоки від інструменту хеджування, не зміниться в результаті реформи;
- обов'язкові для всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа внутрішньобанківської ставки рефінансування;
- не можна використовувати для усунення будь-яких інших наслідків реформи;
- вимагають розкриття інформації про ступінь впливу поправок на відносини хеджування.

Зміни набувають чинності з періодів, що починаються після 1 січня 2020 року.

Концептуальна основа фінансової звітності

У новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ. Згідно нової редакції інформація, представлена у фінансовій звітності, також повинна допомагати користувачам оцінити ефективність керівництва компанії в управлінні економічними ресурсами. Принцип обачності трактується через підтримку нейтральності представлених даних. Обачність визначається як прояв обережності при винесенні суджень в умовах невизначеності. Правдиве уявлення даних трактується як подання суті операцій, а не тільки їх юридичної форми. Нова редакція КОФЗ передбачає дві форми звітності: звіт про фінансовий стан і звіт про фінансові результати. Інші форми об'єднані під назвою «інші форми і розкриття», визначається, що дані фінансової звітності представляються за певний період і містять порівняльну інформацію, а також за певних обставин - прогнозні дані.

У новій редакції КОФЗ вводиться поняття «звітуюче підприємство», під яким мається на увазі сторона економічної діяльності, яка має чітко визначені межі та поняття зведеної звітності. Вираз «економічний ресурс» замість терміну «ресурс» підкреслює, що Рада МСФЗ більше не розглядає активи лише як фізичні об'єкти, а, скоріше, як набір прав. Визначення активів і зобов'язань не відносяться до «очікуваних» надходжень або відтоків. Замість цього визначення економічного ресурсу відноситься до потенціалу активу/зобов'язання виробляти/передавати економічні вигоди. Нова глава КОФЗ присвячена опису різних методів оцінки (історична і поточна вартість (справедлива вартість, вартість використання)), інформації, яку вони надають.

КОФЗ набуває чинності з періодів, що починаються після 1 січня 2020 року.

Уточнення до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки»

Оновлено визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ.

6. Запровадження нових або переглянутих стандартів та тлумачень (продовження)

Інформація є суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, спотворення або затуманення може вплинути на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, винесені на підставі такої фінансової звітності, що представляє фінансову інформацію про звітуючу компанію. Зміни забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ. Відповідно у таких документах, як МСБО 10 «Події після звітного періоду», МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність», МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи», Керівництво із застосування МСФЗ 2 «Виплати на основі акцій», Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування», Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти» у всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів».

Зміни набувають чинності з періодів, що починаються після 1 січня 2020 року.

7. Гроші та їх еквіваленти (код рядка 1165)

Рахунки Фонду відкриті у Національному банку України та АТ «Ощадбанк» (в рамках Програми «FinancEast»). Усі зазначені вище рахунки не є ні простроченими ні знеціненими.

Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років грошові кошти та їх еквіваленти можуть бути представлені таким чином:

Назва рахунка	31 грудня 2019	31 грудня 2018
Спеціальний рахунок в НБУ	19 593	159 919
Рахунок у гривнях в НБУ	8 806	15 585
Спеціальний рахунок в НБУ для фінансування Проекту I	3 419	6 227
Рахунок у гривнях в НБУ для фінансування Проекту I	527	1 069
Резервний рахунок в НБУ для фінансування Проекту I	17	2 983
Рахунок у гривнях в НБУ для обслуговування Проекту II	2 532	5 380
Спеціальний рахунок в НБУ для гранту KfW за Програмою «FinancEast»	73 530	-
Спеціальний рахунок у гривнях в НБУ для гранту KfW за Програмою «FinancEast»	53	-
Ескроу-рахунок Фонду у гривнях в АТ Ощадбанк за Програмою «FinancEast»	914	-
	109 391	191 163

Аналіз грошових коштів та їх еквівалентів у розрізі концентрації валютного, ризику ліквідності наведено у Примітці 18. Інформація про залишки за операціями з пов'язаними сторонами наведена в Примітці 23.

8. Кредити банкам:

8.1. Довгострокова дебіторська заборгованість (код рядка 1040) та Дебіторська заборгованість (код рядка 1125)

Станом на 31.12.2019 у складі зазначеної дебіторської заборгованості обліковуються кредити надані банкам-партнерам Фонду та похідний фінансовий інструмент, як це показано нижче:

8. Кредити банкам (продовження)

	Сума кредитів, наданих банкам- партнерам	Похідний фінансовий інструмент	Всього
Довгострокова дебіторська заборгованість (код рядка 1040)	919 635	52 429	972 064
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (код рядка 1125)	184 314	947	185 261

Нижче представлений аналіз кредитів наданих банкам-партнерам Фонду за кредитною якістю за станом на 31 грудня 2019 року:

станом на 31.12.2019	Кредити за Програмою мікрокредитування	Кредити за Проектом I	Кредити за Програмою ММСП	Кредити за Проектом II	Всього
<i>Не прострочені та не знецінені:</i>					
Без рейтингу:	452 612	155 849	93 889	244 459	946 809
Всього не прострочених та не знецінених	452 612	155 849	93 889	244 459	946 809
<i>Кредити, визначені як індивідуально знецінені:</i>					
наявність ризику кредитних збитків в межах 12 місяців	-	-	37 478	119 764	157 242
прострочені понад 360 днів	-	2 061	6	-	2 067
Всього індивідуально знецінених кредитів мінус резерв під очікувані кредитні збитки	-	2 061	37 484	119 764	159 309
	-	(2 061)	(25)	(83)	(2 169)
Всього кредитів в т.ч. короткострокові кредити	452 612	155 849	131 348	364 140	1 103 949
					184 314

8. Кредити банкам (продовження)

Станом на 31.12.2018 в складі зазначеної дебіторської заборгованості обліковуються кредити надані банкам-партнерам Фонду та похідний фінансовий інструмент, як це показано нижче:

	Сума кредитів наданих банкам-партнерам	Похідний фінансовий інструмент	Всього
Довгострокова дебіторська заборгованість (код рядка 1040)	652 753	7 691	660 444
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (код рядка 1125)	370 161	44 814	414 975

Нижче представлений аналіз кредитів наданих банкам-партнерам Фонду за кредитною якістю за станом на 31 грудня 2018 року:

станом на 31.12.2018	Кредити за Програмою мікрокредитування	Кредити за Проектом I	Кредити за Програмою ММСП	Кредити за Проектом II	Всього
<i>Не прострочені та не знецінені:</i>					
Без рейтингу:	269 123	-	49 910	29 927	348 960
Всього не прострочених та не знецінених	269 123	-	49 910	29 927	348 960
<i>Кредити, визначені як індивідуально знецінені:</i>					
наявність ризику кредитних збитків в межах 12 місяців	126 748	187 041	61 461	300 685	675 935
прострочені понад 360 днів	-	2 061	6	-	2 067
Всього індивідуально знецінених кредитів	126 748	189 102	61 467	300 685	678 002
мінус резерв під очікувані кредитні збитки	(1 052)	(2 122)	(40)	(834)	(4 048)
Всього кредитів в т.ч. короткострокові кредити	394 819	186 980	111 337	329 778	1 022 914
					370 161

Фонд застосував методику розрахунку резервів щодо кредитного портфелю відповідно до Положення про порядок формування Фондом резервів під очікувані кредитні збитки за фінансовими інструментами та створив резерви на покриття збитків від знецінення кредитів.

8. Кредити банкам (продовження)

Основні фактори, які враховує Фонд при визначенні того, чи є кредит знеціненим - це його прострочений статус, погіршення фінансового стану позичальника, якщо воно є, та стан обслуговування боргу.

Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років для цілей розрахунку знецінення кредитів справедлива вартість застави за простроченими понад 360 днів кредитами, які були забезпечені сумами до отримання за субкредитами, виданими банками-партнерами, та інша застава, отримана від банків-партнерів була оцінена як така, що дорівнює нулю, зважаючи на проблеми та непередбачувані затримки зі стягненням застави.

Інформація про вартість похідного фінансового інструменту, який обліковується в складі довгострокової та короткострокової дебіторської заборгованості, зазначена у Примітці 15 та Примітці 18.

8.2. Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (код рядка 1140)

Нижче представлений аналіз дебіторської заборгованості за процентами та комісіями банків-партнерів за кредитною якістю за станом на 31 грудня 2019 року:

станом на 31.12.2019	Кредити за Програмою мікрокредитува ння	Кредити за Проектом I	Кредити за Програмою ММСП	Кредити за Проектом II	Всього
<i>Нараховані процентні доходи</i>					
Без рейтингу	2 743	-	3 844	8 160	14 747
Прострочені процентні доходи	-	-	-	-	-
Всього процентів нарахованих	2 743	-	3 844	8 160	14 747
<i>Нараховані комісійні доходи</i>					
- не прострочені	4	-	-	10	14
Всього комісій нараховано	4	-	-	10	14
<i>мінус резерв під очікувані кредитні збитки</i>	-	-	-	-	-
Всього дебіторської заборгованості за нарахованими доходами від банків	2 747	-	3 844	8 170	14 761

8. Кредити банкам (продовження)

та станом на кінець 2018 року:

станом на 31.12.2018	Кредити за Програмою мікрокредитува ння	Кредити за Проектом I	Кредити за Програмою ММСП	Кредити за Проектом II	Всього
<i>Нараховані процентні доходи</i>					
Без рейтингу	2 714	-	2 744	5 921	11 379
Прострочені процентні доходи	-	-	-	-	-
Всього процентів нарахованих	2 714	-	2 744	5 921	11 379
<i>Нараховані комісійні доходи</i>					
- не прострочені	18	-	-	1	19
Всього комісій нараховано	18	-	-	1	19
<i>мінус резерв під очікувані кредитні збитки</i>	-	-	-	-	-
Всього дебіторської заборгованості за нарахованими доходами від банків	2 732	-	2 744	5 922	11 398

9. Інша поточна дебіторська заборгованість (код рядка 1155)

Інша поточна дебіторська заборгованість Фонду станом на кінець 2019 року становила 18,4 тис. гривень (судові збори, держмито за позовами Фонду про стягнення коштів позичальників) під яку створені резерви в повному обсязі; станом на 31.12.2018 прострочена дебіторська заборгованість складала 14,4 тис. гривень, під яку також на кінець 2018 року були сформовані резерви в повному обсязі.

10. Інші оборотні активи (код рядка 1190)

Інші оборотні активи Фонду станом на кінець 2019 року становили 93,0 тис. гривень (судовий збір 2 тис. грн., сплачені штрафні санкції 91 тис. грн.), Примітка 21.

11. Статутний капітал (код рядка 1400)

Фонд зареєстрований як неприбуткова організація. Внески до статутного капіталу були зроблені в німецьких марках, під час держаної реєстрації Фонду розмір статутного фонду зафіксований за офіційний курсом Національного банку України на дату прийняття рішення про створення Фонду 19.04.1999, курс - 2,145567 грн/німецька марка. У зв'язку з переходом з 01.01.2002 на євро, внески засновників Фонду були перераховані за офіційним курсом Національного банку на 01.01.2002, 1 євро за 1,95583 німецьких марок.

У березні 2019 року зі складу учасників Фонду вийшла KfW. Вихід KfW зі складу учасників Фонду відбувся без подальшої передачі її частки в статутному капіталі Фонду іншому учаснику або заміни учасника. Після виходу KfW, розмір статутного капіталу Фонду був зменшений, а її внесок перейшов до додаткового капіталу Фонду, відповідно до п.5.7. Статуту Фонду, Примітка 20.

Ухвалений та повністю сплачений статутний капітал Фонду складається з таких компонентів:

11. Статутний капітал (код рядка 1400) (продовження)

Засновники	2019 рік		2018 рік	
	Частка у статутному капіталі, %	Сума	Частка у статутному капіталі, %	Сума
Кредитна установа для відбудови	-	-	37.50%	25 747
Національний банк України	50%	21 455,5	31.25%	21 455,5
Міністерство фінансів України (від імені Кабінету Міністрів України)	50%	21 455,5	31.25%	21 455,5
Всього статутного капіталу	100.00%	42 911	100.00%	68 658

12. Додатковий капітал (код рядка 1410) та Накопичені курсові різниці (код рядка 1412)

У додатковому капіталі обліковується перенесена зі статутного капіталу частка (25 747 тис. грн.) KfW, після її виходу зі складу учасників Фонду, а також накопичені курсові різниці.

Оскільки функціональною валютою фінансової звітності Фонду є євро і всі інші валюти для цілей цієї фінансової звітності вважаються іноземними, а валютою подання - українська гривня, то відповідно до вимог МСФЗ виникли трансляційні курсові різниці у зв'язку з переведенням фінансової звітності з функціональної валюти (євро) у валюту подання (гривня). Сума трансляційних курсових різниць відображена також в звіті про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) в розділі II Сукупний дохід, накопичені курсові різниці. Протягом 2019 року у зв'язку із зміцненням курсу гривні до євро, порівняно з 2018 роком, накопичені курсові різниці у 2019 році зменшились на 140 120 тис. гривень до 280 229 тис. гривень на кінець року, станом на 31.12.2018 накопичені курсові різниці Фонду становили 420 349 тис. гривень.

13. Кредити отримані

Інші довгострокові зобов'язання (код рядка 1515)

Кредити отримані:

- це позика надана у рамках проекту «Програма з рефінансування заходів підтримки системи кредитування у сільській місцевості» (див. Примітку 1) на загальну суму 7 мільйонів євро. Відповідно до умов угод позика підлягає погашенню піврічними внесками (114 тис. євро), починаючи з грудня 2016 року. Строк остаточного погашення позики - грудень 2046 року. За непогашеним залишком позики сплачується фіксована процентна ставка 1% (яка складається з процентів за користування Позикою 0,75% та плати Міністерству фінансів України за надання коштів 0,25%). Протягом 2019 та 2018 років Фонд вчасно і в повному обсязі виконував свої зобов'язки щодо обслуговування позики та інших вимог вимог висунутих стороною, що надала позику (показники, визначені Субкредитним договором та Окремою угодою). Станом на 31 грудня 2019 року розрахункова справедлива вартість отриманої позики становила 157 845 тис. гривень (5 974 тис. євро) (у 2018 році - 196 691 тис. гривень (6 202 тис. євро)).

13. Кредити отримані (продовження)

- це позика надана в рамках проекту «Підтримка малих та середніх підприємств» (див. Примітку 1) на загальну суму 10 мільйонів євро. Відповідно до умов угод позика підлягає погашенню піврічними внесками (166 тис. євро), починаючи з червня 2023 року. Строк остаточного погашення позики - грудень 2052 року. За непогашеним залишком позики сплачується фіксована процентна ставка 1% (яка складається з процентів за користування Позикою 0,75% та плати Міністерству фінансів України за надання коштів 0,25%). Протягом 2019 та 2018 років Фонд вчасно і в повному обсязі виконував свої обов'язки щодо обслуговування позики та інших вимог висунутих стороною, що надала позику (показники, визначені Субкредитним договором та Окремою угодою). Станом на 31 грудня 2019 року розрахункова справедлива вартість отриманої позики становила 264 220 тис. гривень (10 млн. євро) (у 2018 році - 317 141 тис. гривень (10 млн. євро)).

Аналіз кредитів отриманих у розрізі строків погашення, валютного ризику наведений у Примітці 19.

14. Поточна кредиторська заборгованість

Поточна кредиторська заборгованість Фонду за станом на 31.12.2019 складається із зобов'язання Фонду за виплатою частини основної суми за Позикою у рамках проекту «Програма з рефінансування заходів підтримки системи кредитування у сільській місцевості», нарахованої винагороди ДУ «ОФІС АПМФС» за адміністрування коштів Фонд, а також Грант отриманий від KfW в рамках Програми "FinancEast".

Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (код рядка 1610)

Відповідно до пункту 4.4 Договору про надання позики та гранту для фінансування Проекту I, укладеного KfW, Кабінетом Міністрів України та Фондом 18.09.2006 на загальну суму позики 7 млн. євро, перше повернення частини позики відбулося у жовтні 2016 року в сумі 114 тис. євро. Станом на 31.12.2019 короткострокова заборгованість за частиною основної суми позики, яка буде сплачена згідно з графіком у червні та грудні 2020 року становить 6 024 тис. гривень (228 тис. євро), (станом на 31.12.2018 - 7 231 тис. гривень).

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (код рядка 1615)

Наразі Фонд не має штатних працівників.

Рішенням Наглядової Ради Фонду від 17.12.2015 з 25.12.2015 поточне управління коштами Фонду здійснюється ДУ «ОФІС АПМФС», яка створена відповідно до наказу Міністерства фінансів України від 03.12.2015 №1114 та діє відповідно до Положення про Державну установу «ОФІС адміністрування проектів міжнародного фінансового співробітництва».

На виконання вказаного рішення між Національним банком України, Фондом та ДУ «ОФІС АПМФС» 24.12.2015 укладено Договір про заміну сторони за Договором про здійснення поточної діяльності з питань управління коштами Фонду від 02.01.2001 (з викладення його у новій редакції, чинній з 23.05.2019), відповідно до якого ДУ «ОФІС АПМФС» отримала адміністративний мандат та розпочала надавати послуги з поточного адміністрування діяльності Фонду.

Відповідно до рішення Наглядової ради Фонду винагорода за адміністрування коштів Фонду складає 1% від виданих коштів банкам-партнерам з власних коштів Фонду та 0,8% - в рамках Проекту I та Проекту II. Сплата відбувається на кварталній основі на підставі акту виконаних робіт.

За станом на 31.12.2019 сума винагороди ДУ «ОФІС АПМФС» складала 2 423 тис. грн. (на кінець 2018 - 2 224 тис. гривень).

Інші поточні зобов'язання (код рядка 1690)

У листопаді 2019 року KfW перерахувала Фонду кошти першого траншу Гранту в рамках Програми «Підтримка ЄС для сходу України»/ "FinancEast" в розмірі 2 833 000 євро (в тому числі 2, 8 млн.євро - кошти для надання субсидій/компенсацій МСП; 33 00 євро - кошти на покриття витрат з управління Фондом). Згідно з отриманим SWIFT-повідомленням від НБУ, банком-кореспондентом (Deutsche Bundesbank) була списана комісія за перерахування коштів в розмірі 100,00 євро. Таким чином, загальна сума зарахованих на рахунок Фонду коштів першого траншу гранту становила 2 832 900 євро або 75 697 тис. грн. за офіційним курсом НБУ 26,720841 грн/євро на дату зарахування 25.11.2019.

14. Поточна кредиторська заборгованість (продовження)

У листопаді та грудні 2019 року в рамках Програми «Підтримка ЄС для сходу України»/ "FinancEast" були підписані Договори про надання фінансової підтримки між Фондом та двома Установами-партнерами.

У 2019 році в рамках Програми "FinancEast" на ескроу рахунок Фонду в Установі-партнері, через який надається фінансова підтримка МСП, Фондом було перераховано та виплачено частину коштів Гранту у формі субсидій/компенсацій на користь МСП. Оскільки Грант отриманий від KfW в євро, а виплата субсидій/компенсацій на користь МСП здійснюється у гривні, виникає переоцінка проконвертованої частини коштів в гривню та витрати від сплати комісії банку за продаж валюти.

Грант отриманий від KfW в рамках Програми "FinancEast"	2019	2018
Невикористані кошти Гранту отриманого від KfW за Програмою "FinancEast"	74 521	0,00
Дооцінка (уцінка) проконвертованої частини отриманого Гранту KfW за Програмою FinancEast	(24)	0,00
Всього	74 497	0,00

15. Процентні і комісійні доходи

У функціональній валюті (євро) доходи визнаються на основі принципу нарахування, коли існує впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигод, а сума доходу може бути достовірно визначена. При переведенні доходів з функціональної валюти (євро) у валюту подання (гривня) використовується середній курс за період, курс публікується на офіційному сайті Національного банку України. Середній курс за 2019 становить 28, 951847 грн./євро.

За рік, що закінчився 31 грудня 2019, дані про процентні та комісійні доходи представлено наступним чином:

	2019	2018
Процентні доходи		
Процентні доходи за кредитами за Програмою мікрокредитування	12 806	11 878
Процентні доходи за кредитами за Проектом I	4 783	5 303
Процентні доходи за кредитами бенефіціарам, виданими за Проектом I	-	38
Процентні доходи за кредитами банкам за Програмою ММСП	17 647	13 736
Процентні доходи за кредитами за Проектом II	38 532	31 537
Всього процентних доходів	73 768	62 492
Комісійні доходи		
Комісія за зобов'язання з надання кредиту банкам за Програмою мікрокредитування	128	138
Комісія за зобов'язання з надання кредиту банкам за Програмою ММСП	1	1
Комісія за зобов'язання з надання кредиту банкам за Проектом II	20	2

Німецько-Український фонд (Фонд розвитку підприємництва з 21 січня 2020 року)
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(якщо не зазначене інше, всі суми наведені у тисячах гривень)

	2019	2018
Дохід від амортизації відстроченої одноразової комісії за Програмою мікрокредитування	267	265
Дохід від амортизації відстроченої одноразової комісії за Програмою ММСП	50	33
Дохід від амортизації відстроченої одноразової комісії за Проектом II	428	367
Дохід від амортизації відстроченої одноразової комісії за Проектом I	21	23
Всього комісійні доходи	915	829
Дохід від основної діяльності (код рядка 2000)	74 683	63 321
Інші операційні доходи (код рядка 2120)		
Зменшення створеного резерву під знецінення	2 096	20 452
Дохід від переоцінки іноземної валюти	92 025	60 053
Пеня, отримана від банків	-	13
Інші операційні доходи	79	183
Всього інших операційних доходів	94 200	80 701

У зв'язку із підвищенням якості кредитного портфеля Фонду у 2019 році, резерви під очікувані кредитні збитки за кредитами були розформовані. Оскільки функціональною валютою Фонду є євро, кредитний портфель Фонду, який був сформований у гривні та портфель проблемної заборгованості Фонду (кредиторські вимоги до банків-партнерів були визнані в гривні), зазнають впливу у зв'язку зі зміною (ростом) офіційного курсу НБУ гривні до євро протягом року, в результаті чого, відбувається переоцінка зазначених портфелів заборгованості.

Інші доходи (код рядка 2240) та інші витрати (код рядка 2270)

Інші доходи та інші витрати Фонду в сумі 1 123 тис. грн були отримані та понесені за рахунок коштів Гранту, який впроваджується в рамках Проекту II - послуги Консультанта в частині проведення Третього фінансового ярмарку (у 2018 році Другого фінансового ярмарку - 8 714 тис. гривень).

Інші доходи та інші витрати Фонду в сумі 364 тис. грн були отримані та понесені за рахунок коштів Гранту, який впроваджується в рамках Програми "FinancEast" (у 2018 році - 0,00 тис. гривень).

Також у складі інших доходів відображена сума зміни (визнання) справедливої вартості похідного фінансового інструменту в розмірі 67 681 тис. гривень у 2019 році (у 2018 - 16 056 тис. гривень) та інших витрат у 2019 рік - 57 127 тис. гривень (у 2018 - 19 955 тис. гривень).

Інформація щодо процентних та комісійних доходів за операціями з пов'язаними сторонами наведена в Примітці 23.

16. Процентні витрати

За рік, що закінчився 31 грудня 2019, процентні витрати Фонду можуть бути представлені таким чином:

	2019	2018
Процентні витрати		
Позика від Міністерства фінансів України за Проектом I	(1 845)	(2 122)
Позика від Міністерства фінансів України за Проектом II	(2 895)	(3 214)
Інші витрати в межах Проекту I	(44)	-
Всього процентних витрат	(4 784)	(5 336)
Фінансові витрати (2250)	(4 784)	(5 336)

Інформація щодо процентних витрат за операціями з пов'язаними сторонами наведена в Примітці 23.

17. Адміністративні витрати (код рядка 2130)

Адміністративні витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, представлені наступним чином:

	2019	2018
Винагорода за адміністрування Фонду	10 024	9 959
Витрати на аудит Проекту II	85	76
Амортизація необоротних активів	25	17
Комісії банків за обслуговування рахунків, комісії з продажу валюти	4	24
Інші	29	82
Всього адміністративні витрати	10 167	-10 158

Протягом 2019 та 2018 років винагорода за адміністрування коштів Фонду в рамках Проекту I та Проекту II, становила 0.8 % від наданих кредитів банкам-партнерам та 1% - в рамках Програм Фонду (кредитний портфель, сформований з власних коштів Фонду). Інформацію про операційні витрати за операціями з пов'язаними сторонами подано в Примітці 23.

Інші операційні витрати (код рядка 2180)	2019	2018
Збільшення резерву під знецінення активів	(832)	993
Збитки від переоцінки іноземної валюти	(1 645)	35 738
	2 477	36 731

Оскільки функціональною валютою Фонду є євро, кредитний портфель Фонду, який був сформований в гривні та портфель проблемної заборгованості банків-партнерів Фонду (кредиторські вимоги до банків-партнерів були визнані в гривні), зазнають впливу у зв'язку зі зміною (ростом) офіційного курсу НБУ гривні до євро протягом року, в результаті чого, відбувається знецінення зазначених портфельів заборгованості.

18. Похідний фінансовий інструмент (код рядка 1040, 1125)

В рамках Проекту II Фонд надає кредити прийнятним банкам-партнерам деноміновані у гривні, при цьому зобов'язання Фонду перед МФУ залишаються в євро, проценти та плата за позику перераховуються на рахунки МФУ у гривні за офіційним курсом гривні до євро НБУ на дату перерахування зобов'язань.

З метою управління валютним ризиком Фонду KfW досягнула згоди з Європейським Союзом у рамках програми Neighborhood Investment Facility щодо використання коштів на компенсацію збитків від зниження курсу гривні в рамках Проекту II. У зв'язку з цим, був підписаний Договір «Про відшкодування збитків від курсової різниці» (далі - Договір про компенсацію) між Фондом та KfW від 06.04.2017, відповідно до якого Європейський Союз через KfW надасть Фонду фінансову компенсацію збитків від зниження курсу гривні у розмірі, що не перевищує 5 млн. євро, період впровадження договору 160 місяців з дати підписання.

Фонд може використовувати зазначену фінансову компенсацію виключно для часткового відшкодування втрат, які фактично виникли в результаті девальвації гривні по відношенню до євро стосовно виплат основного боргу за кредитами наданими Фондом банкам-партнерам, що фінансуються в рамках Проекту II.

Договір про компенсацію Фонд класифікує як похідний фінансовий інструмент, який оцінюється за справедливою вартістю із застосуванням моделі опціонного ціноутворення - стандартна форма Германа - Колхагена формули Блека - Шоулза. Відповідно до вимог МСФЗ доходи або витрати, які виникають в результаті зміни справедливої вартості похідного фінансового інструменту визнаються в складі інших доходів або інших витрат.

Протягом 2019 року, в рамках Проекту II, відбулось перше планове погашення кредитів, наданих банкам-партнерам. Наразі девальвації гривні по відношенню до євро не відбулось, порівняно з датою первісного визнання (датою надання кредиту) та датою повного погашення наданого кредиту, тому втрат від девальвації гривні за цими кредитами у Фонду не виникло.

Станом на 31.12.2019 справедлива вартість похідного інструмента становить 53 376 тис. грн. (станом на 31.12.2018 - 52 505 тис. грн.)

Похідний фінансовий інструмент	2019	2018
Довгострокова частина (код рядка 1040)	52 429	7 691
Короткострокова частина (код рядка 1125)	947	44 814
Всього	53 376	52 505

19. Управління фінансовими ризиками

Функція управління ризиками Фонду здійснюється стосовно фінансових ризиків (кредитного, ринкового та ризику ліквідності), а також операційних та юридичних ризиків. Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління операційними та юридичними ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політик, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

Кредитний ризик. Управління кредитним ризиком здійснюється відповідно до вимог Політики з управління ризиками, затвердженої Наглядовою Радою Фонду у 2016 році.

Фонд наражається на кредитний ризик, який визначається як ризик того, що одна із сторін операції з фінансовим інструментом спричинить фінансові збитки іншій стороні внаслідок невиконання зобов'язань. Кредитний ризик виникає в результаті кредитних та інших операцій Фонду з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи. Максимальний рівень кредитного ризику Фонду відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

19. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Фонд структурує рівні кредитного ризику, на який він наражається, шляхом встановлення лімітів суми ризику, що виникає по відношенню до одного позичальника.

Управління кредитним ризиком здійснюється на основі регулярного аналізу спроможності позичальників виконувати свої зобов'язання із погашення кредитів та сплати процентів, а також, за необхідності, шляхом зміни лімітів кредитування. Управління кредитним ризиком здійснюється також частково за рахунок отримання забезпечення.

Для моніторингу кредитного ризику Фонд складає регулярні звіти на підставі структурованого аналізу бізнесу та фінансових показників банків-партнерів. Вся інформація про суттєві ризики стосовно банків, кредитоспроможність яких погіршується, доводиться до відома керівництва та Ради Фонду, які їх аналізують.

Географічний ризик. Станом на 31 грудня 2019 року активи Фонду сконцентровані в Україні (у 2018 році - в Україні).

Ринковий ризик. Фонд наражається на ринкові ризики, що виникають у зв'язку з відкритими позиціями процентних ставок та валют, які залежать від загальних та специфічних ринкових змін.

Валютний ризик. Фонд наражається на ризик у зв'язку з впливом коливання курсів обміну іноземних валют на його фінансовий стан та грошові потоки. Управління валютним ризиком здійснюється шляхом утримання обмеженої балансової позиції Фонду у валютах, відмінних від його функціональної валюти, оскільки більшість активів та майже всі зобов'язання Фонду деноміновані у євро. У випадку перевищення обмежень аналізуються причини його виникнення та пропонуються заходи щодо пом'якшення ризику, нормалізації позиції.

Основними інструментами управління валютним ризиком Фонд є постійний моніторинг і контроль валютних позицій; застосування інструментів хеджування шляхом укладання угод щодо покриття можливих збитків від знецінення національної валюти.

Внаслідок залучення ресурсів у євро та подальшого кредитування банків-партнерів у гривні, Фонд наражається на ризик збитків у разі знецінення гривні. Станом на 31.12.2019 всі ресурси Фонду були залучені в євро. З метою управління валютним ризиком Фонду, між Фондом та KfW був підписаний Договір про компенсацію. Дія договору поширюється на кредити, які надаються банкам-партнерам в гривні в рамках Проекту II. За умовами договору Фонд отримає компенсацію до 30% девальвації гривні по відношенню до євро за кредитами укладеними в рамках Проекту II (застосовується виключно до суми основного боргу) у дату повного погашення кредитного договору.

Оскільки за цим похідним фінансовим інструментом не проводиться торгівля на організованому ринку, для врахування деривативу у валютній позиції його сума розрахована як різниця між еквівалентами дельти валютного колл-опціону на купівлю і дельти валютного колл-опціону на продаж за кожним наданим кредитом, на який розповсюджується дія Договору про компенсацію.

Для розрахунку величини коефіцієнта «дельта» європейського опціону методом кількісної оцінки Фонд використовує модель Блека-Шоулза, яка застосовується для розрахунку справедливої вартості деривативу.

У поданій нижче таблиці наведена концентрація валютного ризику Фонд на звітну дату. У таблиці наведені активи та зобов'язання Фонд за балансовою вартістю у розрізі валют станом на 31 грудня 2019 року.

19. Управління фінансовими ризиками (продовження)

2019	ЄВРО	Гривня	Всього
Фінансові активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	96 559	12 832	109 391
Кредити банкам	608 461	495 488	1 103 949
Проценти від банків	2 743	12 004	14 747
Комісія за зобов'язання з надання кредитів до отримання	4	10	14
Похідний фінансовий інструмент	53 376	-	53 376
Всього фінансових активів	761 143	520 334	1 281 477
Фінансові зобов'язання			
Кредити отримані	428 089	-	428 089
Винагорода до сплати	-	2 423	2 423
Всього фінансових зобов'язань	428 089	2 423	430 512
Чиста позиція	333 054	517 911	850 965

Станом на 31 грудня 2018 року Фонд мав такі валютні позиції:

2018	ЄВРО	Гривня	Всього
Фінансові активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	169 129	22 034	191 163
Кредити банкам	581 799	441 115	1 022 914
Проценти від банків	2 714	8 665	11 379
Комісія за зобов'язання з надання кредитів до отримання	18	1	19
Похідний фінансовий інструмент	52 505	-	52 505
Всього фінансових активів	806 165	471 815	1 277 980
Фінансові зобов'язання			
Кредити отримані	521 063	-	521 063
Комісії до сплати	-	-	-
Проценти до сплати	-	-	-
Плата за надання кредиту до сплати	-	-	-
Винагорода до сплати	-	2 224	2 224
Всього фінансових зобов'язань	521 063	2 224	523 287
Чиста позиція	285 102	469 591	754 693

Ризик процентної ставки. Ризик процентної ставки - це ризик збитків внаслідок несприятливих змін процентної ставки. Процентна маржа може збільшуватись в результаті таких змін, але може також зменшуватись, або приносити збитки в разі несподіваних змін. Ліміти на рівні розриву строків перегляду процентних ставок не встановлюються, оскільки основною діяльністю Фонду є фінансування мікро- та малих підприємств через уповноважені банки-партнери переважно за рахунок власного капіталу Фонду.

Рішенням Наглядової Ради Фонду від 28.12.2016 року внесені зміни до умов Програм та Проектів Фонду в частині розміру процентних ставок за кредитами:

За Програмою мікрокредитування: фіксована ставка від 2% до 10% річних або змінювана ставка - "EURIBOR + надбавка", де розмір надбавки від 2% до 10% річних, а при від'ємному значенні EURIBOR за базу змінюваної процентної ставки приймається 0 (нуль) % річних;

19. Управління фінансовими ризиками (продовження)

За *Проектом I* процентна ставка становить "EURIBOR + надбавка", де розмір надбавки від 2% до 10% річних, а при від'ємному значенні EURIBOR за базу змінюваної процентної ставки приймається 0 (нуль) % річних;

За *Проектом II* процентна ставка дорівнює плаваючій процентній ставці UIRD на термін 3 місяці з урахуванням коефіцієнту 0,9. Процентна ставка може бути зменшена з урахуванням дисконту у випадках та порядку, передбаченому кредитним договором з банком - партнером. Загальна сума дисконту не може перевищувати 20% річних від стандартної ставки.

За *Програмою ММСП* процентна ставка дорівнює діючій обліковій ставці Національного банку України. Ставка за кредитами в рамках Програми ММСП за кредитами наданими банкам-партнерам до 28.12.2016 дорівнює плаваючій процентній ставці UIRD на термін 3 місяці - (мінус) 5% річних. При цьому, UIRD середньозважена ставка яка розраховується кожен Банківський день в системі Thomson Reuters на основі номінальних ставок за строковими депозитами фізичних осіб у гривні на термін 3 місяці, з виплатою відсотків після закінчення терміну дії депозитного договору та оприлюднюється щоденно на сайті Національного банку України.

Рішенням Наглядової Ради Фонду від 26.02.2018 року були внесені зміни до умов Програми ММСП в частині розміру процентних ставок за кредитами - зміна процентної ставки з облікової ставки НБУ на 3-місячний Український індекс ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD на термін 3 місяці).

Ризик ліквідності. Ризик ліквідності визначається як ризик того, що Фонд матиме труднощі з виконанням своїх фінансових зобов'язань. Управління ліквідністю Фонду вимагає проведення аналізу рівня ліквідних активів, необхідного для врегулювання зобов'язань при настанні строку їх погашення та здійснення контролю за відповідністю балансових нормативів ліквідності регулятивним вимогам.

Діяльність Фонду організована таким чином, що усі його поточні зобов'язання належним чином відповідають виділеним джерелам надходження грошових коштів: винагорода ДУ «ОФІС АПМФС», що сплачується за адміністрування Фонду, фінансується за рахунок грошових коштів від регулярної сплати процентів банками-партнерами.

Нижче в таблиці представлений аналіз непохідних фінансових активів за балансовою вартістю та за строками погашення, передбаченими договорами. Знецінені кредити включені до таблиці за балансовою вартістю за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення та за очікуваними строками надходження грошових потоків.

Якщо сума, що підлягає виплаті, не є фіксованою, сума в таблиці визначається, виходячи з умов, існуючих станом на кінець звітного періоду. Валютні виплати перераховуються із використанням обмінного курсу станом на кінець звітного періоду.

19. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Позицію ліквідності Фонду станом на 31 грудня 2019 року показано нижче.

31.12.2019	До запитання та до 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	1-5 років	Понад 5 років	Всього
Фінансові активи						
Грошові кошти та їх еквіваленти	109 391	-	-	-	-	109 391
Кредити банкам	-	-	184 314	919 635	-	1 103 949
Проценти від банків	14 747	-	-	-	-	14 747
Комісія за зобов'язання з надання кредитів до отримання	14	-	-	-	-	14
Похідний фінансовий інструмент	-	-	947	52 429	-	53 376
Всього фінансових активів	124 152	-	185 261	972 064	-	1 281 477
Фінансові зобов'язання						
Кредити отримані	-	-	6 024	41 694	380 371	428 089
Винагорода до сплати ДУ «ОФІС АПМФС»	2 423	-	-	-	-	2 423
Всього фінансових зобов'язань	2 423	-	6 024	41 694	380 371	430 512
Розрив ліквідності за фінансовими інструментами	121 729	-	179 237	930 370	(380 371)	850 965

Позицію ліквідності Фонду станом на 31 грудня 2018 року показано нижче.

31.12.2018	До запитання та до 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	1-5 років	Понад 5 років	Всього
Фінансові активи						
Грошові кошти та їх еквіваленти	191 163	-	-	-	-	191 163
Кредити банкам	-	32 713	337 448	652 753	-	1 022 914
Проценти від банків	11 379	-	-	-	-	11 379
Комісія за зобов'язання з надання кредитів до отримання	19	-	-	-	-	19
Похідний фінансовий інструмент	-	-	44 814	7 691	-	52 505
Всього фінансових активів	202 561	32 713	382 262	660 444	-	1 277 980
Фінансові зобов'язання						
Кредити отримані	-	-	7 231	39 452	474 380	521 063
Винагорода до сплати ДУ «ОФІС АПМФС»	2 224	-	-	-	-	2 224
Всього фінансових зобов'язань	2 224	-	7 231	39 452	474 380	523 287
Розрив ліквідності за фінансовими інструментами	200 337	32 713	375 031	620 992	(474 380)	754 693

20. Управління капіталом

Капітал Фонду складається із залишкової вартості активів Фонду після вирахування його зобов'язань. Мета Фонду при управлінні капіталом полягає у забезпеченні (а) дотримання вимог капіталу, встановлених Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг та (б) спроможності Фонду функціонувати як безперервно діюче підприємство. Сума капіталу, яким управляє Фонд, на кінець 2019 року становить гривень 776 752 тис. гривень (2018 році - 754 863 тис. гривень).

У зв'язку із виходом у березні 2019 року зі складу учасників Фонду KfW, розмір статутного капіталу Фонду був зменшений, а внесок KfW перейшов до додаткового капіталу Фонду, відповідно до п.5.7. Статуту.

Власний капітал Фонду складається з таких компонентів:

В гривнях	31 грудня 2019	31 грудня 2018
Чисті активи, в тому числі		
Власний капітал:		
Статутний капітал	42 911	68 658
Додатковий капітал	305 976	420 349
Нерозподілений прибуток	427 865	265 856
Всього власний капітал	776 752	754 863

21. Умовні та інші зобов'язання

Судові процедури. В ході своєї поточної діяльності Фонд час від часу доводиться виступати стороною у судових справах, пов'язаних із стягнення проблемної заборгованості. Виходячи з власної оцінки, а також рекомендацій професійних консультантів, управлінський персонал Фонду вважає, що результати таких судових справ не призведуть до суттєвих збитків для Фонду, і відповідно резерв за такими судовими справами зверх тих зобов'язань, які вже відображені у фінансовій звітності Фонд не нараховував.

14.06.2019 Фонд звернувся до Окружного адміністративного суду міста Києва з адміністративним позовом до Головного управління ДФС у м. Києві (далі - ГУ ДФС у м. Києві) про визнання протиправними та скасування податкового повідомлення - рішення від 11 березня 2019 року №0201791207 частково у сумі 91 256,12 грн. - штрафні санкції за невчасно зареєстровані податкові накладні.

Рішенням Окружного адміністративного суду міста Києва від 31 жовтня 2019 року (з урахуванням Ухвали Окружного адміністративного суду міста Києва від 12 листопада 2019 року про виправлення описки) (далі - Рішення) позовні вимоги Фонду задоволені повністю. Визнано протиправним та скасовано податкове повідомлення - рішення від 11 березня 2019 року №0201791207 в сумі 91 256,12 грн., винесене ГУ ДФС у м. Києві.

ГУ ДФС у м. Києві подано апеляційну скаргу на Рішення. Ухвалою Шостого апеляційного адміністративного суду від 21 січня 2020 року апеляційну скаргу ГУ ДФС у м. Києві на Рішення повернуто скаргнику. Зазначена Ухвала може бути оскаржена протягом 30 днів шляхом подачі касаційної скарги до Верховного Суду.

Керівництво Фонду вважає, що ймовірність подачі ГУ ДФС у м. Києві касаційної скарги на Ухвалу Шостого апеляційного адміністративного суду від 21.01.2020 є низькою. Вважаємо, що ГУ ДФС у м. Києві не оскаржуватиме Ухвалу в касаційному порядку та Рішення Окружного адміністративного суду міста Києва від 31.10.2019 року залишиться в силі.

Податкове законодавство. Податкове законодавство України може тлумачитися по-різному й часто змінюється. Відповідні місцеві та центральні органи можуть не погодитися з тлумаченням цього законодавства керівництвом Фонду у зв'язку з його діяльністю та операціями в рамках цієї діяльності.

Податкові органи можуть займати більш агресивну позицію та використовувати складніший підхід у своєму тлумаченні законодавства та проведенні податкових перевірок. Вищевказані аспекти та можлива активізація зусиль зі збору податків, спрямованих на задоволення потреб бюджету, можуть

21. Умовні та інші зобов'язання (продовження)

призвести до зростання рівня та частоти податкових перевірок. Зокрема, імовірно, що операції та діяльність, які в минулому не оскаржувалися, будуть оскаржуватись. У результаті чого можуть бути нараховані значні додаткові суми податків, штрафів та пені.

Як зазначено в Примітці 4, Фонд зареєстрований як неприбуткова організація. Він не працює з метою отримання прибутку й не розподіляє прибуток серед своїх засновників. Фонд зареєстрований платником ПДВ.

Зобов'язання, пов'язані з кредитуванням. Головною метою цих інструментів є забезпечення грошових коштів для задоволення фінансових потреб банків-партнерів.

Станом на 31 грудня 2019 року Фонд не має зобов'язання з надання кредитів у рамках Програм та Проектів. (2018 рік - 1 000 000,00 євро (31,7 млн. гривень) за Програмою мікрокредитування). Ці зобов'язання мають силу лише за умови дотримання банками-партнерами певних кредитних стандартів та їх відповідності критеріям прийнятності Фонду. Внаслідок цього Фонд вважає ці існуючі зобов'язання з надання кредитів відкличними.

Зобов'язання, пов'язані з наданням фінансової підтримки за Програмою «FinancEast».

У Фонду виникають зобов'язання, пов'язані з наданням фінансової підтримки за Програмою «FinancEast», перед Установами-партнерами після укладання з ними відповідних договорів. Не буде запроваджено жодного обмеження щодо розміру грошової допомоги Установам-партнерам, але у випадку виділення більш ніж 5 млн євро одній установі, Фонд повинен буде отримати від KfW погодження, перш ніж додатково збільшити розмір грошової допомоги.

Станом на 31 грудня 2019 року Фонд має зобов'язання на суму максимальної фінансової підтримки, яка надаватиметься на користь ММСП в розмірі 396 001 тис. грн. (2018 рік - 0,00 грн.).

Активи, передані в заставу.

Станом на 31 грудня 2019 року майнові права за кредитами банкам у сумі 6,9 млн. євро (182,3 млн. гривень) були передані Фондом у заставу Міністерству фінансів України в рамках Проекту I (у 2018 році - 4,5 млн. євро (142,7 млн. гривень));

Станом на 31 грудня 2019 року майнові права за кредитами банкам у сумі 270,0 млн. гривень були передані Фондом у заставу Міністерству фінансів України в рамках Проекту II (у 2018 році - 0,00 гривень).

22. Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість - це сума коштів, на яку фінансовий інструмент можуть обміняти сторони, що добровільно здійснюють таку операцію, крім випадків вимушеного продажу або ліквідації. Справедлива вартість найкраще підтверджується існуючими ринковими цінами.

Нижче наведено порівняння балансової та справедливої вартості усіх фінансових інструментів Фонду, які відображені у Звіті про фінансовий стан:

	Справедлива вартість		Балансова вартість	
	2019	2018	2019	2018
Фінансові активи				
Грошові кошти та їх еквіваленти	109 391	191 163	109 391	191 163
Кредити банкам	1 103 949	1 022 914	1 103 949	1 022 914
Проценти від банків	14 747	11 379	14 747	11 379
Комісія за зобов'язання з надання кредитів до отримання	14	19	14	19
Похідний фінансовий інструмент	53 376	52 505	53 376	52 505
Фінансові зобов'язання				
Кредити отримані	428 089	521 063	428 089	521 063
Винагорода до сплати	2 423	2 224	2 423	2 224

22. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)

Ієрархії джерел справедливої вартості

Всі активи та зобов'язання, справедлива вартість яких оцінюється або розкривається у фінансовій звітності, класифікується за ієрархією джерел справедливої вартості, що наведена нижче, на підставі вихідних даних найнижчого рівня, які є значущими для оцінки справедливої вартості в цілому:

- Рівень 1: ринкові котирування (без коригувань) ідентичних активів або зобов'язань на активних ринках;
- Рівень 2: моделі оцінки, для яких всі вхідні дані, які мають суттєвий вплив на визначену справедливую вартість відносяться до найбільш низького рівня ієрархії та базуються прямо або опосередковано на ринкових даних;
- Рівень 3: моделі оцінки, які використовують вхідні дані, які мають суттєвий вплив на визначення справедливої вартості, відносяться до найбільш низького рівня ієрархії та відсутні у відкритому доступі.

Справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань станом на 31 грудня 2019 року та 2018 року наведена в таблицях нижче:

31.12.2019	Справедлива вартість			
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Всього
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю				
Похідний фінансовий інструмент	-	53 376	-	53 376
Фінансові активи, справедлива вартість яких розкривається				
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	109 391	-	109 391
Кредити банкам	-	1 103 949	-	1 103 949
Проценти від банків	-	14 747	-	14 747
Комісія за зобов'язання з надання кредитів до отримання	-	14	-	14
Фінансові зобов'язання, справедлива вартість яких розкривається				
Кредити отримані	-	-	428 089	521 063
Винагорода до сплати	-	-	2 423	2 224
Справедлива вартість				
31.12.2018	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Всього
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю				
Похідний фінансовий інструмент	-	52 505	-	52 505
Фінансові активи, справедлива вартість яких розкривається				
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	191 163	-	191 163
Кредити банкам	-	1 022 914	-	1 022 914
Проценти від банків	-	11 379	-	11 379
Комісія за зобов'язання з надання кредитів до отримання	-	19	-	19
Фінансові зобов'язання, справедлива вартість яких розкривається				
Кредити отримані	-	-	521 063	521 063
Винагорода до сплати	-	-	2 224	2 224

22. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)

Методики оцінки та дані використані для визначення справедливої вартості

Оціночна справедлива вартість фінансових інструментів визначалася Фондом з використанням наявної ринкової інформації, якщо така існує, або відповідних методик оцінки. Однак для інтерпретації ринкової інформації з метою визначення оціночної справедливої вартості необхідні суб'єктивні судження. Ринкові ціни можуть бути застарілими або відображати вартість продажу за низькими цінами, тому вони можуть не відображати справедливую вартість фінансових інструментів. Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів управлінський персонал застосовує всю наявну ринкову інформацію або застосовує відповідні моделі оцінки.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти зазначені за номінальною вартістю.

Кредити та дебіторська заборгованість, що відображені за амортизованою вартістю. Справедлива вартість інструментів, які мають плаваючу процентну ставку, приблизно дорівнює їхній балансовій вартості. Справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою була визначена на основі очікуваних грошових потоків, дисконтованих з використанням поточних ринкових ставок для нових інструментів з подібним кредитним ризиком та строком погашення.

Зобов'язання, що обліковуються за амортизованою вартістю. Справедлива вартість зобов'язань, що погашаються за вимогою або після завчасного повідомлення («зобов'язання, що погашаються за вимогою»), розраховуються як сума до погашення за вимогою, дисконтована з першої дати можливого подання вимоги про погашення зобов'язання. Розрахункова справедлива вартість кредитів, отриманих в рамках фінансування Проекту I та Проекту II, дорівнює їх балансовій вартості.

Похідний фінансовий інструмент. Справедлива вартість похідного фінансового інструменту визначається відповідно до вимог МСФЗ 13 з використанням дохідного підходу (модель опціонного ціноутворення, Формула Блека-Шоулза).

23. Операції з пов'язаними сторонами

Як правило, сторони вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо одна з них має можливість контролювати іншу або може чинити суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та управлінських рішень. Під час розгляду кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі. Всі операції з кредитування є звичайними (на загальних підставах) і розкриті в загальних розділах.

Пов'язаними сторонами для Фонду є Національний банк України, Міністерство фінансів України та ДУ «ОФІС АПМФС».

23. Операції з пов'язаними сторонами (продовження)

Нижче наводяться залишки на кінець 2019 року та доходи і витрати за операціями з пов'язаними сторонами протягом року:

	31 грудня 2019	31 грудня 2018
	Засновники	Засновники
Активи		
Грошові кошти та їх еквіваленти		
Спеціальний рахунок в НБУ	19 593	159 919
Рахунок у гривнях в НБУ	8 806	15 585
Спеціальний рахунок в НБУ для фінансування Проекту I	3 419	6 227
Рахунок у гривнях в НБУ для фінансування Проекту I	527	1 069
Резервний рахунок в НБУ для фінансування Проекту I	17	2 983
Рахунок у гривнях в НБУ для обслуговування Проекту II	2 532	5 380
Спеціальний рахунок в НБУ для гранту KfW за Програмою FinancEast	73 350	-
Спеціальний рахунок у гривнях в НБУ для гранту KfW за Програмою FinancEast	53	-
Зобов'язання		
Кредити отримані (на 31 грудня 2019 року процентна ставка за договором - 1%, на 31 грудня 2018 року процентна ставка за договором - 1%)	428 089	521 063
Винагорода до оплати ДУ «ОФІС АПМФС»	2 423	2 224

Витрати за	2019 рік	2018 рік
Процентні витрати	(4 740)	(5 336)
Інші витрати в межах субкредитного договору (Проект I)	(44)	-
Операційні витрати	(10 041)	(9 986)

Операційні витрати Фонду, такі як адміністративні витрати та витрати на аудиторські послуги (за винятком оплати аудиту Проекту I), сплачуються організацією, яка здійснює поточне управління коштами Фонду і фінансуються за рахунок отриманої винагороди цією організацією.

24. Події після звітної дати

24.1

На підставі та на виконання розпорядження Кабінету Міністрів України від 11.12.2019 №1273-р «Питання управління Німецько-Українським фондом» та рішення Правління Національного банку України від 23.12.2019 №974-рш «Про передачу в управління Міністерству фінансів України частки Національного банку України в статутному капіталі Німецько-Українського фонду» складено Акт Приймання-передачі №1/1 від 28.12.2019.

24. Події після звітної дати (продовження)

Відповідно до Акту Приймання-передачі №1/1 від 28.12.2109 Національний банк України передає частку Національного банку у статутному капіталі Фонду, а кабінет Міністрів України в особі Міністерства фінансів України приймає частку Національного банку України у статутному капіталі Фонду, яка, відповідно до Статуту становить 5 112 919 євро (21 455 607,00 грн. на дату реєстрації статутного капіталу Фонду) та відповідає 50,00% статутного капіталу.

Відповідно до рішення учасника Фонду - Міністерства фінансів України (наказ №5 від 11.01.2020) 21 січня 2020 року зареєстровано зміну назви Німецько-Українського фонду на Фонд розвитку підприємництва (ідентифікаційний код 21662099). Фонд розвитку підприємництва (далі - Фонд) є правонаступником всіх прав та зобов'язань Німецько-Українського фонду.

Зі складу учасників Фонду вийшов засновник (учасник) Фонду - Національний банк України, при цьому розмір статутного капіталу Фонду не змінився.

Статут Фонду затверджено в новій редакції наказом Міністерства фінансів України від 11.01.2020 № 5 та зареєстровано 21.01.2020 року в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань.

Відповідно до пункту 4.3 Статуту Фонду, учасником Фонду, що володіє 100,00% статутного капіталу Фонду є Кабінет Міністрів України в особі Міністерства фінансів України.

24.2

За ініціативи Президента та Прем'єр-міністра України починаючи з 30.01.2020 Фонд розвитку підприємництва розпочав впровадження державної програми «Доступні кредити 5-7-9%», в якій Фонд виступає агентом держави з впровадження програм підтримки ММП.

Відповідно до Закону України «Про Державний бюджет України на 2020 рік» з державного бюджету буде виділено 2 млрд. грн. на програму «Забезпечення функціонування Фонду розвитку підприємництва» на впровадження програми доступного кредитування в Україні. Такий крок відповідає ініціативі Президента України щодо стимулювання підприємницької діяльності, активізації кредитування та створення нових робочих місць, а також пріоритету 6.4 Програми діяльності Уряду.

Запровадження програми "Доступні кредити 5-7-9%" є інструментом для досягнення поставленої мети. Така програма також спонукатиме до повернення трудових мігрантів, оскільки збільшить доступність дешевшого кредитування.

Підтримка буде надаватися за двома напрямками:

- перший - здешевлення кредитів шляхом компенсації відсоткової ставки за кредитами у національній валюті. Відсоток буде залежати розміру та типу бізнесу.
- другий - надання часткових гарантій за кредитами, наданими мікро та малому бізнесу, якщо у них не вистачає застави.

Для співпраці та спільної реалізації державної програми «Доступні кредити 5-7-9%» у січні-лютому 2020 року Фонд розвитку підприємництва уклав договори з такими банками-партнерами: АБ «Укргазбанк», АТ «Ощадбанк», АТ КБ «Приватбанк» та АТ «Укрексімбанк».

В.о. Виконавчого директора Фонду

Головний бухгалтер ДУ «ОФІС АПМФС»



О.В. Воронович

Т.С. Чепцова