

Вих. № 30-AB
від 28.02.2018 р.

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

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

**Керівництву та власникам
Німецько-Українського Фонду**

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Німецько-Українського Фонду, код ЄДРПОУ 21662099, місцезнаходження, юридична адреса: 01008, м. Київ, вул. Інститутська, буд. 9. (далі – Компанія), яка складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2017 р., звіту про сукупні прибутки та збитки, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і 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 Німецько-Українського Фонду на 31 грудня 2017 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки

Ми провели аудит у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та підготували Звіт незалежного аудитора відповідно до Методичних рекомендацій щодо аудиторських звітів, що подаються до національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, за результатами аудиту річної звітності та звітних даних фінансових установ за 2017 рік. Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом Етики Професійних Бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

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.

Знецінення виданих кредитів

Ми вважаємо, що це питання є значимим для нашого аудиту у зв'язку з суттєвістю портфелю кредитів банкам-партнерам (88% всіх активів Компанії), а також наявністю професійного судження керівництва і оцінок при розрахунку відповідного резерву.

Компанія визначає індивідуально знецінені кредити на підставі приведеної вартості очікуваних майбутніх грошових потоків від позичальників або від реалізації заставного забезпечення, якщо це може бути застосовано, дисконтованого з урахуванням первісної ефективної процентної ставки.

Принципи облікової політики та критичні судження щодо розрахунку знецінення наданих кредитів представлені у Примітках 3, 4 і 5 до фінансової звітності.

Ми оцінили основні методики для розрахунку резерву на предмет їхньої відповідності вимогам МСФЗ. Ми виконали оцінку і протестували (на вибірковій основі) Компанію та операційну ефективність засобів контролю щодо даних, які використовуються для розрахунку знецінення, а також щодо самого розрахунку знецінення. Мета наших процедур полягала в тому, щоб встановити, що ми можемо покладатися на ці засоби контролю для цілей нашого аудиту.

Ми протестували (на вибірковій основі) кредити, що не були класифіковані керівництвом як потенційно знецінені.

Ми протестували (на вибірковій основі) кредити, стосовно яких був нарахований резерв знецінення.

Ми перевірили на вибірковій основі те, що визначення вартості забезпечення підтверджується відповідною і діючою оцінкою, в разі, якщо погашення залежить переважно від забезпечення.

Ми протестували чи була подія знецінення виявлено своєчасно, критично оцінили допущення і, при наявності такої можливості, зіставили оцінки з зовнішніми даними.

Оцінка похідного фінансового інструменту

Ми вважаємо, що це питання є значимим для нашого аудиту у зв'язку з суттєвістю вартості такого фінансового інструменту (5% від активів Компанії).

Компанія класифікує договір на відшкодування збитків від курсової різниці як

похідний інструмент, виплати по якому будуть отримані у майбутньому разі девальвації гривні не більше, ніж на 30%, для хеджування валютних ризиків, пов'язаних з кредитуванням в рамках Проекту II.

Принципи облікової політики та критичні судження щодо оцінки та визнання похідного фінансового інструменту представлені у Примітках 4, 16 до фінансової звітності.

Ми оцінили методику визначення справедливої вартості похідного інструменту, застосованого Компанією.

Ми проаналізували показники та основні припущення, що бере Компанія для розрахунку справедливої вартості похідного інструменту.

При проведенні наших процедур ми не виявили будь-які суттєві різниці.

Інформація щодо річних звітних даних

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. До такої іншої інформації відносяться річні звітні дані, які містяться окремо від фінансових звітів, що пройшли аудит і, які включено до річних звітів фінансових установ.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію, та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи є суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, 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 потрібно було б 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 Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, коли управлінський персонал або планує ліквідувати Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в 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 є. 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 визначаємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та 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, невірні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок та 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, доходимо висновку, чи є суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів здатність Компанії продовжувати безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу у своєму 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. Тим не менш, майбутні події або умови можуть примусити Компанію 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 лежать в основі її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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 їх 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 вкрай 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 вимогам:

- Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг» від 12.07.2011 р. № 2664-III (далі – Закон № 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, затвердженим Постановою КМУ від 07.12.2016 р. № 913 (далі – Ліцензійні умови № 913);
- Професійним вимогам до керівників та головних бухгалтерів фінансових установ, затвердженим Розпорядженням Держфінпослуг від 13.07.2004 р. № 1590;
- Статуту НУФ, затверджене рішенням Загальних Зборів учасників від 05.05.2017 р.

За результатами перевірки встановлено, що установчі документи НУФ, внутрішні правила надання фінансових кредитів за рахунок власних та залучених коштів, наявність умов, необхідних для надання фінансових послуг, розміщення інформації для клієнтів на веб-сайті Компанії відповідають вимогам Закону № 2664-III, Положенню № 41, Ліцензійним умовам № 913.

НУФ дотримується затверджених внутрішніх правил надання відповідних фінансових послуг, які не суперечать законодавству з питань регулювання ринків фінансових послуг, а також не порушують та не обмежують прав споживачів фінансових послуг.

НУФ дотримується вимог щодо заборони залучення фінансових активів від фізичних осіб із зобов'язанням щодо наступного їх повернення, установлених п. 38 Ліцензійних умов № 913.

709 490 тис. грн.,

Неплюєва Галина Анатоліївна

Рогозний Сергій Анатолійович

«28» лютого 2018 р.



Підприємство **НІМЕЦЬКО-УКРАЇНСЬКИЙ ФОНД**

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**

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

0442065979

КОДИ		
2018	р1	р1
	21662099	
	8038200000	
	995	
	64.92	

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 2017

р.

Форма №1 Код за ДКУД

1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	2
первісна вартість	1001	-	2
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	5	4
первісна вартість	1011	102	85
знос	1012	97	81
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	378 229	883 975
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	378 234	883 981
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	15 000	298 109
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	1 697	11 920
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	358 051	75 937
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	358 051	75 937
Витрати майбутніх періодів	1170	-	1
Частка перестраховика 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	-	-
Усього за розділом II	1195	374 748	385 967
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	752 982	1 269 948

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	68 658	68 658
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	354 278	459 049
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	354 278	459 049
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	130 930	181 783
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	553 866	709 490
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	189 238	550 330
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	189 238	550 330
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	6 480	7 637
товари, роботи, послуги	1615	731	2 399
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	2 667	92
Усього за розділом III	1695	9 878	10 128
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	752 982	1 269 948

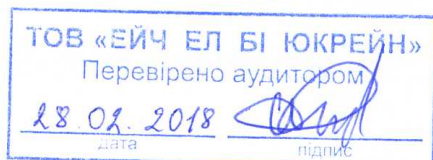
Керівник

СТРИНЖА ОЛЕГ ВОЛОДИМИРОВИЧ

Головний бухгалтер

ЧЕПЦОВА ТЕТЯНА СЕРГІЙВНА

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



Підприємство **НІМЕЦЬКО-УКРАЇНСЬКИЙ ФОНД**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2018	01	01
21662099		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2017 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	33 167	11 048
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	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	33 167	11 048
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	16 533	110 892
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	(8 737)	(7 228)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(39 935)	(31 687)
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	1 028	83 025
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	68 280	12 731
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(3 489)	(2 688)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(14 966)	(12 731)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	50 853	80 337
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	50 853	80 337
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	104 771	36 986
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	104 771	36 986
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	104 771	36 986
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	155 624	117 323

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	2	2
Інші операційні витрати	2520	48 669	38 913
Разом	2550	48 671	38 915

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

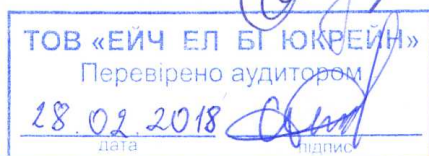
Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту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

Керівник

СТРИНЖА ОЛЕГ ВОЛОДИМИРОВИЧ

Головний бухгалтер

ЧЕПЦОВА ТЕТЯНА СЕРГІЇВНА



Підприємство **НІМЕЦЬКО-УКРАЇНСЬКИЙ ФОНД**

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2018 01 01

21662099

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)за **Рік 2017** 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	25 488	11 780
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
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	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	27 567	95 128
Інші надходження	3095	73	233
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(7 083)	(5 342)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(-)	(49)
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	(647 212)	(120 901)
Інші витрачання	3190	(252)	(1 255)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-601 419	-20 406
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	304 712	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	6 970	3 172
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(6 537)	(1 950)
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	291 205	-5 122
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-310 214	-25 528
Залишок коштів на початок року	3405	358 051	352 495
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	28 100	31 084
Залишок коштів на кінець року	3415	75 937	358 051

Керівник

СТРИНЖА ОЛЕГ ВОЛОДИМИРОВИЧ

Головний бухгалтер

ЧЕПЦОВА ТЕТЯНА СЕРГІЙВНА



Підприємство **НІМЕЦЬКО-УКРАЇНСЬКИЙ ФОНД**

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

(найменування)

Звіт про власний капіталза **Рік 2017** р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

			КОДИ						
			2018	01	01	21662099			
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	-	354 278	-	130 930	-	-	553 866
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	68 658	-	354 278	-	130 930	-	-	553 866
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	50 853	-	-	50 853
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	104 771	-	-	-	-	104 771
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	104 771	-	50 853	-	-	155 624
Залишок на кінець року	4300	68 658	-	459 049	-	181 783	-	-	709 490

Керівник

СТРИНЖА ОЛЕГ ВОЛОДИМИРОВИЧ

Головний бухгалтер

ЧЕПЦОВА ТЕТЯНА СЕРГІЙВНА



Примітки до фінансової звітності

1. Основна діяльність

Німецько-Український фонд (надалі - НУФ) був створений в рамках програми «TRANSFORM», започаткованої федеральним урядом Німеччини. Під час візиту до України тодішнього федерального канцлера Німеччини Гельмута Коля у вересні 1996 року була підписана спільна українсько-німецька заява, що передбачала посилення підтримки процесу реформ в Україні в рамках цієї програми. 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 НУФ. Сторони договору ставили за мету підвищення конкурентоспроможності мікро- та малих підприємств шляхом надання їм доступу до фінансування через уповноважені українські банки-партнери. KfW виділяв кошти гранту окремими траншами на процентний рахунок відповідно до заяв, які подавалися НБУ.

1 червня 1998 року Президент України підтримав ініціативу KfW та НБУ стосовно створення НУФ і доручив Кабінету Міністрів України створити НУФ у співпраці з НБУ та KfW. KfW, НБУ та Міністерство фінансів України підписали Положення про НУФ під час візиту до України тодішнього федерального канцлера ФРН Г. Шредера 9 липня 1999 року.

На першому засіданні Наглядової ради НУФ, що відбулося 30 серпня 1999 року, Група управління проектами міжнародних кредитних ліній при Національному банку України (далі - ГУП НБУ) була призначена агентом, відповідальним за управління коштами НУФ.

Наглядова Рада НУФ 17.12.2015 прийняла рішення доручити впровадження поточної діяльності з управління коштами Німецько-Українського фонду, включаючи управління коштами Проектів НУФ, державній установі «Офіс адміністрування проектів міжнародного фінансового співробітництва» (далі - ДУ «ОФІС АПМФС»). ДУ «ОФІС АПМФС» діє на основі Положення, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 03.12.2015 № 1114. Протягом 2017 року діяльність з управління коштами НУФ здійснювала ДУ «ОФІС АПМФС». Розмір плати за здійснення управління поточною діяльністю НУФ визначається і затверджується Радою НУФ.

Починаючи з 05.05.2017 НУФ впроваджує свою діяльність на підставі Статуту Німецько-Українського фонду.

Основною сферою діяльності НУФ є підвищення конкурентоспроможності мікро- та малих підприємств України шляхом їх фінансування через уповноважені українські банки-партнери. Для досягнення цих цілей НУФ визначає українські банки, що відповідають визначеним технічним та фінансовим критеріям, і розміщує кошти у визначених банках відповідно до укладених з ними угод. Банки визначають кінцевих позичальників та беруть на себе ризики, пов'язані з наданими кредитами. Для проведення своєї основної діяльності НУФ має право використовувати кошти, отримані з українських, іноземних та міжнародних джерел.

Згідно з Законом України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», 15 жовтня 2004 року Державна комісія з регулювання фінансових послуг України (в 2011 році перейменована на Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг) надала НУФ 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 Кабінету міністрів України № 913 від 07.12.2016 НУФ 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 і на умовах фінансового кредиту (Розпорядження Нацкомфінпослуг № 3305 від 27.07.2017).

18 вересня 2006 року Кабінетом Міністрів України, KfW та НУФ, як виконавцем проекту, було підписано ряд договорів в 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 НУФ 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».

1. Основна діяльність (продовження)

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 розпочато впровадження нової Програми НУФ з кредитування мікро-, малих та середніх підприємств за пріоритетними галузевими напрямками (Програма ММСП), яка була прийнята Наглядовою Радою НУФ 02.07.2011 року в межах 4,9 млн.євро. Програмою передбачене кредитування у гривнях, загальний сформований портфель НУФ в рамках цієї Програми станом на 31 грудня 2017 року становить 99,5 млн. гривень (на 31 грудня 2016 року - 55 млн. гривень).

29 грудня 2012 року Кабінетом Міністрів України, KfW та НУФ, як виконавцем проекту, було підписано ряд договорів в 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 НУФ 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 - гривні.

Основні умови передачі кредитів банкам-партнерам НУФ та кінцевим позичальникам в рамках Проекту НУФ, розроблені за підтримки «Frankfurt School of Finance and Management» та були затверджені Наглядовою Радою НУФ 17.12.2015.

Загальний сформований портфель НУФ в рамках Проекту II станом на 31 грудня 2017 року становить 291,0 млн. гривень (на 31 грудня 2016 року - 0,0 млн. гривень).

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

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

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

В рамках Проекту II від імені НУФ Кредитною установою для відбудови 18 січня 2016 року укладено Консалтинговий договір з ДП «Плеон Талан» про надання консалтингових послуг з організації та проведення трьох фінансових ярмарок. У II кварталі 2017 року НУФ спільно з компанією ДП «Плеон Талан» провели Перший Фінансовий Ярмарок для банків-партнерів та представників малого та середнього підприємництва.

Загальна сума коштів Гранту, що була використана протягом 2017 року становить 490 тис. євро.

Головний офіс Німецько-Українського 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 НУФ:

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

2. Умови здійснення діяльності

Протягом 2017 року в макроекономічному середовищі України значних змін не відбулося. Економічне зростання було повільним, проте жваво відновлювався споживчий та інвестиційний попит, що за прогнозами НБУ забезпечить прискорення темпів зростання ВВП у 2018 році до 3,2%. Триває відновлення платоспроможності реального сектору. Компанії більшості галузей збільшили операційну прибутковість та нормалізували завдяки цьому боргове навантаження. Підприємства отримують достатній прибуток, щоб вчасно обслуговувати кредити. З'являється дедалі більше привабливих для нового кредитування компаній. Фінансовий стан компаній реального сектору вже не стоїть на заваді відновлюванню кредитуванню. Водночас критерії оцінки платоспроможності позичальників стали більш жорсткими.

Ситуація на глобальних ринках сировинних товарів та капіталу загалом сприятлива, проте економіка вкрай вразлива до зовнішніх шоків. Збереження позитивних тенденцій та здатність протистояти шокам великою мірою залежать від продовження співпраці України з МВФ. Без належних обсягів зовнішнього фондування ризику для макрофінансової стабільності значно зростуть, що може вповільнити економічне зростання в середньостроковому періоді.

Вперше, після глибокої кризи 2014 - 2015 років, 2017 рік був успішним для банківської системи: вона стала стійкішою та краще капіталізованою. Банки знову стали прибутковими, мають стабільне фондування, після трирічної паузи почали кредитування населення та бізнесу. В той же час значною залишається частка непрацюючих кредитів у загальній сумі кредитних портфелів банків - 56%

В той же час, невизначеність з ситуацією на Сході України негативно позначається на всій економічній ситуації в Україні, та, відповідно, і на розвитку банківської системи.

За результатами 2017 року рівень інфляції перевищив прогнозну ціль НБУ, що може ускладнити розвиток довгострокового кредитування, оскільки висока інфляція робить неможливим ефективне ціноутворення за довгостроковими активами та зобов'язаннями. НБУ очікує, що протягом 2018 року інфляція уповільниться, але констатує появу нових інфляційних ризиків. Для того, щоб усунути їх та досягнути цільові орієнтири інфляції, наприкінці 2017 року НБУ двічі підвищував облікову ставку загалом на 2 в.п. до 14,5%. Слід зазначити, що високий рівень облікової ставки може зменшити попит на кредити НУФ за Програмою ММСП, кредити за якою видаються банкам - партнерам у гривні за відсотковою ставкою - діюча облікова ставка НБУ.

Також не сприяють попиту на кредити НУФ в євро серед банків-партнерів значні коливання курсу гривні до іноземних валют. На зниження розміру кредитних портфелів банків, сформованих в рамках Програми НУФ та Проекту І, впливає зростання курсу євро по відношенню до гривні, оскільки банки отримують кредити від НУФ в євро, а кредитують переважно в гривні.

Усвідомлюючи негативні тенденції у розвитку банківської системи України протягом 2014 - 2015 років, як держава, так і приватні (у т. ч. іноземні) власники банків здійснюють заходи по зміцненню банківської системи. 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 НУФ 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 НУФ у майбутньому. Керівництво вважає, що ним здійснюються усі заходи, які необхідні для підтримання стабільної діяльності та розвитку НУФ.

Перспективи та ризики банківського сектору

Протягом 2018 року триватиме "перезавантаження" банківського сектору, банки фокусуватимуться на адаптації нових підходів до оцінки кредитних ризиків. Ключовий короткостроковий виклик для банків - запровадження МСФЗ 9. Перехід на новий стандарт може мати помітний, але одноразовий вплив на власний капітал. Після значних потрясінь попередніх років банки розпочинають довгострокове планування, впроваджують нові підходи до ризик-менеджменту, шукають нових клієнтів. Завершення очищення банківського сектору та прийнятні макроекономічні умови сприятимуть поверненню коштів населення та бізнесу. Ключовим завданням банків у поточному році стане відновлення кредитування реального сектору та домогосподарств. Боргове навантаження підприємств-позичальників поступово нормалізується завдяки зростанню доходів та прибутків, проте якісних позичальників із прозорою фінансовою звітністю усе ще мало.

2. Умови здійснення діяльності (продовження)

Банки позитивно оцінюють перспективи кредитування у 2018 році: за даними опитування НБУ (аналітичний звіт «Опитування про умови кредитування» січень 2018 року) понад 70% фінансових установ очікують на зростання кредитного портфеля протягом наступних 12 місяців.

У IV кварталі 2017 року банки підвищили рівень схвалення заявок на кредити МСП. Драйвером цього було зниження відсоткових ставок. Водночас банки, насамперед великі, підвищили вимоги до застави та посилили обмеження, що їх установлюють для позичальників у кредитних угодах.

Очікування банків справдилися: у IV кварталі 2017 року попит корпорацій на кредити зріс. Для МСП основним фактором збільшення попиту було зниження кредитних ставок, для великих - потреба в обігових коштах та плани збільшувати капітальні інвестиції. Попит збільшився на всі види кредитів, а найбільше - на короткострокові та гривневі кредити. У I кварталі 2018 року банки очікують зростання попиту на кредити як від бізнесу, так і від домогосподарств. Найбільше оптимізму стосовно споживчих кредитів та кредитів МСП. Окремі великі банки очікують збільшення попиту на іпотечні кредити. Банки вказали на зменшення закредитованості бізнесу в цілому, зокрема МСП

Ризики

Банки зазначили, що у 2017 році найвищим був кредитний ризик. Також підвищилися ризики валютний та ліквідності. Натомість процентний ризик залишався протягом 2017 року низьким, операційний - не змінювався. У I кварталі 2018 року банки очікують зростання кредитного, валютного, процентного та операційного ризиків при незмінному ризику ліквідності. Юридичний ризик незмінно високий. Актуальним залишається питання прав кредиторів - прогрес у попередніх роках був практично непомітним. Права кредиторів слабо захищені на рівні як законодавства, так і практики його застосування.

3. Основа подання фінансової звітності

Заява про відповідність

Фінансова звітність складена у відповідності з положеннями Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі - МСФЗ).

Історична вартість

Дана фінансова звітність була підготовлена на основі принципу оцінки за історичною вартістю.

Функціональна валюта та валюта подання

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

Євро було визначено функціональною валютою НУФ з наступних міркувань:

- основним джерелом фінансування для НУФ є статутний капітал та кредити, отримані від Міністерства фінансів України (МФУ). Статутний капітал НУФ зафіксований в євро і кредити від МФУ надані у євро. Іншим джерелом фінансування є нерозподілений прибуток, при цьому майже всі доходи отримуються в євро;
- більша частина операцій НУФ деноміновані та здійснюються в євро, частка кредитів банкам-партнерам, виданих у гривні становить лише близько 35 %, залучені кредити деноміновані повністю в євро;
- євро є валютою, в якій керівництво НУФ вимірює бізнес-ризик та оцінює роботу фонду;
- процентна ставка за кредитами, наданими НУФ в євро прив'язана до EURIBOR, таким чином євро є тією валютою, яка впливає на вартість послуг, які надаються НУФ;
- засновники вимагають від НУФ подання звітності в євро та оцінюють діяльність НУФ на цій основі.

Істотні облікові судження, оціночні значення та припущення

Збитки від знецінення кредитів та авансів

Фонд переглядає індивідуально значні кредити на кожну дату складання звіту про фінансовий стан для того, щоб визначити, чи повинні збитки від знецінення відображатися у звіті про фінансові

результати. Зокрема, керівництво Фонду застосовує припущення, оцінюючи розмір і строки майбутніх грошових потоків для визначення суми збитку від знецінення. Такі оціночні значення базуються на припущеннях про ряд факторів, і фактичні результати можуть відрізнятися від оціночних, що призведе до майбутніх змін в резерві.

4. Основні положення облікової політики

Зміни облікової політики

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

МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»

У липні 2014 року Рада з МСФЗ випустила остаточну редакцію МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», яка замінює МСФЗ (IAS) 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» і всі попередні редакції МСФЗ (IFRS) 9. МСФЗ (IFRS) 9 об'єднує разом три частини проекту з обліку фінансових інструментів: класифікація та оцінка, знецінення та облік хеджування.

МСФЗ (IFRS) 9 набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. За винятком обліку хеджування, стандарт застосовується ретроспективно, але надання порівняльної інформації не є обов'язковим.

НУФ прийняв рішення застосовувати МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (МСФЗ 9) в редакції липня 2014 року з офіційної дати 01.01.2018.

НУФ очікує вплив нових вимог МСФЗ 9 на фінансовий стан та власний капітал через зміни у підходах до оцінки знецінення за фінансовими активами. НУФ очікує збільшення суми оціночного резерву під збитки за фінансовими активами, що можливо матиме негативний вплив на власний капітал.

(а) Класифікація і оцінка

НУФ не чекає значного впливу на фінансовий стан і власний капітал при застосуванні вимог до класифікації і оцінки згідно вимог МСФЗ 9.

НУФ планує продовжувати оцінювати за справедливою вартістю усі фінансові активи, що оцінюються нині за справедливою вартістю.

Заборгованість за кредитами наданими НУФ банкам - партнерам, а також дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою вартістю, оскільки утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків, і очікується, що вони приведуть до виникнення грошових потоків, що є виключно виплатами в рахунок погашення основної суми боргу та процентів, а отже, рекласифікувати ці інструменти не вимагається.

МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»

В січні 2016 року Рада з МСФЗ опублікувала МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда». Новий стандарт замінює МСБО (IAS) 17 «Оренда» та всі пов'язані роз'яснення. Більшість договорів оренди будуть визнаватися у балансі орендатора у відповідності до єдиної моделі обліку. Стандарт набирає чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2019 або після цієї дати. У 2018 році НУФ продовжить оцінювати можливий вплив МСФЗ 16 на свою фінансову звітність.

МСФЗ (IFRS) 15 «Дохід від договорів з клієнтами»

МСФЗ (IFRS) 15 був випущений в травні 2014 року і передбачає модель, що включає п'ять етапів, яка буде застосовуватися щодо виручки за договорами з покупцями. Згідно МСФЗ (IFRS) 15 виручка визнається в сумі, яка відображує відшкодування, право на яке організація очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг покупцю. Новий стандарт по виручці замінить всі існуючі вимоги МСФЗ до визнання виручки. Рада з МСФЗ відклала дату набрання чинності стандарту на один рік, для річних періодів, починаючи 1 січня 2018 або після цієї дати буде вимагатися повне ретроспективне застосування або модифіковане ретроспективне застосування, при цьому допускається дострокове застосування. НУФ планує провести детальний аналіз та попередню оцінку наслідків застосування МСФЗ (IFRS) 15. Крім цього, НУФ бере до уваги пояснення, випущені Радою з МСФЗ в рамках попереднього варіанту документа в липні 2015 року, і буде відстежувати зміни в майбутньому.

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСФЗ (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»

Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ (IFRS) 10 та МСФЗ (IAS) 28, у частині обліку втрати контролю над дочірньою організацією, яка продається залежній організації або спільному підприємству або вносяться до них. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що представляють собою бізнес згідно з визначенням в МСФЗ (IFRS) 3, в угоді між інвестором і його залежною організацією або спільним підприємством, визнаються в повному обсязі. Однак прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що не представляють собою бізнес, визнаються лише в межах часток участі, наявних у інших, ніж організація інвесторів у залежній організації чи спільному підприємстві. Дані поправки застосовуються перспективно і набирають чинності для річних періодів, починаючи 1 січня 2016 або після цієї дати, при цьому допускається дострокове застосування. Поправка не вплине на фінансовий стан та результати діяльності НУФ.

Поправки до МСБО (IAS) 7 "Звіт про рух грошових коштів" - "Ініціатива у сфері розкриття інформації"

Поправки вимагають, щоб організація розкривала інформацію про зміни в зобов'язаннях, обумовлених фінансовою діяльністю, включаючи як зміни, обумовлені грошовими потоками, так і зміни, не обумовлені ними (наприклад, прибуток або збитки від зміни валютних курсів).

Поправки до МСФЗ (IFRS) 2 "Платіж на основі акцій"

Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IFRS) 2 "Платіж на основі акцій", в яких розглядаються три основні аспекти: вплив умов переходу прав на оцінку операцій по виплатах на основі акцій з розрахунками грошовими коштами; класифікація операцій за виплатами на основі акцій з умовою розрахунків на нетто-основі для зобов'язань по податку, що утримується з джерела; облік зміни умов операції по виплатах на основі акцій, в результаті якого операція перестає класифікуватися як операція з розрахунками грошовими коштами і починає класифікуватися як операція з розрахунками пайовими інструментами.

При прийнятті поправок організації не зобов'язані перераховувати інформацію за попередні періоди, проте допускається ретроспективне застосування за умови застосування поправок відносно усіх трьох аспектів і дотримання інших критеріїв. Поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2018 р. або після цієї дати. Допускається дострокове застосування. Поправка не вплине на фінансовий стан та результати діяльності НУФ.

Поправки до МСБО (IAS) 40 "Інвестиційна нерухомість"

Поправки роз'яснюють, коли організація повинна переводити об'єкти нерухомості, включаючи нерухомість, що знаходиться в процесі будівництва або розвитку, в категорію або з категорії інвестиційної нерухомості. У поправках вказано, що зміна характеру використання відбувається, коли об'єкт нерухомості починає або перестає відповідати визначенню інвестиційної нерухомості та існують свідчення зміни характеру його використання. Зміна намірів керівництва відносно використання об'єкту нерухомості сама по собі не свідчить про зміну характеру його використання. Організації повинні застосовувати ці поправки перспективно відносно змін характеру використання, які відбуваються на дату початку річного звітного періоду, в якому організація вперше застосовує поправки, або після цієї дати. Організація повинна повторно проаналізувати класифікацію нерухомості, що утримується на цю дату, і, якщо застосовно, виробити переведення нерухомості для відображення умов, які існують на цю дату. Допускається ретроспективне застосування відповідно до МСБО (IAS) 8, але тільки якщо це можливо без використання пізнішої інформації. Поправки набувають чинності відносно річних періодів, що починаються 1 січня 2018 р. або після цієї дати. Допускається дострокове застосування за умови розкриття цього факту. Поправка не вплине на фінансовий стан та результати діяльності НУФ.

Поправки до МСБО (IAS) 12 "Податки на прибуток" - "Визнання відкладених податкових активів відносно нереалізованих збитків"

Поправки роз'яснюють, що організація повинна враховувати те, чи обмежує податкове законодавство джерела прибутку оподаткування, проти якого вона може робити вирахування при відновленні такої тимчасової різниці, що віднімається, пов'язаної з нереалізованими збитками. Крім того, поправки містять вказівки відносно того, як організація повинна визначати майбутній прибуток оподаткування, і описують обставини, при яких прибуток оподаткування може передбачати відшкодування деяких активів в сумі, що перевищує їх балансову вартість.

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Поправка не вплине на фінансовий стан та результати діяльності оскільки НУФ є неприбутковою організацією.

Щорічні удосконалення МСФЗ, період 2014-2016 років, випущені в грудні 2016 року:

МСФЗ (IFRS) 1 "Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності" - видалення короткострокових звільнень для організацій, що застосовують вперше МСФЗ. Ці поправки набувають чинності 1 січня 2018 року та не застосовуються до НУФ.

МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" - Роз'яснення того, що рішення оцінювати об'єкти інвестиції за справедливою вартістю через прибуток або збиток повинне прийматися окремо для кожної інвестиції

Поправки роз'яснюють наступне:

- Організація, яка спеціалізується на венчурних інвестиціях, або інша аналогічна організація може прийняти рішення оцінювати інвестиції в асоційовані організації і спільні підприємства за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Таке рішення приймається окремо для кожної інвестиції при первісному визнанні.
- Якщо організація, яка сама не є інвестиційною організацією, має частку участі в асоційованій організації або спільному підприємстві, які є інвестиційними організаціями, то при застосуванні методу пайової участі така організація може вирішити зберегти оцінку за справедливою вартістю, застосовану її асоційованою організацією або спільним підприємством, що являються інвестиційними організаціями, до своїх власних часток участі в дочірніх організаціях. Таке рішення приймається окремо для кожної асоційованої організації або спільного підприємства, що є інвестиційними організаціями, на пізнішу з наступних дат: (а) дату первісного визнання асоційованої організації або спільного підприємства, що є інвестиційними організаціями; (б) дату, на яку асоційована організація або спільне підприємство стають інвестиційними організаціями; і (с) дату, на яку асоційована організація або спільне підприємство, що є інвестиційними організаціями, вперше стають материнськими організаціями.

Ці поправки застосовуються ретроспективно і набувають чинності 1 січня 2018 р. Допускається дострокове застосування. Якщо організація застосує ці поправки відносно більш раннього періоду, вона повинна розкрити цей факт. Поправка не вплине на фінансовий стан та результати діяльності НУФ.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 12 "Розкриття інформації про частки участі в інших суб'єктах господарювання" - "Роз'яснення сфери застосування вимог до розкриття інформації в МСФЗ (IFRS) 12" Поправки роз'яснюють, що вимоги до розкриття інформації в МСФЗ (IFRS) 12, за винятком описаних в пунктах В10-В16, застосовуються відносно частки участі організації в дочірній організації, спільному підприємстві або асоційованій організації (чи частини частки в спільному підприємстві або асоційованій організації), яка класифікується (чи включається до складу вибуваючої групи, яка класифікується) як призначена для продажу.

НУФ не має дочірніх, асоційованих або спільних компаній, тому ці поправки не вплинули на фінансову звітність.

Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 22 "Операції з іноземною валютою і попередня оцінка"

У роз'ясненні пояснюється, що датою операції для цілей визначення обмінного курсу, який повинен використовуватися при первісному визнанні відповідного активу, витрат або доходу (чи його частини) при припиненні визнання немонетарного активу або немонетарного зобов'язання, що виникають в результаті здійснення або отримання попередньої оплати, являється дата, на яку організація спочатку визнає немонетарний актив або немонетарне зобов'язання, здійснення, що виникають в результаті, або отримання попередньої оплати. У разі декількох операцій здійснення або отримання попередньої оплати організація повинна визначати дату операції для кожної виплати або отримання попередньої оплати. Організації можуть застосовувати це роз'яснення ретроспективно. Як альтернативу, організація може застосовувати роз'яснення перспективно відносно усіх активів, витрат і прибутків у рамках сфери застосування роз'яснення, спочатку визнаних на вказану дату або після неї:

4. Основні положення облікової політики (продовження)

((i) початок звітного періоду, в якому організація вперше застосовує це роз'яснення; чи
 ((ii) початок попереднього звітного періоду, представленого як порівняльна інформація у фінансовій звітності звітного періоду, в якому організація вперше застосовує це роз'яснення.
 Роз'яснення набуває чинності відносно річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 р. або після цієї дати. Допускається дострокове застосування за умови розкриття цього факту. Проте, оскільки поточна діяльність НУФ відповідає вимогам роз'яснення, НУФ не чекає, що воно вплине на фінансову звітність.

Операції в іноземних валютах

Монетарні активи та зобов'язання, які виражені у 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 по курсу на дату проведення операції.

Станом на 31 грудня 2017, 2016 та 2015 років основні офіційні обмінні курси, встановлені НБУ, що використовувалися для перерахунку сум в іноземній валюті, були наступними:

	2017	2016	2015
Гривня, UAH	0.029855	0.035183	0.038134
Долар США, USD	0.837942	0.956663	0.915248

Фінансові інструменти - ключові методи оцінки. У залежності від класифікації фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю або амортизованою вартістю як це описано нижче.

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 являє собою поточну ціну пропозиції для фінансових активів та ціну 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.

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Амортизована собівартість - це вартість фінансового інструмента при первісному визнанні мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів - мінус будь-яке

зменшення вартості щодо понесених збитків від знецінення. 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 дисконтуються протягом очікуваного терміну дії фінансового інструмента або, у відповідних випадках, протягом коротшого терміну до чистої балансової вартості фінансового інструмента.

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.

Початкове визнання фінансових інструментів.

Усі фінансові інструменти у звіті про фінансовий стан спочатку визнаються за справедливою вартістю плюс витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням 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, підтвердження 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 НУФ зобов'язується здійснити поставку даного фінансового активу. Усі інші операції з придбання визнаються тоді, коли НУФ стає стороною договору стосовно даного фінансового інструмента.

Припинення визнання фінансових активів.

НУФ припиняє визнання фінансових активів, коли (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або (б) НУФ передав права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклав угоду на передачу, і при цьому (і) також передав в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володіннями активами, або (ii) НУФ не передав та не залишив в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинив здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

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 обліковуються за номінальною вартістю. Грошові кошти представлені грошовими коштами на рахунках в банку.

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.

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Кредити банкам.

Кредити надані банкам - партнерам обліковуються, коли НУФ 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 НУФ не має наміру здійснювати торгові операції з цією заборгованістю. Кредити банкам обліковуються за амортизованою вартістю.

Похідні фінансові інструменти.

НУФ використовує похідні фінансові інструменти для хеджування свого валютного ризику, пов'язаного 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 оцінки зменшення корисності фінансових активів НУФ застосовує Положення про порядок формування Німецько-Українським фондом резервів на покриття фінансових ризиків, пов'язаних із виконанням його функцій. Це Положення встановлює порядок формування НУФ резерву для покриття ризиків неповернення основного боргу за кредитами, процентів та комісій за ними з метою підвищення надійності та стабільності установи, збереження реальної вартості фінансових активів та захисту інтересів кредиторів та засновників.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, то суму збитку оцінюють як різницю між балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю попередньо оцінених майбутніх грошових потоків (за винятком майбутніх кредитних збитків, які не були понесені), дисконтованих за первісною ефективною процентною ставкою фінансового активу (тобто ефективною процентною ставкою, обчисленою при первісному визнанні). Якщо фінансовий актив, що оцінюється за амортизованою собівартістю, має змінну процентну ставку, то ставка дисконту для оцінювання будь-якого збитку від зменшення корисності є поточною ефективною процентною ставкою, визначеною за контрактом.

НУФ зменшує балансову вартість таких активів застосовуючи рахунок резерву. Збитки від зменшення корисності активів НУФ 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 НУФ від 15.08.2013 №2, за рахунок відповідного сформованого резерву після завершення всіх необхідних процедур для відшкодування активу та після визначення остаточної суми збитку. Повернення раніше списаних сум кредитується на рахунок відповідного резерву у складі прибутків та збитків.

Зобов'язання, пов'язані з кредитуванням. НУФ 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 обліку. На затверджену, але не вибрану суму кредиту НУФ 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.

Матеріальні активи.

Офісне та комп'ютерне обладнання визнається 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, НУФ 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.

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Станом на кінець кожного звітного кварталу якщо є ознаки зменшення корисності основних засобів, НУФ 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 переглянутій балансовій 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 та комп'ютерного обладнання розраховується прямолінійним методом з 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.

Кредити отримані.

Кредити отримані обліковуються з моменту надання НУФ 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.

Державні гранти.

Державні гранти не визнаються до моменту, коли існуватиме достатня впевненість у тому, що а) НУФ 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.

Податок на прибуток.

У податковому обліку НУФ не застосовує вимоги МСБО 12 "Податок на прибуток" оскільки НУФ є неприбутковою організацією, до Реєстру неприбуткових установ та організацій НУФ 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 НУФ присвоєно ознаку неприбутковості 0048 (підпункт 133.4.5 пункту 133.4 статті 1333 ПКУ).

Дивіденди.

Відповідно до Статуту НУФ, Фонд 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.

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Комісії, які є невід'ємною частиною ефективної відсоткової 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 НУФ, 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.

НУФ 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

НУФ 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 ДУ «ОФІС АПМФС» також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики. Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

Початкове визнання кредитів банкам. НУФ 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 НУФ має можливість надавати кошти банкам, які відповідають певним критеріям, за преференційними ставками. Керівництво ДУ «ОФІС АПМФС» 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 ДУ «ОФІС АПМФС» 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 НУФ 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.

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

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 НУФ 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. НУФ регулярно аналізує свої кредитні портфелі для оцінки знецінення. При визначенні того, чи необхідно відображати збиток від знецінення, НУФ 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 Положенням про порядок формування Німецько-Українським фондом резервів на покриття фінансових ризиків, пов'язаних з його функціями. 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.

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України припускає можливість різних тлумачень. Див. Примітку 18.

Операції з пов'язаними сторонами. У ході звичайної діяльності НУФ 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 22.

6. Гроші та їх еквіваленти (код рядка 1165)

Відповідно до Положення про НУФ всі рахунки фонду відкриті у Національному банку України. Усі зазначені вище рахунки не є ні простроченими ні знеціненими.

Станом на 31 грудня 2017 та 2016 років грошові кошти та їх еквіваленти можуть бути представлені таким чином:

Назва рахунка	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Спеціальний рахунок в НБУ	33 448	340 819
Рахунок у гривнях в НБУ	14 352	4 883
Спеціальний рахунок в НБУ для фінансування Проекту I	2 948	6 987
Рахунок у гривнях в НБУ для фінансування Проекту I	424	163
Резервний рахунок в НБУ для фінансування Проекту I	4 739	5 199
Спеціальний рахунок в НБУ для обслуговування Проекту II	17 418	-
Рахунок у гривнях в НБУ для обслуговування Проекту II	2 608	-
	75 937	358 051

Аналіз грошових коштів та їх еквівалентів у розрізі концентрації валютного, ризику ліквідності наведено у Примітці 17. Інформація про залишки за операціями з пов'язаними сторонами наведена в Примітці 22.

7. Кредити банкам:

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

станом на 31.12.2017	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:	535 232	197 623	99 368	290 343	1 122 566
- з них короткострокові Кредити, реструктуризовані у 2017 році	217 720	80 389	-	-	298 109
Всього не прострочених та не знецінених Суми, визначені окремо як знецінені:	535 232	197 623	99 368	290 343	1 122 566
- не прострочені	-	-	-	-	-
- прострочені понад 90 днів	10 652	8 990	6	-	19 648
Всього сум, визначених окремо як знецінені	10 652	8 990	6	-	19 648
- Мінус резерв на зменшення корисності	(10 652)	(8 990)	(6)	-	(19 648)
Всього кредитів банкам	535 232	197 623	99 368	290 343	1 122 566

Нижче представлений аналіз кредитів банків за кредитною якістю за станом на 31 грудня 2016 року:

станом на 31.12.2016	Кредити за Програмою мікрокредитування	Кредити за Проектом I	Кредити за Програмою ММСП	Всього
<i>Не прострочені та не знецінені:</i>				
Без рейтингу:	170 536	167 693	55 000	393 229
- з них короткострокові Кредити, реструктуризовані у 2016 році			15 000	15 000
Всього не прострочених та не знецінених Суми, визначені окремо як знецінені:	170 536	167 693	55 000	393 229
- не прострочені	-	-	-	0
- прострочені понад 90 днів	23 219	8 990	5	32 214
Всього сум, визначених окремо як знецінені	23 219	8 990	5	32 214
- Мінус резерв на зменшення корисності	(23 219)	(8 990)	(5)	(32 214)
Всього кредитів банкам	170 536	167 693	55 000	393 229

НУФ застосував методику розрахунку резервів щодо кредитного портфелю відповідно до Положення про порядок формування Німецько-Українським фондом резервів на покриття фінансових ризиків, пов'язаних з його функціями та створив резерви на покриття збитків від знецінення кредитів.

Основні фактори, які враховує НУФ 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 2017 та 2016 років для цілей розрахунку знецінення кредитів справедлива вартість застави за знеціненими кредитами, які були забезпечені сумами до отримання за субкредитами, виданими банками-партнерами, та інша застava, отримана від банків-партнерів була оцінена як така, що дорівнює нулю, зважаючи на проблеми та непередбачувані затримки зі стягненням застави.

Станом на 31 грудня 2017 року розрахункова справедлива вартість кредитів банкам становила 1 122 566 тис. гривень, з них 298 109 тис. гривень - короткострокова заборгованість до року (у 2016 році - 393 229 тис. та 15 000 тис. гривень відповідно).

7.2. 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 2017 року:

станом на 31.12.2017	Кредити за Програмою мікрокредитування	Кредити за Проектом I	Кредити за Програмою ММСП	Кредити за Проектом II	Всього
<i>Нараховані процентні доходи</i>					
Без рейтингу	3 516	-	2 317	6 045	11 878
Прострочені процентні доходи	-	-	3		3
Всього процентів нарахованих	3 516	-	2 320	6 045	11 881
<i>Нараховані комісійні доходи</i>					
- не прострочені	42	-	-		42
- прострочені понад 90 днів	-	-	-		-
Всього комісій нараховано	42	-	-		42
- Мінус резерв на зменшення корисності	-	-	(3)		(3)
Всього дебіторської заборгованості за нарахованими доходами від банків	3 558	-	2 317	6 045	11 920

та станом на кінець 2016 року:

станом на 31.12.2016	Кредити за Програмою мікрокредитування	Кредити за Проект І	Кредити за Програмою ММСП	Всього
<i>Нараховані процентні доходи</i>				
Без рейтингу	798	-	899	1 697
Прострочені процентні доходи	-	-	3	3
Всього процентів нарахованих	798	-	902	1 700
<i>Нараховані комісійні доходи</i>				
- не прострочені	-	-	-	-
- прострочені понад 90 днів	-	-	-	-
Всього комісій нараховано	-	-	-	-
- Мінус резерв на зменшення корисності	-	-	(3)	(3)
Всього дебіторської заборгованості за нарахованими доходами від банків	798	-	899	1 697

8. Інша поточна дебіторська заборгованість (код рядка 1155)

Інша поточна дебіторська заборгованість НУФ станом на кінець 2017 року становила 26,3 тис. гривень (судові збори, держмито за позовами НУФ про стягнення коштів позичальників) під яку створені резерви в повному обсязі; станом на 31.12.2016 прострочена дебіторська заборгованість складала 25,8 тис. гривень, під яку також на кінець 2015 року були сформовані резерви в повному обсязі.

9. Статутний капітал (код рядка 1400)

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

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

Засновник	2017 рік			2016 рік		
	Кількість голосів	Частка у статутному капіталі, %	Сума, гривень	Кількість голосів	Частка у статутному капіталі, %	Сума, гривень
Kreditanstalt fur Wiederaufbau	12	37.50%	25 746	12	37.50%	25 746
Національний банк України	10	31.25%	21 456	10	31.25%	21 456
Міністерство фінансів України (від імені Кабінету Міністрів України)	10	31.25%	21 456	10	31.25%	21 456
Всього статутного капіталу	32	100.00%	68 658	32	100.00%	68 658

10. Додатковий капітал (1410) та Накопичені курсові різниці (1412)

Оскільки функціональною валютою фінансової звітності НУФ 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 2017 року у зв'язку з ростом курсу євро до гривні порівняно з 2016 роком додатковий капітал протягом 2017 року збільшився на 104 771 тис. гривень до 459 049 тис. гривень на кінець року, станом на 31.12.2016 додатковий капітал НУФ становив 354 278 тис. гривень

11. 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 2017 та 2016 років НУФ 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 2017 року розрахункова справедлива вартість отриманої позики становила 215 376 тис. гривень (6 430 тис. євро) (у 2016 році - 189 238 тис. гривень (6 658 тис. євро)).
- 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 2017 року НУФ 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 2017 року розрахункова справедлива вартість отриманої позики становила 334 954 тис. гривень (10 000 тис. євро) (у 2016 році - 0,00 тис. гривень (0,00 тис. євро)).

Аналіз кредитів отриманих у розрізі строків погашення, валютного ризику наведений у Примітці 17.

12. Поточна кредиторська заборгованість

Поточна кредиторська заборгованість НУФ за станом на 31.12.2017 складається з заборгованості НУФ за виплатою частини основної суми за Позикою у рамках проекту «Програма з рефінансування заходів підтримки системи кредитування у сільській місцевості», заборгованості за комісією за згоду на надання коштів Позики, процентів та плати за надання кредиту до сплати в державний бюджет України перед Міністерством фінансів України, нарахованих в рамках «Підтримка малих та середніх підприємств» та нарахованої винагороди ДУ «Офіс АПМФС» за адміністрування НУФ.

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 НУФ 18.09.2006 на загальну суму позики 7 000 тис. євро, перше повернення частини позики відбулося у жовтні 2016 року в сумі 114 тис. євро. Станом на 31.12.2017 короткострокова заборгованість за частиною основної суми позики, яка буде сплачена згідно з графіком у червні та грудні 2018 року становить 7 637 тис. гривень (228 тис. євро), (станом на 31.12.2016 - 6 480 тис. гривень).

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

Положенням про Німецько-Український фонд не передбачено використання коштів НУФ на утримання штатних працівників.

Рішенням Наглядової Ради НУФ від 17.12.2015 з 25.12.2015 поточне управління коштами НУФ здійснюється Державною установою «Офіс адміністрування проектів міжнародного фінансового співробітництва» (далі - ДУ «Офіс АПМФС»). ДУ «Офіс АПМФС» 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, НУФ та ДУ «Офіс АПМФС» 24.12.2015 укладено Договір про заміну сторони за Договором про здійснення поточної діяльності з питань управління коштами Німецько-Українського фонду від 02.01.2001 (з викладення його у новій редакції, чинній з 16.05.2017), відповідно до якого ДУ «Офіс АПМФС» отримала адміністративний мандат та розпочала надавати послуги з поточного адміністрування діяльності НУФ.

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

За станом на 31.12.2017 сума винагороди ДУ «Офіс АПМФС» складала 2 399 тис. грн. (на кінець 2016 - 731 тис. гривень).

Інші поточні зобов'язання (код рядка 1690)

Відповідно до ряду договорів в рамках проекту «Підтримка малих та середніх підприємств», укладених між KfW, Кабінетом Міністрів України в особі Міністерства фінансів України та НУФ, на невибрані кошти позики нараховуються комісійні за згоду на надання коштів - 0,25% річних та на вибрану суму позики нараховуються проценти - 0,75% та плата за надання гарантій за кредитом - 0,25%.

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Комісія за згоду на надання коштів Позики за Проектом II	(31)	2 667
Проценти до сплати за Проектом II	92	-
Плата за надання кредиту до сплати за Проектом II	31	-
	92	2 667

13. 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.

За рік, що закінчився 31 грудня 2017, дані про процентні та комісійні доходи представлено наступним чином:

	2017	2016
Процентні доходи		
Процентні доходи за кредитами за Програмою мікрокредитування	10 260	3 924
Процентні доходи за кредитами за Проектом I	4 505	1 559
Процентні доходи за кредитами бенефіціарам, виданими за Проектом ПСКС	-	-
Процентні доходи за кредитами банкам за Програмою ММСП	10 768	5 315
Процентні доходи за кредитами за Проектом II	7 134	-
Всього процентних доходів	32 667	10 798
Комісійні доходи		
Комісія за зобов'язання з надання кредиту банкам за Проектом I	172	241
Комісія за зобов'язання з надання кредиту банкам за Програмою мікрокредитування	0	7
Комісія за зобов'язання з надання кредиту банкам за Програмою ММСП	0	2
Комісія за зобов'язання з надання кредиту банкам за Проектом II	42	-
Дохід від амортизації відстроченої одноразової комісії за Програмою мікрокредитування	203	-
Дохід від амортизації відстроченої одноразової комісії за Програмою ММСП	16	-
Дохід від амортизації відстроченої одноразової комісії за Проектом II	66	-
Всього комісійні доходи	500	250
Дохід від основної діяльності (2000)	33 167	11 048
Інші операційні доходи (2120)	2017	2016
Зменшення створеного резерву під знецінення	16 460	91 613
Дохід від переоцінки іноземної валюти	73	19 279
Всього інших операційних доходів	16 533	110 892

Кризові явища в Україні протягом 2014-2015 років вплинули на діяльність банків-партнерів НУФ. Як наслідок очищення банківського сектору шляхом виведення з ринку неплатоспроможних банків було ліквідовано деякі банки - партнери НУФ: ПАТ «Український професійний банк», ПАТ «БАНК «КИЇВСЬКА РУСЬ», АТ «ЗЛАТОБАНК» під заборгованість за кредитами яких, були створені резерви в повному обсязі.

У зв'язку з частковим погашенням заборгованості АТ «ЗЛАТОБАНК» резерви були розформовані на відповідні суми.

Інші доходи та інші витрати в сумі 14 705 тис.грн були отримані та понесені за рахунок коштів Гранту, який впроваджується в рамках Проекту II за послуги Консультанта та проведення Фінансового ярмарку (за 2016 рік 12 731 тис. гривень). Також в складі інших доходів та інших витрат відображена сума зміни (визнання) справедливої вартості похідного фінансового інструменту.

Інформація щодо процентних доходів та витрат за операціями з пов'язаними сторонами наведена в Примітці 22.

14. Процентні і комісійні витрати

За рік, що закінчився 31 грудня 2017, процентні та комісійні витрати НУФ можуть бути представлені таким чином:

	2017	2016
Комісійні витрати		
Комісія за згоду на надання коштів Позики за Проектом II	(520)	(707)
Всього комісійні витрати	(520)	(707)
Процентні витрати		
Позика від Міністерства фінансів України за Проектом I	(2 050)	(1 981)
Позика від Міністерства фінансів України за Проектом II	(919)	-
Всього процентних витрат	(2 969)	(1 981)
Фінансові витрати (2250)	(3 489)	(2 688)

Інформація щодо комісійних доходів та витрат за операціями з пов'язаними сторонами наведена в Примітці 22.

15. Адміністративні витрати (2130)

Адміністративні витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року, представлені наступним чином:

	2017	2016
Винагорода за адміністрування НУФ	8 488	5 983
Витрати на аудит Проекту I	56	51
Амортизація матеріальних активів	2	2
Комісії за ведення рахунків, плата за конвертацію	181	1 186
Інші	10	6
Всього адміністративні витрати	8 737	7 228

Протягом 2017 та 2016 років винагорода за адміністрування коштів НУФ, становила 0.8 % від наданих кредитів банкам-партнерам в рамках Проекту I та Проекту II та 1% - в рамках Програм НУФ. Інформацію про операційні витрати за операціями з пов'язаними сторонами подано в Примітці 22.

Інші операційні витрати (2180)	2017	2016
Збільшення резерву під знецінення активів	-	1 410
Збитки від переоцінки іноземної валюти	39 935	30 277
	39 935	31 687

Оскільки функціональною валютою НУФ є євро, портфель НУФ, який був сформований НУФ в гривні протягом 2017 та 2016 років знецінився у зв'язку з ростом курсу євро до гривні (31.12.2017 33,495424 грн./євро; 31.12.2016 28,422604 грн./євро).

Також відбулося знецінення портфелю проблемної заборгованості банків-партнерів НУФ, оскільки виставлені кредиторські вимоги до банків, були визнані в гривні.

16. Похідний фінансовий інструмент (1040)

Відповідно до умов Договору про надання позички та гранту між Кабінетом Міністрів України, в особі Міністерства фінансів України (МФУ), Кредитною установою для відбудови та Німецько - Українським фондом від 29.12.2012 у сумі 10 млн. євро для фінансування проекту «Підтримка малих та середніх підприємств», та Договору про надання субкредиту та гранту для фінансування проекту «Підтримка малих та середніх підприємств» від 14.05.2013 між МФУ та НУФ, НУФ надає кредити прийнятним банкам-партнерам деноміновані у гривні, при цьому зобов'язання НУФ перед МФУ залишаються в євро та перераховуються на рахунки МФУ у гривні за офіційним курсом гривні до євро НБУ на дату перерахування зобов'язань.

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

НУФ буде 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 НУФ, що фінансуються в рамках Проекту II.

Договір про компенсацію НУФ 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.

Станом на 31.12.2017 справедлива вартість похідного інструмента становить 59 517 тис. грн. (станом на 31.12.2016 - 0,00 тис. грн.)

17. Управління фінансовими ризиками

Функція управління ризиками в НУФ 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 політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

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

НУФ 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 НУФ з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи. Максимальний рівень кредитного ризику НУФ відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

НУФ 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 застави.

Для моніторингу кредитного ризику НУФ 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 НУФ, які їх аналізують.

Географічний ризик. Станом на 31 грудня 2017 року активи НУФ сконцентровані в Україні (у 2016 році - в Україні).

17. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Ринковий ризик. НУФ 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. НУФ 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 НУФ у валютах, відмінних від його функціональної валюти, оскільки більшість активів та майже всі зобов'язання НУФ деноміновані у євро.

У поданій нижче таблиці наведено концентрацію валютного ризику НУФ на звітну дату. У таблиці показано активи та зобов'язання НУФ за балансовою вартістю у розрізі валют станом на 31 грудня 2017 року.

2017	ЄВРО	Гривня	Всього
Фінансові активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	58 553	17 384	75 937
Кредити банкам	732 855	389 711	1 122 566
Проценти від банків	3 516	8 363	11 879
Комісія за зобов'язання з надання кредитів до отримання	42	-	42
Похідний фінансовий інструмент	59 517	-	59 517
Всього фінансових активів	854 483	415 458	1 269 941
Фінансові зобов'язання			
Кредити отримані	557 967	-	557 967
Комісії до сплати	(31)	-	(31)
Проценти до сплати	92	-	92
Плата за надання кредиту до сплати	31	-	31
Винагорода до сплати	-	2 399	2 399
Всього фінансових зобов'язань	558 059	2 399	560 458
Чиста позиція	296 424	413 059	709 483

Станом на 31 грудня 2016 року НУФ мав такі валютні позиції:

2016	ЄВРО	Гривня	Всього
Фінансові активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	353 005	5 046	358 051
Кредити банкам	338 229	55 000	393 229
Проценти від банків	798	899	1 697
Всього фінансових активів	692 032	60 945	752 977
Фінансові зобов'язання			
Кредити отримані	195 718	-	195 718
Комісії до сплати	2 667	-	2 667
Винагорода до сплати	-	731	731
Всього фінансових зобов'язань	198 385	731	199 116
Чиста позиція	493 647	60 214	553 861

17. Управління фінансовими ризиками (продовження)

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 НУФ є фінансування мікро- та малих підприємств через уповноважені банки-партнерами переважно за рахунок власного капіталу НУФ.

Рішенням Наглядової Ради НУФ від 28.12.2016 року внесені зміни до умов Програм та Проектів НУФ 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;

За Програмою ММСП процентна ставка дорівнює діючій обліковій ставці Національного банку України;

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 кредитами наданими банкам-партнерам в євро до 28.12.2016 процентна ставка дорівнює плаваючій процентній ставці EURIBOR +2,5%, де EURIBOR +0,5% - базова процентна ставка, 1% - маржа кредитного ризику; а 1% (0,8%) - адміністративна маржа.

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.

Ризик ліквідності. Ризик ліквідності визначається як ризик того, що підприємство матиме труднощі з виконанням своїх фінансових зобов'язань. Управління ліквідністю НУФ 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 НУФ організована таким чином, що усі його поточні зобов'язання належним чином відповідають виділеним джерелам надходження грошових коштів: винагорода, що сплачується за адміністрування кредитів, фінансується за рахунок грошових коштів від регулярної сплати процентів банками.

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.

Німецько-Український фонд
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року
(якщо не зазначене інше, всі суми наведені у тисячах гривень)

17. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Позицію ліквідності НУФ станом на 31 грудня 2017 року показано нижче.

2017	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	75 937	-	-	-	-	75 937
Кредити банкам	80 389	-	217 720	824 457	-	1 122 566
Проценти від банків	11 879	-	-	-	-	11 879
Комісія за зобов'язання з надання кредитів до отримання	42	-	-	-	-	42
Похідний фінансовий інструмент	-	-	-	59 517	-	59 517
Всього фінансових активів	168 247	-	217 720	883 974	-	1 269 941
Фінансові зобов'язання						
Кредити отримані	-	-	7 637	30 548	519 7782	557 967
Комісії до сплати	-	-	(31)	-	-	(31)
Проценти до сплати	-	-	92	-	-	92
Плата за надання кредиту до сплати	-	-	31	-	-	31
Винагорода до сплати ДУ «ОФІС АПМФС»	2 399	-	-	-	-	2 399
Всього фінансових зобов'язань	2 399	-	7 729	30 548	519 782	560 458
Розрив ліквідності за фінансовими інструментами	165 848	-	209 991	853 426	(519 782)	709 483

Позицію ліквідності НУФ станом на 31 грудня 2016 року показано нижче.

2016	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	358 051	-	-	-	-	358 051
Кредити банкам	-	-	15 000	378 229	-	393 229
Проценти від банків	1 697	-	-	-	-	1 697
Всього фінансових активів	359 748	-	15 000	378 229	-	752 977
Фінансові зобов'язання						
Кредити отримані	-	-	6 480	25 921	163 317	195 718
Комісії до сплати	-	-	2 667	-	-	2 667
Винагорода до сплати ДУ «ОФІС АПМФС»	731	-	-	-	-	731
Всього фінансових зобов'язань	731	-	9 147	25 921	163 317	199 116
Розрив ліквідності за фінансовими інструментами	359 017	-	5 853	352 308	(163 317)	553 861

18. Управління капіталом

Капітал НУФ складається із залишкової вартості активів НУФ після вирахування його зобов'язань. Мета НУФ при управлінні капіталом полягає у забезпеченні (а) дотримання вимог капіталу, встановлених Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг (далі Комісія) та (б) спроможності НУФ функціонувати як безперервно діюче підприємство. Сума капіталу, яким управляє НУФ, на кінець 2017 року становить гривень 709 490 тис. гривень (2016 році - 553 866 тис. гривень).

Власний капітал НУФ складається з таких компонентів:

В гривнях	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Чисті активи, в тому числі		
Власний капітал:		
Статутний капітал	68 658	68 658
Додатковий капітал	459 049	354 278
Нерозподілений прибуток	181 783	130 930
Всього власний капітал	709 490	553 866

19. Умовні та інші зобов'язання та похідні фінансові інструменти

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

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

Станом на 31 грудня 2017 року НУФ мав зобов'язання з надання кредитів у рамках проекту «Програма з рефінансування заходів підтримки системи кредитування в сільській місцевості» у розмірі 2 400 тис. євро (2016 рік - 0,00 євро) та у рамках Програми мікрокредитування за рахунок власних коштів - 1 000 тис. євро (2016 рік - 0,00 євро). Ці зобов'язання мають силу лише за умови дотримання банками-партнерами певних кредитних стандартів та їх відповідності критеріям прийнятності НУФ. Внаслідок цього НУФ вважає ці існуючі зобов'язання з надання кредитів відкличними.

Похідні фінансові інструменти. Станом на 31 грудня 2017 року на балансі НУФ обліковується похідний фінансовий інструмент (у 2016 році таких інструментів не було), див. Примітку 14.

Активи, передані в заставу. Станом на 31 грудня 2017 року майнові права за кредитами банкам у сумі 10 050 000 євро (336,6 млн. гривень) були передані Німецько-Українським фондом у заставу Міністерству фінансів України в рамках Проекту I за позицією, отриманою від Міністерства фінансів України (у 2016 році - 6 595 000 євро (187,4 млн. гривень)).

20. 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.

Оціночна справедлива вартість фінансових інструментів визначалася НУФ 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

20. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)

цінами, тому вони можуть не відображати справедливую вартість фінансових інструментів. Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів управлінський персонал застосовує всю наявну ринкову інформацію або застосовувала відповідні моделі оцінки.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти показані 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, обліковані 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).

21. Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки.

Відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», всі фінансові активи НУФ класифікуються як такі, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю або справедливою вартістю.

НУФ класифікує кредити надані банкам - партнерам як такі, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю. Похідні фінансові інструменти як такі, що в подальшому оцінюються за справедливою вартістю.

Всі фінансові зобов'язання НУФ відносяться до категорії, що обліковується за амортизованою собівартістю.

22. 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 Німецько-Українського фонду є Національний банк України, Міністерство фінансів України, KfW та ДУ «ОФІС АПМФС».

Нижче наводяться залишки на кінець 2017 року та доходи і витрати за операціями з пов'язаними сторонами протягом року:

Німецько-Український фонд

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року
(якщо не зазначене інше, всі суми наведені у тисячах гривень)

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
	Засновники	Засновники
Активи		
Грошові кошти та їх еквіваленти		
Спеціальний рахунок в НБУ	33 448	340 819
Рахунок у гривнях в НБУ	14 352	4 883
Спеціальний рахунок в НБУ для фінансування Проекту I	2 948	6 987
Рахунок у гривнях в НБУ для фінансування Проекту I	424	163
Резервний рахунок в НБУ для фінансування Проекту I	4 739	5 199
Спеціальний рахунок в НБУ для обслуговування Проекту II	17 418	-
Рахунок у гривнях в НБУ для обслуговування Проекту II	2 608	-
Зобов'язання		
Кредити отримані (на 31 грудня 2017 року процентна ставка за договором - 1%, на 31 грудня 2016 року процентна ставка за договором - 1%)	557 967	195 718
Комісії до сплати МФУ	(31)	2 667
Проценти до сплати	92	-
Плата за надання кредиту до сплати	31	-
Винагорода до оплати ДУ «Офіс АПМФС»	2 398	731

Витрати за	2017 рік	2016 рік
Процентні витрати	(2 969)	(1 981)
Комісійні витрати	(520)	(707)
Операційні витрати	(8 737)	(7 169)

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

23. Події після звітної дати

13.02.2018 за рахунок реалізації заставленого майна (ОВДП) за наданими кредитами були повністю задоволені кредиторські вимоги НУФ до банку - партнера на загальну суму 6 932 тис. грн. Прострочена заборгованість банку - партнера перед НУФ повністю погашена.

Виконавчий директор



Головний бухгалтер ДУ «Офіс АПМФС»

О.В.Стринжа

Т.С.Чепцова

