

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

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**

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

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

### **Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

#### **Думка**

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

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

#### **Основа для думки**

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

**www.hlb.com.ua**

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

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

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

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

## **Ключові питання аудиту**

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

### ***Резерв під очікувані кредитні збитки***

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

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

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

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

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

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

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

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

### ***Оцінка похідного фінансового інструмента***

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

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

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

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

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

[www.hlb.com.ua](http://www.hlb.com.ua)

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

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

M: +38 067 465 59 96 +38 067 466 17 77 E: [office@hlb.com.ua](mailto:office@hlb.com.ua)

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

