

**Аудиторська фірма  
«РЕГІСТР»**

---

**Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0439 від 26.01.01 р.,  
продовжене рішенням АПУ від 04.11.2010р. №221/3 до 04.11.2015р.**

**Адреса: м.Київ, Червоноармійська, 84, оф.35, т.287-00-15  
П/р 26004000172029 у ПуАТ «ФІДОБАНК» МФО 300175, Код 21647622**

---

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку,  
Керівництву та учасникам  
ТОВ «Драгон Есет Менеджмент»

**Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора)  
щодо річної фінансової звітності товариства з обмеженою  
відповідальністю «Драгон Есет Менеджмент»  
станом на 31 грудня 2013 року**

м.Київ

17 лютого 2014р.

***Звіт щодо фінансової звітності***

***Основні відомості про компанію з управління активами - ТОВ «Драгон Есет Менеджмент»***

Товариство з обмеженою відповідальністю «Драгон Есет Менеджмент» має свідоцтво серії А00 № 059658 від 22.02.2006р. про державну реєстрацію юридичної особи, видане Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією.

Дата державної реєстрації – 22.02.2006р.

18.04.2006р., 14.02.07р., 21.03.2011р., 06.12.2012р. Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією був зареєстрований статут ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» у новій редакції.

Ідентифікаційний код суб'єкта підприємницької діяльності в Єдиному державному реєстрі підприємств та організацій 33936496.

Згідно з кодами Мінстату України підприємству присвоєно коди КВЕД:

- 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;
- 66.29 Інша допоміжна діяльність у сфері страхування та пенсійного забезпечення;
- 66.30 Управління фондами.

Місцезнаходження: м. Київ, вул. Саксаганського, буд.36, корп.Д.

Поточний рахунок: № 26503222909601 в АТ «Укрсиббанк», МФО 351005.

Основними видами діяльності ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» відповідно до статуту є професійна діяльність з управління активами інституційних інвесторів та адміністрування недержавних пенсійних фондів.

ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» не має відокремлених підрозділів.

Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг видала ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» Свідоцтво серії АА № 41 від 09.10.06р. про реєстрацію фінансової установи (реєстраційний номер 17101836).

Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг видала ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» Ліцензію серії АБ № 115942 (рішення про видачу ліцензії № 7 від 31.01.2007р.) на право провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів.

ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» має Ліцензію серії АВ № 581211 Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) від 22.04.2011 р.

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА:

ПФ ДІ «Платинум» ТОВ «Драгон Есет Менеджмент»; ПВІФ НЗ «Терра» ТОВ «Драгон Есет Менеджмент»; ПВІФ НЗ «КСК-Фонд» ТОВ «Драгон Есет Менеджмент»; ІД ПФ «Аурум»; ВД ПФ

«Аргентум»; ЗН ПФ «Ксенон»; ПАТ «ЗН ВКІФ Орамосо Кепітал»; ЗН ВПФ «Трейд»; ЗН ВПФ «Девелопмент»; НПФ «Лаурус»; ПАТ «ЗН ВКІФ «Фоліо»; ПАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна»

Чисельність працівників ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» станом на 31.12.2013р. складає 35 осіб, в тому числі кількість працівників, які мають кваліфікаційні свідоцтва фахівців з адміністрування пенсійних фондів - 3 особи, фахівців з управління активами – 3 особи.

### ***Опис аудиторської перевірки***

Незалежною аудиторською фірмою ТОВ «Аудиторська фірма «Регістр» проводилася перевірка повного пакету річної фінансової звітності товариства з обмеженою відповідальністю «Драгон Есет Менеджмент» за 2013 звітний рік у складі Балансу станом на 31.12.2013р., Звіту про фінансові результати, Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів, Приміток до річної фінансової звітності за рік, що закінчився на зазначену дату, з метою висловлення аудитором думки про те, чи фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» станом на 31.12.2013 р., його фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Фінансова звітність ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» складена управлінським персоналом відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – МСФЗ). Суб'єкт господарювання вперше застосовує МСФЗ за підсумками 2013 року, датою переходу на МСФЗ є 1 січня 2012 року. Дана концептуальна основа фінансової звітності є прийнятною.

Перевірку проведено у відповідності до вимог законів України «Про аудиторську діяльність», «Про господарські товариства», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про депозитарну систему України», «Про інститути спільного інвестування», а також інших законодавчих актів України стосовно господарської діяльності, Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні», Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Аудит проведений відповідно до вимог Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі - МСА), зокрема до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», МСА 710 «Порівняльна інформація - відповідні показники і порівняльна фінансова звітність», МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність», МСА 250 «Розгляд законодавчих та нормативних актів при аудиті фінансової звітності», МСА 550 «Пов'язані сторони», МСА 610 «Використання роботи внутрішніх аудиторів».

Аудиторський висновок складено у відповідності до Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 11.06.2013 № 991, зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 5 липня 2013 р. за № 1119/23651.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів у фінансовій звітності. Відбір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур належить оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Оцінюючи ці ризики, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, які стосуються підготовки та достовірного надання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що зібраної під час аудиторської перевірки інформації достатньо для складання аудиторського висновку, проведена нами перевірка забезпечує обґрунтовану підставу для висловлення нашої думки, обмежень обсягу роботи аудитора не було. Ми вважаємо, що отримали достатні та відповідні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

### ***Інформація щодо облікової політики***

Основними принципами облікової політики ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» є:

1. Операції відображаються в обліку в тому звітному періоді, в якому вони були здійснені, незалежно від дати руху коштів за ними.

2. Активи Компанії визнані та обліковуються за ринковою вартістю, а у разі відсутності ринкової ціни – за амортизованою собівартістю.

3. Зобов'язання Компанії визнані та обліковуються за вартістю їх придбання чи виникнення (за історичною (первісною) вартістю). При обліку за історичною (первісною) вартістю активи та зобов'язання визнані за сумою фактично сплачених за них коштів. При обліку за справедливою (ринковою) вартістю активи визнані за тією сумою коштів, яку необхідно було б сплатити для придбання активів у поточний час, а зобов'язання – за тією сумою коштів, яка б вимагалася для проведення розрахунку у поточний час. Приведення вартості активів у відповідність із ринковою здійснюється шляхом її переоцінки.

4. Доходи і витрати визнані за таких умов:

- визнання реальної заборгованості за активами та зобов'язаннями Компанії;
- фінансовий результат операції, пов'язаної з нарахуванням відсотків за депозитними договорами та відсотків за облігаціями може бути точно визначений.

### ***Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність***

Управлінський персонал ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» несе відповідальність за складання та достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Відповідальність управлінського персоналу передбачає: розробку, впровадження та використання системи внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного подання фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування належної облікової політики, здійснення бухгалтерських оцінок, що за існуючих обставин є обґрунтованими.

### ***Відповідальність аудитора***

Аудитор несе відповідальність за висловлення думки щодо фінансової звітності на основі проведеного аудиту відповідно до вимог Закону України «Про аудиторську діяльність» та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг. Ці стандарти вимагають, щоб аудитор дотримувався етичних принципів та планував і проводив аудит таким чином, щоб забезпечити достатню впевненість у тому, що фінансова звітність не містить суттєвих перекручень.

### ***Підстави для висловлення умовно–позитивної думки***

Аудитор не міг спостерігати за щорічною інвентаризацією активів та зобов'язань, у зв'язку з тим, що аудит був призначений після 31.12.13 р. Оцінка дебіторської заборгованості проведена на підставі документів, наданих Підприємством.

Названі моменти мають обмежений вплив на положення справ у цілому та не впливають на загальний фінансовий стан Підприємства. Аудиторський висновок модифіковано відповідним чином.

### ***Умовно–позитивна думка щодо фінансової звітності ТОВ «Драгон Есет Менеджмент»***

За винятком впливу питань, про які йдеться у параграфі «Підстави для висловлення умовно–позитивної думки», на нашу думку, фінансова звітність ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах інформацію про фінансовий стан підприємства станом на 31.12.2013 р., його фінансові результати, рух грошових коштів та рух власного капіталу за рік, що закінчився на зазначену дату відповідно до застосованої концептуальної основи фінансової звітності - Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### ***Звіт про інші правові та регуляторні вимоги***

Цей розділ аудиторського висновку підготовлено відповідно до Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 11.06.2013 № 991, зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 5 липня 2013 р. за № 1119/23651.

### ***Розкриття інформації за видами активів та зобов'язань***

Перед складанням річного звіту була проведена суцільна річна інвентаризація активів і зобов'язань, які обліковуються на балансі.

Переоцінку первісної вартості основних засобів та нематеріальних активів у 2013 році ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» не проводило, так як їх залишкова вартість суттєво не відрізнялася від справедливої вартості. Інформацію про наявність та рух основних засобів та нематеріальних активів, їх амортизацію належним чином розкрито у Примітках до річної фінансової звітності.

Станом на 31.12.2013р. грошові кошти на банківських рахунках складають 1 257 тис. грн. в тому числі:

- на поточному рахунку – 37 тис. грн.;
- на депозитних рахунках – 492 тис. грн.;
- на брокерському рахунку – 728 тис. грн.

Станом на 31.12.2013р. фінансові інвестиції ТОВ «Драгон Есет Менеджмент», які придбані з метою подальшої реалізації, оцінюються і відображаються у бухгалтерському обліку за справедливою (ринковою) вартістю на суму 858 тис. грн.

Поточна дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, термін оплати якої не настав, становить 1 346 тис.грн., з якої:

- дебіторська заборгованість за надані послуги – 270 тис.грн.;
- дебіторська заборгованість за продані цінні папери – 1 076 тис.грн.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами складає 225 тис.грн., дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів 1 тис.грн.

Станом на 31.12.2013 року заборгованість за отриманими послугами, а саме за послугами зв'язку становила 13 тис.грн., заборгованість за розрахунками з бюджету з податку на прибуток становила 29 тис.грн., поточні забезпечення (резерв відпусток) - 28 тис.грн.

За результатами перевірки ТОВ «АФ «Регістр» підтверджує достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству даних щодо визнання, класифікації, оцінки активів та зобов'язань ТОВ «Драгон Есет Менеджмент».

### ***Розкриття інформації за видами доходів та витрат***

Винагорода ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» за діяльність з управління активами інституційних інвесторів та адміністрування НПФ склала 2 231 тис. грн. Інші фінансові доходи (відсотки по депозиту) склали 24 тис. грн., інші доходи - 1 347 тис. грн., з яких дохід від продажу цінних паперів склав 1 163 тис.грн., дохід від продажу деривативів склав 183 тис. грн., інші доходи – 1 тис. грн.

Операційні витрати Компанії за 2013 рік становлять 5 577 тис. грн. Інші витрати – 1 143 тис. грн., з яких собівартість проданих цінних паперів –1 043 тис. грн., собівартість проданих деривативів – 68 тис. грн., уцінка цінних паперів – 32 тис. грн.

У складі витрат майбутніх періодів відображаються витрати, що мали місце протягом поточного або попередніх звітних періодів, але належать до наступних звітних періодів (передплата періодичних видань, роялті (ліцензії) на програмне забезпечення на суму 57 тис. грн.).

У звітному періоді діяльність підприємства була збитковою (2 499 тис.грн). Факторами, які вплинули на розмір чистого прибутку були: падіння українського фондового ринку, зменшення ліквідності цінних паперів українських емітентів, відтік капіталу.

### ***Розкриття інформації про власний капітал, вартість чистих активів***

Власний капітал підприємства складається із статутного капіталу у розмірі 15 500 тис.грн., капіталу у дооцінках у розмірі 13 810 тис.грн., резервного капіталу у розмірі 298 тис. грн. та непокритого збитку у розмірі 9 512 тис.грн.

Резерви Компанії сформовані в повному обсязі у відповідності до вимог чинних законодавчих актів України та Статуту ТОВ «Драгон Есет Менеджмент».

Статутний капітал ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» становить 15 500 000,02 грн. (п'ятнадцять мільйонів п'ятсот тисяч гривень 02 коп.).

Внески Учасників розподіляються наступним чином:

- частка Компанії «Оранж Есет Менеджмент Лтд.» (Orange Asset Menagment Ltd) складає 7 750 000,01 грн. (сім мільйонів сімсот п'ятдесят тисяч гривень 01 коп.), що становить 50% статутного капіталу.

- частка Компанії «Коч Інвестментс Лімітед» («COCH INVESTMENTS LIMITED») складає 7 750 000,01 грн. (сім мільйонів сімсот п'ятдесят тисяч гривень 01 коп.), що становить 50% статутного капіталу.

За результатами перевірки незалежна аудиторська фірма ТОВ «АФ «Регістр» підтверджує, що станом на 31.12.2013р. статутний капітал ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» сформований за рахунок грошових коштів у розмірі 15 500 тис.грн., що становить 100% від заявленого і перевищує 7 000 000 грн. - мінімально необхідний розмір статутного капіталу компанії з управління активами, передбачений Ліцензійними умовами провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23.07.2013 № 1281, зареєстрованих в Мін'юсті 12 вересня 2013 р. за № 1576/24108, а також мінімальний розмір статутного капіталу адміністратора недержавних пенсійних фондів, передбачений п.2.3.2 Ліцензійних умов провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, затверджених розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 13.11.2003р. №118 в редакції розпорядження Національної комісії, що здійснює державне регулювання ринків у сфері ринків фінансових послуг від 05.03.2013р. №712.

За результатами перевірки ТОВ «АФ «Регістр» підтверджує, що формування статутного капіталу ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» відповідає чинному законодавству та установчим документам.

За результатами перевірки ТОВ «АФ «Регістр» підтверджує правильність та адекватність визначення власного капіталу, його структуру та призначення.

Вартість чистих активів ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» становить 20 096 тис.грн., перевищує розмір статутного капіталу та відповідає вимогам п.4 ст.144 ЦК України.

### ***Інша інформація***

Станом на 31.12.2013 року Компанія не має дочірніх компаній, звітність яких повинна консолідуватись в звітність Компанії та не має інвестицій в корпоративні права юридичних осіб.

ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» дотримується вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів та недержавних пенсійних фондів.

На основі аналізу розрахунку пруденційних показників діяльності визначений рівень ризику ТОВ «Драгон Есет Менеджмент». Згідно зі шкалою зазначеною у п.1.розділу IV Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затвердженого рішенням № 1 НКЦПФР від 09.01.2013р.) рівень ризику ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» визначений як дуже низький, що відповідає нормативним вимогам Положення.

ТОВ «АФ «Регістр» підтверджує наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «Драгон Есет Менеджмент», необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки. Внутрішній аудитор виконує свої обов'язки згідно наказу № 31 від 26.12.2012р.- відповідно до Положення про внутрішнього аудитора ТОВ «Драгон Есет Менеджмент», затвердженого рішенням загальних зборів учасників ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» (протокол № № 76 від 17.12.2012р.

Аудиторами не виявлено випадків викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства.

Аудиторами не виявлено суттєвих загроз безперервності функціонування підприємства.

ТОВ «АФ «Регістр» не виявлено суттєвих суперечностей між фінансовою звітністю ТОВ «Драгон Есет Менеджмент», що підлягала аудиторській перевірці, та іншою інформацією, що розкривається ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» і подається разом з фінансовою звітністю.

Подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан не встановлено.

До пов'язаних осіб ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» відносить фізичних осіб: Ісупова Д.Ю., Канюк Н.Ю. та юридичних осіб: Компанію «Оранж Есет Менеджмент Лтд.» (Orange Asset Menagment Ltd), Компанію «Коч Інвестментс Лімітед» (Coch Investments Limited) та Компанію Марвін Лімітед (Marvyn Limited). Перелік пов'язаних сторін визначається підприємством враховуючи сутність відносин, а не лише юридичну форму. Операцій з пов'язаними сторонами у 2013 році не було.

### ***Основні відомості про аудиторську фірму***

Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Регістр» зареєстроване Голосіївською районною у м.Києві державною адміністрацією 07.10.1994 р.

Аудиторська палата України видала ТОВ «Аудиторська фірма «Регістр» свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності №0439 від 26.01.2001р. Рішенням АПУ від 04.11.2010р. №221/3 термін дії свідоцтва про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів продовжено до 04.11.2015р.

ТОВ «Аудиторська фірма «Регістр» має Свідоцтво НКЦПФР серії П № 000077 про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, строк дії Свідоцтва з 02.04.13р. по 04.11.2015р.

ТОВ «Аудиторська фірма «Регістр» має свідоцтво Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг № 0022 від 28.05.13 р. про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, термін дії свідоцтва з 28.05.13 р. по 04.11.2015р.

Перевірка проводилась аудитором – Котилко Наталією Вікторівною, сертифікат аудитора серії А № 001187, виданий АПУ 28.04.1994р., рішенням АПУ № 120 від 27.02.03р. термін дії сертифікату продовжено до 28.04.08 р., рішенням АПУ від 14.02.08р. № 187/2 термін дії сертифіката продовжено до 28.04.2013р., рішенням АПУ від 28.02.13р. № 265/2 термін дії сертифіката продовжено до 28.04.2018р.

ТОВ «Аудиторська фірма «Регістр» має Свідоцтво про відповідність системи контролю якості № 0004, видане згідно рішення АПУ № 205/11 від 24.09.2009р.

ТОВ «Аудиторська фірма «Регістр» включене до Переліку аудиторських фірм, які відповідають критеріям для проведення обов'язкового аудиту.

Місцезнаходження ТОВ «АФ «Регістр»: м. Київ, вул. Червоноармійська, 84, оф.35, тел. (факс) 287-00-15, електронна адреса: [Kotylko@i.ua](mailto:Kotylko@i.ua), сайт ТОВ «АФ «Регістр» <http://registr.auditorov.com/auditors>.

Ідентифікаційний код суб'єкта підприємницької діяльності в Єдиному державному реєстрі підприємств та організацій 21647622.

### ***Інформація про договір на проведення аудиту***

Перевірку фінансової звітності ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» у складі Балансу станом на 31.12.2013р., Звіту про фінансові результати, Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів, Приміток до річної фінансової звітності за рік, що закінчився на зазначену дату проведено згідно Договору про надання аудиторських послуг № 14 від 16.12.2013р.

Дата початку перевірки – 16.12.2013р. Дата закінчення перевірки – 17.02.2014р.

Період, яким охоплено проведення аудиту: 01.01.2013р. – 31.12.2013р.

Дата видачі висновку: 17 лютого 2014 р.

**Директор ТОВ «АФ «РЕГІСТР»**

**Н.В.Котилко**