

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**

**ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ**  
на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**ЗМІСТ**

|                                                   |        |
|---------------------------------------------------|--------|
| Звіт незалежного аудитора (аудиторський висновок) | 2 – 8  |
| Звіт про фінансовий стан                          | 9      |
| Звіт про прибутки та збитки                       | 10     |
| Звіт про сукупний дохід                           | 11     |
| Звіт про зміни у власному капіталі                | 12     |
| Звіт про рух грошових коштів                      | 13     |
| Примітки до фінансової звітності згідно з МСФЗ    | 14 –46 |

# **Аудиторська фірма «РЕГІСТР»**

---

03150, м. Київ, вул. Велика Васильківська, буд. 84, оф. 35, тел. (044) 287-00-15

п/р № 26001500348000 в ПАТ «УкрСиббанк, МФО 351005

№ 0439 в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності,  
які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності

---

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку,

Національному банку України

Керівництву та учасникам  
СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

### **ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

#### **Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності Спільного підприємства Товариство з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» (ідентифікаційний код юридичної особи: 30965875, місцезнаходження: 01033, м. Київ, вул. Саксаганського, 36 Д), надалі – Товариство, що складається звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року, звіту про прибутки та збитки, звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2018 року, його фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, у відповідності до Міжнародних стандартів 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 Товариства 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 і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

#### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період.

Ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно Міжнародних стандартів фінансової звітності 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 Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати компанію чи припинити діяльність, або немає інших реальних альтернатив цьому.

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

## **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

- Ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю.
- Отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю.
- Оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом.
- Доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в 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. Втім 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 покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, 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 відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

## **ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ**

Цей розділ аудиторського висновку підготовлено у відповідності до Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при отриманні ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 12.02.2013 р. № 160.

### *Основні відомості про СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»*

Повне найменування: Спільне підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал».

Скорочене найменування: СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ».

Код за ЄДРПОУ: 30965875.

Місцезнаходження: 01033, м. Київ, вул. Саксаганського, 36 Д.

Дата державної реєстрації: 15 червня 2000 року. Голосіївською районною державною адміністрацією м. Києва.

Дата внесення змін до установчих документів: зміни до Статуту, шляхом викладення в новій редакції, були зареєстровані 04.10.2004 р., 24.03.2005р., 23.06.2005р., 23.12.2005р., 13.12.2006р., 24.07.2007р., 26.09.2007р., 07.09.2008р., 12.09.2012р., 08.04.2013р. та 18.01.2016 р.

Види діяльності за КВЕД: 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у., 66.12 – посередництво за договорами по цінних паперах або товарах; 66.19 – інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення.

Перелік учасників, які є власниками 5% і більше акцій (часток) у статутному капіталі:

частка юридичної особи за законодавством Чеської Республіки ТОВ ДРАГОН КАПІТАЛ (DRAGON CAPITAL s.r.o.) (адреса: Вацлавське náměstí, 772/2, Нове Место, 110 00, Прага 1, реєстраційний № 26694123) становить 59 460 000 (п'ятдесят дев'ять мільйонів чотириста шістьдесят тисяч) гривень, що складає 99,1 % часток Статутного капіталу Товариства.

### *Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам, формування та сплата статутного капіталу, дотримання вимог щодо розміру власного капіталу*

СП ТОВ «Драгон Капітал» було створене на підставі рішення Зборів Учасників Спільного підприємства Товариства з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» (Протокол №1 від 02.06.2000р.) та зареєстроване Старокиївською районною державною адміністрацією міста Києва 15 червня 2000р.

Згідно ст.6.1. Статуту статутний капітал СП ТОВ «Драгон Капітал» становив 200 000 (двісті тисяч) доларів США, що за курсом НБУ на момент створення Товариства становило 1 082 880 (один мільйон вісімдесят дві тисячі вісімсот вісімдесят) грн.

Внески Учасників до Статутного капіталу, з урахуванням Додатку №1 до Установчого договору, зареєстрованого Старокиївською районною державною адміністрацією міста Києва 02.10.2000р., розподілялися таким чином:

- частка юридичної особи за законодавством Кіпру „DRGN LIMITED” (адреса: Кіпр, Нікосія CY-1066, Земістоклес Дервіс 3, зареєстроване в Міністерстві торгівлі, промисловості та туризму, відділом реєстратора компаній та офіційного ліквідатора Нікосія за номером HE 111306) становила 1 081 798 (один мільйон вісімдесят одна тисяча сімсот дев'яносто вісім) грн., що складало 99,9 % статутного капіталу. Внесок зроблено повністю за рахунок грошових коштів на суму 868 706 грн., що підтверджується виписками АБ “ІНГ Банк Україна”, МФО 300539: від 08.06.2000 р. на суму 380674 грн., від 28.08.2000 р. на суму 81574,5 грн., від 15.11.2000 р. на суму 27187,5 грн., від 12.06.01 р. на суму 378672 грн., від 20.06.01 р. на суму 598 грн. та за рахунок майна на суму 213 092 грн., що підтверджується актами прийому-передачі основних засобів від 11.07.2000 р. та від 02.08.2000 р.

- частка фізичної особи Маслюка І.А. становила 541 грн., що складало 0,05 % статутного капіталу. Внесок зроблено повністю за рахунок грошових коштів, що підтверджується прибутковими касовими ордерами з АБ “ІНГ Банк Україна” № 0009 від 14.06.2000 р. на суму 220 грн. та № 1-0000001 від 23.05.01р. на суму 321 грн.

- частка фізичної особи Саргунс Н.М. становила 541 грн., що складало 0,05 % статутного капіталу. Внесок зроблено повністю, що підтверджується прибутковими касовими ордерами з АБ "ІНГ Банк Україна" № 0008 від 14.06.2000 р. на суму 220 грн. та № 1-0000002 від 23.05.01 р. на суму 321 грн.

Статутний капітал Товариства був сформований у повному обсязі впродовж 2000-2001 років на 80% за рахунок грошових коштів (869 788 грн.) та на 20% за рахунок майна (213 092 грн.)

17.03.2005р. Загальними зборами учасників Спільного підприємства Товариства з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» було прийняте рішення (Протокол №8 від 17.03.2005р.) про збільшення розміру статутного капіталу до 3 000 000 грн. (трьох мільйонів гривень) та 24.03.2005р. Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією зареєстрована нова редакція Статуту.

Внески учасників до статутного капіталу розподілялись наступним чином:

- частка юридичної особи за законодавством Кіпру „DRGN LIMITED” (адреса: Кіпр, Нікосія CY-1066, Земістоклес Дервіс 3, зареєстроване в Міністерстві торгівлі, промисловості та туризму, відділом реєстратора компаній та офіційного ліквідатора Нікосія за номером HE 111306) становила 2 997 000 (два мільйони дев'яност дев'яносто сім тисяч) грн., що складало 99,9 % статутного капіталу. Додатковий внесок до статутного капіталу в розмірі 1 915 202 грн. було зроблено повністю за рахунок грошових коштів, що підтверджується банківською випискою АБ "ІНГ Банк Україна", МФО 300539 від 30.03.2005р.

- частка фізичної особи Маслюка І.А. становила 1 500 грн. (одна тисяча п'ятсот гривень), що складало 0,05 % статутного капіталу. Додатковий внесок до статутного капіталу в розмірі 959 грн. було зроблено повністю за рахунок грошових коштів, що підтверджується банківською випискою АБ "ІНГ Банк Україна" від 07.04.2005р.

- частка фізичної особи Саргунс Н.М. 1 500 грн. (одна тисяча п'ятсот гривень), що складало 0,05 % статутного капіталу. Додатковий внесок до статутного капіталу в розмірі 959 грн. було зроблено повністю за рахунок грошових коштів, що підтверджується банківською випискою АБ "ІНГ Банк Україна" від 17.05.2005р.

Статутний капітал Товариства був сформований у повному обсязі на 93% за рахунок грошових коштів (2 786 908 грн.) та на 7% за рахунок майна (213 092 грн.)

15.06.2005р. Загальними зборами учасників Спільного підприємства Товариства з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» було прийняте рішення (Протокол №10 від 15.06.2005р.) про зміни у складі учасників товариства: вихід із складу учасників товариства Маслюка І.А. з передачею належної йому частки у статутному фонді СП ТОВ «Драгон Капітал» іншому учаснику „DRGN LIMITED” та про вихід із складу учасників товариства Саргунс Н.М. з передачею належної їй частки у статутному фонді СП ТОВ «Драгон Капітал» іншому учаснику „DRGN LIMITED”.

Згідно нової редакції Статуту від 23.06.2005р. статутний капітал СП ТОВ «Драгон Капітал» становив 3 000 000 грн. (три мільйони гривень). 100% статутного капіталу належало Юридичній особі за законодавством Кіпру „DRGN LIMITED” (адреса: Кіпр, Нікосія CY-1066, Земістоклес Дервіс 3, зареєстроване в Міністерстві торгівлі, промисловості та туризму, відділом реєстратора компаній та офіційного ліквідатора Нікосія за номером HE 111306).

Статутний капітал Товариства був сформований у повному обсязі на 93% за рахунок грошових коштів (2 786 908 грн.) та на 7% за рахунок майна (213 092 грн.)

21.12.2005р. Загальними зборами учасника Спільного підприємства Товариства з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» було прийняте рішення (Протокол №11 від 21.12.2005р.) про збільшення розміру статутного капіталу до 10 000 000 грн. (десяти мільйонів гривень). Нова редакція Статуту була зареєстрована Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією 23.12.2005р.

100% статутного капіталу належало Юридичній особі за законодавством Кіпру „DRGN LIMITED” (адреса: Кіпр, Нікосія CY-1066, Земістоклес Дервіс 3, зареєстроване в Міністерстві торгівлі, промисловості та туризму, відділом реєстратора компаній та офіційного ліквідатора Нікосія за номером HE 111306).

Додатковий внесок до статутного капіталу в розмірі 7 000 000 грн. був сплачений повністю за рахунок грошових коштів, що підтверджується виписками АБ "ІНГ Банк Україна", МФО 300539 від 30.01.2006р. на суму 1 250 000 грн., від 03.02.2006р. на суму 1 770 000 грн., від 07.02.2006р. на суму 2 019 000 грн., від 08.02.2006р. на суму 1 961 000 грн.

Статутний капітал Товариства був сформований у повному обсязі на 98% за рахунок грошових коштів (9 786 908 грн.) та на 2% за рахунок майна (213 092 грн.).

29.11.2006р. Загальними зборами учасника Спільного підприємства Товариства з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» було прийняте рішення (Протокол №13 від 29.11.2006р.) про

збільшення розміру статутного капіталу до 20 000 000 грн. (двадцяти мільйонів гривень). Нова редакція Статуту була зареєстрована Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією 13.12.2006р.

100% статутного капіталу належало Юридичній особі за законодавством Кіпру „DRGN LIMITED” (адреса: Кіпр, Нікосія CY-1066, Земістоклес Дервіс 3, зареєстроване в Міністерстві торгівлі, промисловості та туризму, відділом реєстратора компаній та офіційного ліквідатора Нікосія за номером HE 111306).

Додатковий внесок до статутного капіталу в розмірі 10 000 000 грн. був сплачений повністю за рахунок грошових коштів, що підтверджується виписками АБ “ІНГ Банк Україна”, МФО 300539 від 21.12.06р. на суму 7 500 000 грн., від 22.12.06р. на суму 2 500 000 грн..

18.07.2007р. Загальними зборами учасника Спільного підприємства Товариства з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» було прийняте рішення (Протокол №14 від 18.07.2007р.) про збільшення розміру статутного капіталу до 40 000 000 грн. (сорока мільйонів гривень). Нова редакція Статуту була зареєстрована Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією 24.07.07р.

Додатковий внесок до статутного капіталу в розмірі 20 000 000 грн. був сплачений повністю за рахунок грошових коштів, що підтверджується виписками АБ “ІНГ Банк Україна”, МФО 300539 від 23.08.2007р. на суму 20 000 000 грн.

03.09.2007р. Загальними зборами учасника Спільного підприємства Товариства з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» було прийняте рішення (Протокол №15 від 03.09.2007р.) про збільшення розміру статутного капіталу до 60 000 000 грн. (шестидесяти мільйонів гривень). Нова редакція Статуту була зареєстрована Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією 26.09.2007р.

100% статутного капіталу належало Юридичній особі за законодавством Кіпру „DRGN LIMITED” (адреса: Кіпр, Нікосія CY-1066, Земістоклес Дервіс 3, зареєстроване в Міністерстві торгівлі, промисловості та туризму, відділом реєстратора компаній та офіційного ліквідатора Нікосія за номером HE 111306).

Додатковий внесок до статутного капіталу в розмірі 20 000 000 грн. був сплачений повністю за рахунок грошових коштів, що підтверджується випискою АБ “ІНГ Банк Україна”, МФО 300539 від 03.10.07р. на суму 20 000 000 грн

Статутний капітал Товариства був сформований у повному обсязі на 99,64% за рахунок грошових коштів (59 786 908 грн.) та на 0,36% за рахунок майна (213 092 грн.).

01.09.2008р. Загальними зборами учасника Спільного підприємства Товариства з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» було прийняте рішення (Протокол б/н від 01.09.2008р.) про зміни у складі учасників товариства – вихід „DRGN LIMITED” із складу учасників СП ТОВ «Драгон Капітал», відступлення „DRGN LIMITED” своєї частки у статутному капіталі товариства Компанії „ДРАГОН КАПІТАЛ ХОЛДІНГ ЛІМІТЕД”, прийняття Компанії „ДРАГОН КАПІТАЛ ХОЛДІНГ ЛІМІТЕД” до складу учасників СП ТОВ «Драгон Капітал».

Нова редакція Статуту була зареєстрована Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією 07.09.2008р. Згідно Статуту в редакції від 07.09.2008р. 100 % Статутного капіталу Товариства, який становить 60 000 000 (шістдесят мільйонів) грн. належало юридичній особі за законодавством Кіпру Компанії „ДРАГОН КАПІТАЛ ХОЛДІНГ ЛІМІТЕД” (DRAGON CAPITAL HOLDING LIMITED) (адреса: Agiou Pavlou, 15 Ledra House, P.C. 1105, Nicosia, Cyprus, зареєстроване в Міністерстві торгівлі, промисловості та туризму Кіпру, департаментом реєстратора компаній та офіційного ліквідатора за номером HE 172042).

Зміни до установчих документів від 12.09.2012р. та 08.04.2013р. не були пов’язані із зміною розміру статутного капіталу та складу Учасників.

18.01.2016 р. Загальними зборами учасника Спільного підприємства Товариства з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» було прийняте рішення (Протокол № 18/01/2016 р. від 18.01.2016 р.) про зміни у складі учасників товариства, а саме відступлення Компанією „ДРАГОН КАПІТАЛ ХОЛДІНГ ЛІМІТЕД” (DRAGON CAPITAL HOLDING LIMITED) частини своєї частки у розмірі 99,1% Статутного капіталу на користь Компанії ТОВ ДРАГОН КАПІТАЛ (DRAGON CAPITAL s.r.o.). Розмір статутного капіталу не змінювався. Нова редакція Статуту була зареєстрована 18.01.2016 р. Інших змін до установчих документів не було.

Внески учасників до Статутного капіталу розподіляються наступним чином:

- частка юридичної особи за законодавством Чеської Республіки ТОВ ДРАГОН КАПІТАЛ (DRAGON CAPITAL s.r.o.) (адреса: Вацлавське наместі, 772/2, Нове Место, 110 00, Прага 1, реєстраційний № 26694123) становить 59 460 000 (п'ятдесят дев'ять мільйонів чотириста шістьдесят тисяч) гривень, що складає 99,1 % часток Статутного капіталу Товариства.

- частка юридичної особи за законодавством Кіпру Компанії „ДРАГОН КАПІТАЛ ХОЛДІНГ ЛІМІТЕД” (DRAGON CAPITAL HOLDING LIMITED) (адреса: Agiou Pavlou, 15 Ledra House, P.C. 1105, Nicosia, Сурґус, зареєстроване в Міністерстві торгівлі, промисловості та туризму Кіпру, департаментом реєстратора компаній та офіційного ліквідатора за номером HE 172042) становить 540 000 (п'ятсот сорок тисяч) гривень, що складає 0,9 % часток Статутного капіталу Товариства.

Станом на 31.12.2018 р. розмір статутного капіталу 60 000 000 (шістдесят мільйонів) гривень відповідає установчим документам Товариства та сформований у повному обсязі на 99,64 % за рахунок грошових коштів на суму 59 786 908 гривень та на 0,36% за рахунок майна на суму 213 092 гривень.

Ми підтверджуємо, що кошти, внесені для формування статутного капіталу, використовувалися СП ТОВ «Драгон Капітал» виключно для здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів.

Ми підтверджуємо, що статутний капітал Товариства сформований у розмірі 60 000 000 грн., в тому числі грошовими коштами на суму 59 786 908 грн., що перевищує мінімально необхідний розмір статутного капіталу для здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами (передбачений п.1 ст.17 ЗУ «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23.02.06 р. № 3480-IV) та депозитарної діяльності депозитарної установи (передбачений ст. 14 ЗУ «Про депозитарну систему України» від 06.07. 2012 р. № 5178-VI).

Ми підтверджуємо, що станом на 31.12.2018 року власний капітал Товариства становить 82 638 тис.грн. і складається із статутного капіталу у розмірі 60 000 тис.грн. та нерозподіленого прибутку у розмірі 22 638 тис.грн. Вимоги щодо розміру власного капіталу, встановлені законодавством для здійснення професійної діяльності на фондовому ринку, дотримуються.

Власний капітал Товариства становить 82 638 тис. грн., що перевищує мінімально необхідний розмір власного капіталу небанківської фінансової установи в розмірі п'яти мільйонів гривень, для здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів, передбачений п. 27 розділу IV Положення про порядок надання небанківським фінансовим установам, національному оператору поштового зв'язку генеральних ліцензій на здійснення валютних операцій, що затверджене постановою Правління Національного банку України від 09.08.2002 р. N 297.

#### *Інша інформація*

Ми підтверджуємо відсутність у Товариства прострочених зобов'язань щодо сплати податків та зборів, несплачених штрафних санкцій за порушення законодавства про фінансові послуги, у тому числі на ринку цінних паперів.

Ми не виявили непередбачені активи та зобов'язання, ймовірність визнання яких в балансі є достатньо високою.

Ми не виявили подій після звітного періоду, які не знайшли відображення у фінансовій звітності Товариства, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

Ми не виявили інформацію про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність Товариства у майбутньому.

#### *Інформація щодо пов'язаних сторін, встановлена аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності*

Товариство визначає пов'язаних сторін відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони». Пов'язаними сторонами Товариства є:

- фізичні особи, які контролюють Товариство;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства та материнського підприємства;
- суб'єкти господарювання, які з Товариством є членами однієї групи;
- асоційовані підприємства члена групи, до якої належить Товариство;
- суб'єкти господарювання, що перебувають під контролем пов'язаної сторони - фізичної особи.

Материнською компанією Товариства є ТОВ ДРАГОН КАПІТАЛ [DRAGON CAPITAL S.R.O.](адреса:Вацлавське наместі, 772/2, Нове Место,110 00, Прага 1, реєстраційний № 26694123), що володіє 99,1 % статутного капіталу.

Материнським підприємством вищого рівня, яке складає консолідовану фінансову звітність, є Компанія ДРАГОН КАПІТАЛ ХОЛДІНГ ЛІМІТЕД (DRAGON CAPITAL HOLDING LIMITED) (адреса: Agiou Pavlou, 15 Ledra House, P.C. 1105, Nicosia, Cyprus, зареєстроване в Міністерстві торгівлі, промисловості та туризму Кіпру, департаментом реєстратора компаній та офіційного ліквідатора за номером HE 172042).

Кінцевим бенефіціаром Товариства є Томаш Фіала.

У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності, зокрема при перевірці документів на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), та за результатами звернення із запитом до управлінського персоналу щодо характеру операцій з пов'язаними сторонами, ми не виявили відносин Товариства з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору.

У звітному році операції з пов'язаними сторонами проводились на таких самих умовах, що й операції між незалежними сторонами і належним чином розкриті у п.22 Приміток до фінансової звітності.

#### *Основні відомості про аудиторську фірму*

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Регістр».

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової діяльності») – 0439.

Місцезнаходження: Україна, 03150, м. Київ, вул. Велика Васильківська, буд. 84, оф. 35

Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, що проводив аудит: Соболев Наталія Сергіївна

Номер, серія, дата видачі сертифіката аудитора, виданого АПУ: А № 007236, виданий рішенням АПУ від 24.12.14 р. № 304/2. Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності») – 100710.

#### *Основні відомості про умови договору на проведення аудиту*

Договір на проведення аудиту № 14 від 20.02.2019 року.

Дата початку проведення аудиту: 20.02.2019 р.

Дата закінчення проведення аудиту: 15.03.2019 р.

Дата складання звіту незалежного аудитора: 15.03.2019 р.

**Партнером завдання з аудиту,  
результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є  
Соболев Наталія Сергіївна,  
Директор ТОВ «Аудиторська фірма «Регістр»**  
Сертифікат аудитора №007236, виданий рішенням АПУ від 24.12.14 №304/2

**Товариство з обмеженою відповідальністю  
«Аудиторська фірма «Регістр»  
Україна, 03150, м. Київ, вул. Велика Васильківська, буд. 84, оф.35  
Ідентифікаційний код юридичної особи 21647622  
тел.(044) 287-00-15**

№ 0439 в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності,  
які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності



**«15» березня 2019 року**

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**

|                                                                                              | Примітки | 2018          | 2017          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| <b>Активи</b>                                                                                |          |               |               |
| <b>Необоротні активи</b>                                                                     |          |               |               |
| Нематеріальні активи                                                                         | 13       | 666           | 458           |
| Основні засоби                                                                               | 14       | 490           | 383           |
| Відстрочені податкові активи                                                                 | 12       | -             | -             |
| <b>Всього необоротні активи</b>                                                              |          | <b>1 156</b>  | <b>841</b>    |
| <b>Оборотні активи</b>                                                                       |          |               |               |
| Дебіторська заборгованість                                                                   | 15       | 16 375        | 55 263        |
| Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку | 16       | 69 584        | 24 577        |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                                                              | 17       | 5 417         | 3 485         |
| <b>Всього оборотні активи</b>                                                                |          | <b>91 376</b> | <b>83 325</b> |
| <b>Всього активи</b>                                                                         |          | <b>92 532</b> | <b>84 166</b> |
| <b>Капітал та зобов'язання</b>                                                               |          |               |               |
| <b>Капітал</b>                                                                               |          |               |               |
| Статутний капітал                                                                            | 18       | 60 000        | 60 000        |
| Нерозподілений прибуток                                                                      |          | 22 638        | 22 488        |
| <b>Всього капітал</b>                                                                        |          | <b>82 638</b> | <b>82 488</b> |
| <b>Поточні зобов'язання</b>                                                                  |          |               |               |
| Поточні зобов'язання                                                                         | 19       | 8 678         | 456           |
| Поточні зобов'язання з податку на прибуток                                                   |          | -             | 377           |
| Резерви                                                                                      | 20       | 1 216         | 845           |
| <b>Всього поточні зобов'язання</b>                                                           |          | <b>9 894</b>  | <b>1 678</b>  |
| <b>Всього капітал та зобов'язання</b>                                                        |          | <b>92 532</b> | <b>84 166</b> |

Директор \_\_\_\_\_ Денис Мацуєв

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Ірина Муха

20 лютого 2019 р.



Примітки на стор. 14-46 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності згідно з МСФЗ.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ**

|                                                                                                                                         | Примітки | 2018                   | 2017            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------|-----------------|
| <b>Доходи</b>                                                                                                                           |          |                        |                 |
| Чисті прибутки/(збитки) від операцій з фінансовими активами за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку | 6        | <b>4 008</b>           | 5 739           |
| Комісійна винагорода                                                                                                                    | 7        | <b>5 253</b>           | 2 857           |
| Процентні доходи                                                                                                                        | 8        | <b>1 406</b>           | 688             |
| Чисті прибутки /(збитки) від операцій з іноземними валютами                                                                             |          | <b>(359)</b>           | (382)           |
| Дивіденди                                                                                                                               |          | <b>1 078</b>           | 484             |
| Інші доходи                                                                                                                             | 9        | <b><u>51 302</u></b>   | <u>57 453</u>   |
|                                                                                                                                         |          | <b>62 688</b>          | 66 839          |
| <b>Витрати</b>                                                                                                                          |          |                        |                 |
| Витрати на персонал                                                                                                                     | 10       | <b>(50 248)</b>        | (35 100)        |
| Амортизація                                                                                                                             | 13,14    | <b>(525)</b>           | (247)           |
| Інші адміністративні та операційні витрати                                                                                              | 11       | <b><u>(10 836)</u></b> | <u>(10 306)</u> |
|                                                                                                                                         |          | <b><u>(61 609)</u></b> | <u>(45 653)</u> |
| <b>Прибуток до оподаткування</b>                                                                                                        |          | <b><u>1 079</u></b>    | <u>21 186</u>   |
| Податок на прибуток                                                                                                                     | 12       | <b><u>(929)</u></b>    | <u>(3 730)</u>  |
| <b>Чистий прибуток /(збиток) за рік</b>                                                                                                 |          | <b><u>150</u></b>      | <u>17 456</u>   |

Директор \_\_\_\_\_ Денис Мацуєв

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Ірина Муха



Примітки на стор. 14-46 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності згідно з МСФЗ.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД**

|                                     | Примітки | <b>2018</b>       | 2017     |
|-------------------------------------|----------|-------------------|----------|
| <b>Прибуток за рік</b>              |          | <u><b>150</b></u> | 17 456   |
| Інший сукупний дохід                |          | <u>-</u>          | <u>-</u> |
| <b>Всього сукупний дохід за рік</b> |          | <u><b>150</b></u> | 17 456   |

Директор \_\_\_\_\_ Денис Мацуєв

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Ірина Муха



Примітки на стор. 14-46 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності згідно з МСФЗ.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ**

|                                   | Примітки | Статутний капітал | Нерозподілений прибуток | Всього        |
|-----------------------------------|----------|-------------------|-------------------------|---------------|
| 1 січня 2017 р.                   |          | <u>60 000</u>     | <u>5 032</u>            | <u>65 032</u> |
| Прибуток за рік                   |          | -                 | 17 456                  | 17 456        |
| 31 грудня 2017 р./1 січня 2018 р. |          | <u>60 000</u>     | <u>22 488</u>           | <u>82 488</u> |
| Прибуток за рік                   |          | =                 | <u>150</u>              | <u>150</u>    |
| 31 грудня 2018 р.                 |          | <u>60 000</u>     | <u>22 638</u>           | <u>82 638</u> |

Директор \_\_\_\_\_ Денис Мацуєв

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Ірина Муха

20 лютого 2019 р.



Примітки на стор. 14-46 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності згідно з МСФЗ.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**

|                                                                                                                           | 2018                | 2017            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|
| <b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>                                                                  |                     |                 |
| Прибуток від звичайної діяльності до оподаткування                                                                        | <b>1 079</b>        | 21 186          |
| Коригування на:                                                                                                           |                     |                 |
| амортизацію необоротних активів                                                                                           | 13, 14 <b>525</b>   | 247             |
| збільшення забезпечень                                                                                                    | <b>371</b>          | 208             |
| Прибуток/(Збиток) від переоцінки цінних паперів                                                                           | 6 <b>(4 429)</b>    | (2 501)         |
| прибуток від реалізації основних засобів                                                                                  | -                   | (30)            |
| <br>(Збільшення) /зменшення оборотних активів                                                                             | <b>38 888</b>       | (50 246)        |
| <br>(Збільшення) зменшення фінансових активів за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку | <b>(45 007)</b>     | (21 118)        |
| Збільшення/ (зменшення) поточних зобов'язань                                                                              | <b>7 845</b>        | (5 338)         |
| Інші надходження                                                                                                          | <b>3 023</b>        | -               |
| <br><b>Грошові кошти від операційної діяльності</b>                                                                       | <b><u>2 295</u></b> | <u>(57 592)</u> |
| Сплачений податок на прибуток                                                                                             | <b><u>(929)</u></b> | <u>(3 417)</u>  |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>                                                                       | <b>1 366</b>        | (61 009)        |
| <b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>                                                               |                     |                 |
| Придбання основних та нематеріальних активів                                                                              | 13, 14 <b>(840)</b> | (514)           |
| Надходження від отриманих відсотків                                                                                       | <b>1 406</b>        | <u>30</u>       |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>                                                                     | <b><u>566</u></b>   | <u>(484)</u>    |
| Чистий рух грошових коштів за звітний період                                                                              | <b>1 932</b>        | (61 493)        |
| Залишок коштів на початок року                                                                                            | <b><u>3 485</u></b> | <u>64 978</u>   |
| Залишок коштів на кінець року                                                                                             | <b><u>5 417</u></b> | <u>3 485</u>    |


 Директор \_\_\_\_\_ Денис Мацуєв  
 Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Ірина Муха  
 20 лютого 2019 р.  
 Примітки на стор. 14-46 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності згідно з МСФЗ.

## **1. ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ**

### ***Країна реєстрації***

Спільне підприємство товариство з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» (далі – «Товариство») було зареєстровано 15 червня 2000 року згідно з законодавством України.

Юридична та фактична адреса Товариства: 01033, м. Київ, вул. Саксаганського 36 Д.

Ідентифікаційний код юридичної особи: 30965875.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Товариство: <http://www.dragon-capital.com>; адреса електронної пошти: [dragon@dragon-capital.com](mailto:dragon@dragon-capital.com).

### ***Основна діяльність***

Товариство здійснює професійну діяльність на фондовому ринку України, а саме дилерську, брокерську діяльність, діяльність з управління активами, надає послуги андеррайтингу та здійснює депозитарну діяльність зберігача цінних паперів.

Товариство здійснює свою діяльність на підставі наступних ліцензій, виданих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку України. Всі ліцензії мають необмежений строк дії:

Ліцензії АЕ № 185218 від 19 жовтня 2012 року на здійснення дилерської діяльності;

Ліцензії АЕ № 185217 від 19 жовтня 2012 року на здійснення брокерської діяльності;

Ліцензії АЕ № 185219 від 19 жовтня 2012 року на здійснення андеррайтингу;

Ліцензії № 1453 від 15 вересня 2015 року на здійснення діяльності з управління цінними паперами;

Ліцензії АЕ № 286513 від 12 жовтня 2013 року на здійснення депозитарної діяльності зберігача цінних паперів.

Товариство здійснює операції в іноземній валюті на підставі Генеральної ліцензії на здійснення валютних операцій №139 від 29 вересня 2014 року, виданої Національним банком України.

### ***Операційне середовище Товариства***

Політична та економічна ситуація в Україні протягом останніх років часто була нестабільною, демонструючи особливості ринків, що розвиваються. Отже, операції в країні пов'язані з ризиками, які можуть бути не притаманні іншим ринкам.

Українська економіка продовжує відновлюватися після різкого скорочення та девальвації національної валюти у 2014-2015 рр., які були спричинені інспірованим Росією військовим конфліктом у східних регіонах і, як наслідок, втратою контролю над частиною територією та розташованими там експортно-орієнтованими виробничими активами. До кризи також доклалися обмеження Росії на торгівлю та транзит українських товарів та економічні дисбаланси, накопичені в попередні роки. Реальний ВВП, за оцінками, зріс на 3,3% у 2018 р. прискорившись з 2,5% у 2017 р. і досягши найвищого рівня за сім років. Відновленню економіки сприяли внутрішнє споживання та інвестиційний попит. Інвестиції в основний капітал зросли на 22% порівняно з 2017 р., оскільки компанії в багатьох секторах модернізували і розширювали свої виробничі потужності. Показники впевненості бізнесу продовжували зростати, підтримані стабільним макроекономічним середовищем та реформи, спрямованими на поліпшення інвестиційного клімату.

## СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Макроекономічна стабільність України залежна від продовження співпраці з МВФ та іншими офіційними кредиторами, а також збереження розсудливої фінансової та монетарної політики. Національний банк України перейшов до режиму інфляційного таргетування та почав поступово послаблювати суворі обмеження на рух капіталу, які були запроваджені у 2014-15 рр., включаючи дозвіл на репатріацію дивідендів у межах певних лімітів та зниження вимоги до конвертації валютних надходжень. Нове валютне законодавство набуло чинності 7 лютого 2019 року, замінивши низку старих обмежувальних нормативних актів і відкривши шлях до повної лібералізації валютного контролю в майбутньому. Жорстка грошово-кредитна політика допомогла знизити інфляцію до 9,8% на кінець 2018 року з 13,7% у 2017 році, тоді як національна валюта зміцнилася за рік на 1,4% до 27,7 грн. за долар США. Міжнародні резерви центрального банку збільшилися до 20,8 млрд. доларів на кінець 2018 року, що стало найкращим показником за останні п'ять років. Фінансовий дефіцит залишався меншим 2,5% ВВП протягом декількох років, допомігши скоротити співвідношення заборгованості до ВВП до 61% у 2018 р. з 81% у 2016 р. Банківський сектор було очищено від нежиттєздатних банків, а найбільший приватний банк країни, Приватбанк, було націоналізовано у грудні 2016 р. Станом на 31 грудня 2018 р. в Україні діяло 77 банків, порівняно з 180 на 31 грудня 2013 р. Банківський сектор у 2018 р. заробив 21 млрд. грн. чистого прибутку після чотирьох поспіль років збитків.

Український уряд просунувся на шляху структурних реформ, у тому числі реформи бізнес-середовища. За останні 5 років Україна піднялася у рейтингу Світового банку щодо легкості ведення бізнесу на 41 сходинку до 71-го місця (рейтинг 2019 р. на основі даних за 2018 р.). Зокрема, у категорії Сплата податків Україна піднялася на 110 пунктів (порівняно з рейтингом 2014 р.), чому сприяло зменшення майже вдвічі ставки єдиного соціального внеску (до 22% у 2016 р.), впровадження електронної системи подання та сплати податків на оплату праці та запровадження електронної системи повернення ПДВ експортерам. Рейтинг країни в категорії Захист міноритарних інвесторів за цей період збільшився на 56 пунктів, завдяки новим регуляціям, які полегшили моніторинг та перегляд транзакцій між пов'язаними особами. Уряд також значно зменшив кількість дозволів та ліцензованих видів діяльності, скасував застарілу систему обов'язкової сертифікації продукції та скасував печатки як обов'язковий атрибут юридичної особи. Українська влада розпочала реформи у багатьох інших сферах, включаючи державні закупівлі, децентралізацію, енергетику, охорону здоров'я та освіту.

У грудні 2018 р. МВФ затвердив нову 14-місячну програму Stand-By для України обсягом 3,9 млрд. доларів США, відразу надавши перший транш на суму 1,4 млрд. доларів США. Отримання подальших траншів залежить від прогресу реформ в енергетиці, фінансовому секторі, а також у сферах адміністрування податків та боротьби з корупцією. У грудні 2018 р. агенція Moody's підвищила кредитний рейтинг України на один ступінь до Caa1, змінивши прогноз рейтингу зі стабільного на позитивний. Ця оцінка відобразила зниження вразливості зовнішньої позиції України завдяки новій програмі співпраці з МВФ, поліпшення стійкості країни до геополітичних ризиків, а також очікування агентства, що нещодавно схвалені реформи сприятимуть зменшенню корупції та посиленню інституцій.

Незважаючи на те, що керівництво Компанії вважає, що воно вживає належних заходів для підтримки стійкості бізнесу в поточних умовах, збереження нестабільного бізнес-середовища може негативно вплинути на результати та фінансовий стан Компанії в обсягах, які неможливо визначити. Даний фінансовий звіт відображає поточну оцінку керівництвом впливу внутрішнього бізнес-середовища на діяльність та фінансовий стан Компанії. У майбутньому бізнес-середовище може змінитися у бік, відмінний від оцінок керівництва.

## **2. ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ І ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

### ***Основа складання звітності***

Ця фінансова звітність була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»), прийнятих Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («РМСБО»), та тлумачень, випущених Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності («КТМФЗ»).

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

Фінансова звітність, що додається, була підготовлена виходячи з принципу безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в звичайному порядку. Здатність Товариства реалізовувати свої активи, а також його діяльність в майбутньому можуть бути схильні до значного впливу поточної і майбутньої економічної ситуації в країні. Фінансова звітність, що додається, не містить коригувань, необхідних у тому випадку, якщо б Товариство не могло продовжувати свою діяльність відповідно до принципу безперервності діяльності.

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю одного суб'єкта господарювання. Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівництвом Товариства 20 лютого 2019 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Ця фінансова звітність була складена на основі історичної вартості, за винятком торгових цінних паперів та похідних фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку.

Функціональною валютою цієї звітності є гривня, звітність представлена в тисячах гривень, якщо не зазначено інше.

Коригування статей фінансової звітності на індекс інфляції відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» не проводилось. Наразі керівництво Товариства вважає такий вплив не суттєвим та здійснює оцінку впливу застосування даного стандарту на майбутні фінансові звітності Товариства.

Товариство не відокремлює компоненти діяльності підприємства, тому не розкриває інформацію за сегментами.

У відповідності із МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» Товариство використовує непрямий метод для заповнення звіту про рух грошових коштів, згідно з яким прибуток чи збиток коригується відповідно до впливу операцій негрошового характеру, будь-яких відстрочок або нарахувань минулих чи майбутніх надходжень або виплат грошових коштів щодо операційної діяльності, а також відповідно до статей доходу або витрат, пов'язаних із грошовими потоками від інвестиційної чи фінансової діяльності.

### ***Застосування нових та переглянутих Міжнародних стандартів фінансової звітності***

При складанні фінансової звітності Товариство застосувало всі стандарти й інтерпретації, затверджені РМСБО та КМТФЗ, які належать до його операцій і які набули чинності станом на 01 січня 2018 року. Товариство почало застосовувати МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" та МСФЗ 15 "Дохід від договорів з клієнтами" з 01 січня 2018 року.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти"**

МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти" замінив МСБО (IAS) 39 "Фінансові інструменти: визнання та оцінка", та діє з річних періодів, які починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати.

Згідно МСФЗ (IFRS) 9 класифікація фінансових активів загалом базується на бізнес-моделі, в рамках якої здійснюється управління фінансовим активом, та характеристиках руху грошових коштів за цим активом згідно з контрактом. Зазначений стандарт скасував існуючу згідно з МСБО (IAS) 39 класифікацію фінансових активів у категорії утримуваних до погашення, позик і дебіторської заборгованості та наявних для продажу. У відповідності до нових вимог фінансові активи класифікуються за наступними категоріями:

- фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю,
- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку,
- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.

На дату первісного застосування Товариство здійснило рекласифікацію фінансових активів, відповідно до нових вимог класифікації. Оцінка фінансових активів за МСБО (IAS) 39 здійснювалася за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку та збитку, тому рекласифікація не має іншого впливу на фінансову звітність, крім розкриття.

На балансі Товариства відсутні фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з віднесенням її змін на інший сукупний дохід.

МСФЗ (IFRS) 9 замінила модель "понесених збитків", яка використовувалася в МСБО (IAS) 39, на модель "очікуваних кредитних збитків". Нова модель оцінки зменшення корисності застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю та фінансових активів, оцінених за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході, дебіторської заборгованості за договорами оренди, за договірним активом, певних зобов'язань з кредитування та договорів фінансової гарантії. Нова модель оцінки зменшення корисності загалом вимагає визнавати очікувані кредитні збитки за всіма фінансовими активами, навіть якщо вони є новоствореними або придбаними. Величина очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом при первісному визнанні дорівнює величині кредитних збитків, очікуваних протягом 12 місяців (крім певних статей торгової кредиторської заборгованості та дебіторської заборгованості за договорами оренди, а також контрактних активів або придбаних чи створених кредитно-знецінених фінансових активів). У випадку значного збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом з моменту первісного визнання, резерв під збитки оцінюється у сумі, що дорівнює величині кредитних збитків, очікуваних протягом всього строку фінансового інструмента.

Фінансові активи, за якими визнано кредитні збитки, очікувані протягом 12 місяців, вважаються такими, зменшення корисності яких знаходиться на Етапі 1; фінансові активи, за якими відбулося значне збільшення кредитного ризику з моменту первісного визнання, вважаються такими, зменшення корисності яких знаходиться на Етапі 2; фінансові активи, за якими мав місце дефолт або інше кредитне знецінення, вважаються такими, зменшення корисності яких знаходиться на Етапі 3.

Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає суму, яка визначається шляхом оцінки ряду ймовірних результатів, часової вартості грошей то обґрунтованої і прийнятної інформації, яка доступна без надмірних витрат або зусиль на звітну дату про минулі події, поточні умови та прогнозних майбутніх економічних умов.

Кредитні збитки згідно з МСФЗ (IFRS) 9 визнаються раніше, ніж згідно з МСБО (IAS) 39, що призводить до підвищеної волатильності прибутку або збитку.

Для оцінювання очікуваних кредитних збитків за торгівельною дебіторською заборгованістю, яка не містить значного фінансового компонента, Товариство використало спрощений підхід по формуванню оціночного резерву під кредитні збитки по клієнтським операціям, якщо дана дебіторська заборгованість виникає унаслідок операцій, які відносяться до сфери застосування МСФЗ (IFRS) 15

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

"Дохід від договорів з клієнтами". Товариство використало матрицю забезпечення, використовуючи власний історичний досвід виникнення кредитних збитків, скорегованих з урахуванням прогнозних факторів, специфічних для контрагентів та загальних економічних умов.

Застосування вимог МСФЗ (IFRS) 9 у відношенні очікуваних кредитних збитків призвело до збільшення оціночних резервів під збитки від знецінення, про що детальніше розкрито в пункті 15 Приміток цієї фінансової звітності.

**МСФЗ (IFRS) 15 "Дохід від договорів з клієнтами"**

МСФЗ (IFRS) 15 "Дохід від договорів з клієнтами", опублікований у травні 2014 року, в квітні 2016 були внесені правки, запроваджує нову п'ятисходову модель, яка застосовується до виручки за договорами з клієнтами. Виручка згідно з МСФЗ (IFRS) 15 визнається в сумі, що відображає винагороду, яку Товариство очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг клієнту. Принципи МСФЗ (IFRS) 15 забезпечує більш структурований підхід до оцінки й визнання виручки. Стандарт не застосовується до доходів, пов'язаних з фінансовими інструментами та орендою, до яких застосовуються МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти" та МСБО (IAS) 17 "Оренда".

Застосування Товариством МСФЗ (IFRS) 15 не вплинуло на фінансовий стан та результати діяльності Товариства.

***Стандарти і тлумачення випущені, але які ще не набули чинності***

На дату затвердження цієї фінансової звітності був випущений МСФЗ 16 "Оренда", який набуває чинності з 1 січня 2019 року.

Наразі керівництво Товариства не має наміру застосовувати даний стандарт достроково. За оцінками керівництва Товариства застосування його у наступних звітних періодах не буде мати суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства.

**3. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ**

Далі наведено основні принципи облікової політики, що були застосовані під час підготовки цієї фінансової звітності. Ці принципи облікової політики застосовуються послідовно до всіх періодів.

***Визнання доходів***

Товариство використовує п'ятиступінчасту модель для обліку доходів від контрактів з клієнтами. Згідно цього методу основні характеристики контрактів з клієнтами є наступними - послуги продаються самостійно в окремих визначених контрактах з клієнтами, тобто є єдиним виконанням зобов'язань у договорах з клієнтами. Контракти не містять будь-яких змінних винагород або гарантійних зобов'язань. Товариство отримує тільки короткострокові аванси від своїх клієнтів і відображає їх у складі інших поточних зобов'язань та нарахованих витрат. Товариство визнає дохід, коли передає клієнту контроль над послугою. Дохід оцінюється на основі розміру винагороди, на яку Товариство розраховує мати право згідно договору з клієнтом та не включає суми, зібрані від імені третіх осіб.

Особливості визнання доходів наведені нижче:

**(а) Комісійна винагорода та винагорода за депозитарні послуги**

Комісійна винагорода визнається, коли відповідна операція завершена, дохід може бути надійно оцінено. Винагорода за депозитарні послуги визнається на підставі відповідного договору про надання послуг та факту надання послуги.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**(б) Процентні доходи**

Процентні доходи визнаються за ефективною процентною ставкою, яка представляє собою відсоткову ставку, що приводить майбутні грошові потоки до поточної вартості фінансового інструменту, беручи до уваги всі його контрактні умови та відображаються в звіті про прибутки та збитки за методом ефективною прибутковості.

**(с) Дивідендний дохід**

Дохід визнається, коли встановлюється право Товариства на отримання платежу.

**(д) Винагорода за послуги з андеррайтингу**

Винагорода за послуги з андеррайтингу є комісійною винагородою Товариства за здійснення послуг по андеррайтингу цінних паперів клієнта. Така винагорода визнається, коли підписка на акції здійснена та умови договору про андеррайтинг виконані.

**Операції в іноземній валюті**

Фінансова звітність Товариства представлена в українській гривні, які є функціональною валютою та валютою звітності. Операції в іноземних валютах первісно відображаються у функціональній валюті за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи та зобов'язання, номіновані в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом, що діє на звітну дату. Прибутки та збитки у результаті перерахунку операцій в іноземній валюті відображаються у звіті про прибутки та збитки як результат від операцій в іноземній валюті – курсові різниці. Немонетарні статті, які обліковуються за справедливою вартістю, перераховуються за обмінним курсом, що діє на дату визначення справедливої вартості.

Офіційні обмінні курси НБУ станом на 31 грудня 2018 р. та 31 грудня 2017 р. становили відповідно 27,688264 та 28,067223 гривень за 1 долар США.

**Поточний та відстрочений податок на прибуток**

Розрахунок поточних витрат здійснюється відповідно до податкового законодавства України. Відстрочені та податкові активи та зобов'язання розраховуються по всіх тимчасових різницях за методом балансових зобов'язань. Відстрочений податок на прибуток відображається по всіх тимчасових різницях, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності.

Відстрочений податковий актив відображається в обліку лише тоді, коли існує ймовірність отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можна здійснити залік цих тимчасових різниць, що зменшують податкову базу. Відстрочений податковий актив та зобов'язання визначаються за ставками податку, що застосовувались протягом періоду реалізації активу чи врегулювання зобов'язання на підставі законодавства, яке набуло або фактично набуло силу на звітну дату.

**Основні засоби**

Основні засоби визнаються в якості активів, якщо існує впевненість в тому, що Товариство отримає певні економічні вигоди в майбутньому та вартість таких активів може бути достовірно оцінена. Основні засоби визнаються в фінансовій звітності за вартістю придбання або створення. В подальшому основні засоби відображаються у фінансовій звітності за історичною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення. Товариство нараховує амортизацію основних засобів рівними частками протягом строку корисного використання основних засобів. Амортизаційні нарахування за кожний період відображаються у складі прибутків і збитків.

## СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Терміни амортизації, які приблизно відповідають розрахунковим термінам корисного використання відповідних активів, наводяться в таблиці нижче:

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| Комп'ютери та обладнання       | 4 роки     |
| Меблі, інвентар та інші активи | 2 - 4 роки |

Залишкова вартість, строки корисної служби та методи нарахування амортизації активів переглядаються наприкінці кожного звітного року та коригуються при необхідності.

Витрати на ремонтно-відновлювальні роботи відображаються у складі інших операційних витрат у періоді, у якому такі витрати були понесені, крім випадків коли такі витрати підлягають капіталізації.

### *Нематеріальні активи*

Після первісного визнання Товариство враховує нематеріальні активи за фактичною вартістю придбання за вирахуванням суми накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення таких активів.

Всі нематеріальні активи Товариства діляться на дві категорії:

- активи з визначеним терміном використання, що амортизуються;
- активи з невизначеним терміном використанням, які не амортизуються.

Строком корисного використання для нематеріальних активів з певним терміном використання є період часу, протягом якого організація передбачає використовувати цей актив. Для розподілу амортизованої вартості активу на систематичній основі протягом строку його корисної служби Товариство використовує метод рівномірного нарахування для нарахування амортизації нематеріального активу.

Нематеріальний актив з невизначеним терміном корисної служби не амортизується. Товариство тестує нематеріальний актив як такий з невизначеним терміном корисної служби на предмет знецінення шляхом зіставлення вартості відшкодування з його балансовою вартістю щорічно та за наявності ознак зменшення корисності. Термін корисної служби нематеріального активу, що не амортизується, аналізується Товариством щорічно на предмет з'ясування, чи продовжують події та обставини забезпечувати правильність оцінки, згідно з якою даний актив має невизначений термін корисної служби. У разі негативної відповіді, зміна в оцінці терміну корисної служби з невизначеного на визначений підлягає відображенню в обліку як зміна в обліковій оцінці.

### *Грошові кошти та їх еквіваленти*

Грошові кошти та їх еквіваленти являють собою активи, які можна конвертувати у визначені суми готівки за першою вимогою і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з грошових коштів на банківських рахунках Товариства, готівки в касі та короткострокових банківських депозитів з терміном погашення не більше трьох місяців.

### *Фінансові інструменти.*

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною за договором (контрактом) щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

## СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

### *Первісне визнання*

При первісному визнанні фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю плюс витрати, безпосередньо пов'язані із здійсненням операції (у випадку, якщо інвестиції не класифікуються як фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку).

### *Дата визнання*

Всі стандартні операції з купівлі-продажу фінансових активів відображаються на дату операції, тобто на дату, коли Товариство бере на себе зобов'язання з придбання активу. До стандартних операцій купівлі-продажу фінансових активів відносяться такі, в рамках яких передбачається передача активів у строки, встановлені законодавством або прийняті на ринку.

### *Класифікація та оцінка фінансових активів*

Класифікація та оцінка фінансових активів відображає бізнес-модель управління фінансовими активами та характеристики їх грошових потоків. Бізнес-модель - це мета утримання групи фінансових активів, яка визначається керівництвом Товариства.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- 1) фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю;
- 2) фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку,
- 3) фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.

Фінансовий актив класифікується та оцінюється за амортизованою вартістю, якщо одночасно виконуються наступні умови:

актив утримують в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для одержання договірних грошових потоків;

договірні умови фінансового активу обумовлюють надходження у певні дати грошових потоків, які є суто виплатами основної суми та відсотків на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив класифікується та оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході, якщо він утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є як збір договірних грошових потоків, так і продаж фінансових активів; а договірні умови фінансового активу передбачають надходження у певні дати грошових коштів, які є виключно сплатою основної суми та відсотків за непогашеною частиною основної суми. При первісному визнанні дольового інструменту, який не утримується для торгівлі, Товариство може прийняти нескасовне рішення щодо відображення подальших змін справедливої вартості інструменту в іншому сукупному доході. Цей вибір здійснюється за кожною інвестицією окремо, та в основному стосується стратегічних інвестицій.

Усі інші фінансові активи, тобто фінансові активи, які не відповідають критеріям класифікації за амортизованою собівартістю, або які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході, класифікуються для подальшої оцінки за справедливою вартістю з визнанням її змін у прибутках або збитках (призначені для торгівлі). Крім того, Товариство має право при первісному визнанні нескасовно призначити для фінансового активу категорію фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо такий вибір усуває або значно зменшує непослідовність в оцінках або відображенні (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що виникла б в іншому випадку внаслідок оцінки активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними різними методами (в інший спосіб).

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Товариство проводить оцінку мети бізнес-моделі, в рамках якої утримується фінансовий актив на портфельній основі, оскільки такий спосіб найкраще відображає порядок управління бізнесом та надання інформації керівництву.

*Оцінка очікуваних кредитних збитків*

Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає об'єктивну та ймовірно-зважену суму, яка визначається шляхом оцінки ряду ймовірних результатів, часової вартості грошей та обґрунтованої і прийнятної інформації, яка доступна без надмірних витрат або зусиль на звітну дату про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов.

Для Товариства кредитний ризик обумовлюється ризиком понесення фінансових втрат, якщо будь-який з контрагентів, клієнтів не виконує свої договірні зобов'язання.

Очікувані кредитні збитки (або оціночний резерв) - середньозважене значення кредитних збитків, визначене з використанням відповідних ймовірностей настання подій дефолту як коефіцієнтів зважування.

Резерв під очікувані кредитні збитки визначається як сума очікуваних кредитних збитків, які пов'язані з ймовірністю дефолту протягом наступних дванадцяти місяців, якщо не відбулося істотного збільшення кредитного ризику з моменту визнання фінансового інструменту; в іншому випадку резерв розраховується як сума очікуваних кредитних збитків за весь строк дії активу.

Товариство визнає оціночний резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю.

До таких активів Товариство відносить облігації, векселі та будь-які інші боргові цінні папери, що не утримуються для продажу; депозити; дебіторську заборгованість, у тому числі позики.

*Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю*

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюти, в якій здійснюватимуться платежі.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджувану інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

## СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Товариство може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом. Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

До торгівельної дебіторської заборгованістю або активами за договорами, які виникають за операціями, що належать до сфери застосування МСФЗ 15 та які не містять значного компонента фінансування відповідно до МСФЗ 15, Товариство застосовує передбачений п.Б5.5.35 МСФЗ 9 спрощений метод, який не вимагає від Товариства моніторингу кредитних збитків. Застосовуючи спрощений метод, Товариство розраховує резерв під знецінення дебіторської заборгованості/очікувані кредитні збитки з використанням матриці забезпечень. Для цього Товариство проводить:

1. Аналіз дебіторської заборгованості на звітну дату, її групування за однорідними ознаками та розподіл на періоди погашення.

2. Застосування певних коефіцієнтів збитку до окремих груп дебіторської заборгованості.

Коефіцієнту збитку розраховується на підставі аналізу статистики неплатежів. Вихідними даними для розрахунку є історичні дані Товариства щодо прострочення платежів та списання безнадійної заборгованості.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

*Припинення обліку фінансових активів*

Товариство припиняє обліковувати фінансові активи,

(а) коли ці активи погашені або права на грошові потоки, пов'язані із цими активами, минули;  
(б) Товариство передало права на грошові потоки від фінансових активів або уклало угоду про передачу, і при цьому:

- також передала всі істотні ризики й вигоди, пов'язані з володінням цими активами;
- не передала й не зберегла всі істотні ризики й вигоди, пов'язані з володінням цими активами, але втратила право контролю відносно даних активів. Контроль зберігається в тому випадку, якщо контрагент не має практичної можливості продати незалежній третій стороні даний актив як єдине ціле без необхідності накладення додаткових обмежень на продаж.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**Фінансові зобов'язання**

*Первісне визнання.*

При первісному визнанні фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю мінус витрати, безпосередньо пов'язані із здійсненням операції (у випадку, якщо зобов'язання не класифікуються як фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку).

*Класифікація та оцінка.*

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- 1) фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
  - 2) фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.
- Фінансові зобов'язання не рекласифікуються.

Товариство після первісного визнання оцінює фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю за методом ефективної ставки відсотку та будь-яка різниця між чистим надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.

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

Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань. Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку-фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

**Згортання**

Згортання фінансових активів та зобов'язань здійснюється тільки за наявності юридично закріпленого права здійснювати згортання або наміру реалізувати актив одночасно з погашенням зобов'язання.

**Договори «репо» і зворотного «репо» та позики цінних паперів**

Договори продажу та зворотної купівлі цінних паперів (договори «репо») відображаються у фінансовій звітності як забезпечені операції фінансування. Цінні папери, реалізовані за допомогою «репо», продовжують відображатися у звіті про фінансовий стан і рекласифікуються у категорію цінних паперів, переданих у заставу за договорами «репо», у разі наявності у контрагента права на продаж або повторну заставу цих цінних паперів. Відповідні зобов'язання включаються до складу кредиторської заборгованості.

Придбання цінних паперів за договором зворотного продажу («зворотного репо», відображається у складі дебіторської заборгованості. Різниця між ціною продаж і ціною зворотної купівлі визначається як проценти і нараховується протягом строку дії договорів «репо» за методом ефективної прибутковості.

Цінні папери, передані на умовах позики контрагентам, продовжують відображатися у звіті про фінансовий стан. Цінні папери залучені на умовах позики, не визнаються у звіті про фінансовий стан, якщо тільки вони не продаються третім особам, коли придбання і продаж відображається у звіті про прибутки та збитки як результат від операцій з торговими цінними паперами. Зобов'язання щодо їх

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

повернення відображається в обліку за справедливою вартістю у складі зобов'язань за торговими операціями.

***Резерви***

Резерви визнаються, коли внаслідок певних подій у минулому Товариство має поточне юридичне або конструктивне зобов'язання, для врегулювання якого, з великим ступенем вірогідності, буде необхідним відтік ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, і суму зобов'язання можна достовірно оцінити.

**4. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ**

***Фактори фінансових ризиків***

Діяльність Товариства тісно пов'язана із невизначеностями та ризиками. Ризик Товариство визначається як вірогідність або загроза втрати частини доходу або понесення додаткових витрат в результаті фінансової діяльності.

Товариство будує систему наскрізного управління усіма видами ризиків відповідно до вимог діючого законодавства та міжнародних стандартів.

Діяльність Товариства пов'язана з різними фінансовими ризиками: ринковим ризиком (включаючи валютний ризик, визначення справедливої вартості, ризик зміни процентної ставки, ціновий ризик), кредитним ризиком і ризиком ліквідності.

Програма управління ризиками Товариства сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Товариства. Основна мета функції фінансового управління ризиками є визначення лімітів ризику та подальше забезпечення дотримання ризиків в цих межах. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків. Основна мета управління ризиками Товариства є досягнення оптимального рівня ризику і прибутковості операцій Товариства.

***Ринкові ризики***

• ***Валютний ризик***

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсязі активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство інвестує кошти в банківські депозити в іноземній валюті та може інвестувати в цінні папери, номіновані в доларах США (наприклад, державні облігації у доларах США). Товариство визначило, що обґрунтовано можливим є коливання валютного курсу на  $\pm 10$  відсотка.

Валютний ризик являє собою ризик того, що рухи валютних курсів матимуть негативний вплив на прибуток Товариства або вартості свого портфеля фінансових інструментів.

Діяльність Товариства схильна до валютного ризику, що виникає головним чином по відношенню до американських доларів та євро. Валютний ризик пов'язаний з майбутніми операціями по визнанню активів та зобов'язань (як грошових так і негрошових).

Керівництво відстежує коливання курсів валют на постійній основі і діє відповідно. Фінансові активи і зобов'язання, утримувані в іноземній валюті на кінець року такі як показано у наступній таблиці, де також показана чутливості прибутків і збитків до результатів можливих змін обмінних курсів, по інших валютах, ніж функціональна валюта, на кінець звітного періоду, якщо всі інші змінні характеристики залишаються незмінними:

**31 грудня 2018 року**

| Активи                                                                                             | Всього        | Українська<br>гривня | Долар<br>США | Євро        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|--------------|-------------|
| Дебіторська заборгованість                                                                         | 16 375        | 10 779               | 5 597        |             |
| Фінансові активи за справедливою<br>вартістю, з відображенням переоцінки як<br>прибутку або збитку | 69 584        | 69 584               | -            | -           |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                                                                    | 5 417         | 5 417                | -            | -           |
| <b>Всього</b>                                                                                      | <b>91 376</b> | <b>85 780</b>        | <b>5 597</b> | <b>-</b>    |
| <b>Зобов'язання</b>                                                                                |               |                      |              |             |
| Поточні зобов'язання                                                                               | 8 678         | 8 490                | 167          | 22          |
| <b>Всього</b>                                                                                      | <b>8 678</b>  | <b>8 490</b>         | <b>167</b>   | <b>22</b>   |
| <b>Чисті позиції</b>                                                                               | <b>82 698</b> | <b>77 290</b>        | <b>5 430</b> | <b>(22)</b> |

*Потенційний вплив на активи Товариства*

|           | Зростання<br>10%<br>вартості | Падіння<br>10%<br>вартості |
|-----------|------------------------------|----------------------------|
| Долар США | 543                          | (543)                      |
| Євро      | 2                            | (2)                        |

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

31 грудня 2017 року

|                                                                                                    |               | Українська<br>гривня | Долар<br>США | Євро       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|--------------|------------|
| Активи                                                                                             | Всього        |                      |              |            |
| Дебіторська заборгованість                                                                         | 55 263        | 46 785               | 8 477        | 1          |
| Фінансові активи за справедливою<br>вартістю, з відображенням переоцінки як<br>прибутку або збитку | 24 577        | 24 577               | -            | -          |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                                                                    | <u>3 485</u>  | <u>3 485</u>         | <u>-</u>     | <u>-</u>   |
| Всього                                                                                             | 83 325        | 74 847               | 8 477        | 1          |
|                                                                                                    |               | -                    |              |            |
| Зобов'язання                                                                                       |               | -                    |              |            |
| Поточні зобов'язання                                                                               | 456           | 383                  | 63           | 10         |
| Поточні зобов'язання з податку на<br>прибуток                                                      | <u>377</u>    | <u>377</u>           | <u>-</u>     | <u>-</u>   |
| Всього                                                                                             | <u>833</u>    | <u>760</u>           | <u>63</u>    | <u>10</u>  |
| Чисті позиції                                                                                      | <u>82 492</u> | <u>74 087</u>        | <u>8 414</u> | <u>(9)</u> |

*Потенційний вплив на активи Товариства*

|           | Зростання<br>10%<br>вартості | Падіння<br>10%<br>вартості |
|-----------|------------------------------|----------------------------|
| Долар США | 841                          | (841)                      |
| Євро      | 1                            | (1)                        |

- Ціновий ризик*

Ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від реалізації фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Товариство може бути об'єктом цінового ризику щодо своїх боргових і пайових цінних паперів. Ціновий ризик це ризик зміни ринкових цін в результаті факторів, пов'язаних з емітентами фінансових

## СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

інструментів (загального ризику), що може мати негативний вплив на доходи Товариства або вартості його фінансових інструментів. Враховуючи той факт, що Товариство перейшло на торгівлю на біржі ПФТС, для оцінки цінового ризику використовується фондовий індекс ПФТС біржи. На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС біржі керівництво Товариства визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить 31% для 2018 року (2017р.: 17%):

У наступній таблиці наведено вплив на фінансову звітність коливання котирувань цінних паперів:

|                                                                                              | 2018          | 2017          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку | <u>69 584</u> | <u>24 577</u> |
| Вплив зростання коливань котирувань                                                          | 21 571        | 4 178         |
| Вплив падіння коливань котирувань                                                            | (21 571)      | (4 178)       |

- *Відсотковий ризик*

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливую вартість чистих активів.

Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

На кінець 2018 та 2017 років Товариство не мало на балансі кредитів та позик.

На кінець 2018 року Товариство не мало довгострокових або короткострокових депозитів.

- *Кредитний ризик*

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

Кредитний ризик виникає з відмовою контрагентів виконувати свої зобов'язання, що може зменшити кількість майбутніх грошових потоків від реалізації фінансових активів на звітну дату.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Фінансові інструменти містять в собі елемент ризику, що контрагенти можуть виявитися не в змозі виконати умови угод.

Товариство здійснює операції по цінних паперах з контрагентами, які в першу чергу включають брокерів-дилерів, банки та інші фінансові установи, які в різній мірі включають фінансування різних операцій з цінними паперами клієнтів. У тому випадку, коли контрагенти не виконують свої зобов'язання, Товариство може бути схильним до ризику. Такий ризик контрагента залежить від кредитоспроможності контрагента або емітента інструменту.

Товариство розробило процедури, що гарантують, що послуги надаються клієнтам з відповідною кредитною історією, а більшість з них мають міцні ділові відносини з Товариством. Крім того, Товариство контролює на постійній основі вік своєї дебіторської заборгованості. Залишки коштів перевіряються з високою якістю у відповідності до вимог чинного законодавства та регулюючих органів.

Максимальний розмір кредитного ризику Товариства відповідає балансовій вартості фінансових активів:

**31 грудня 2018 року**

|                                 | До 1 року    | Всього       |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Дебіторська заборгованість      | 16 375       | 16 375       |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | <u>5 417</u> | <u>5 417</u> |
|                                 | 21 719       | 21 792       |

**31 грудня 2017 року**

|                                 | До 1 року    | Всього       |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Дебіторська заборгованість      | 55 263       | 55 263       |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | <u>3 485</u> | <u>3 485</u> |
|                                 | 58 748       | 58 748       |

- *Ризик ліквідності*

Ризик ліквідності фінансових активів визначається як ризик того, що Товариство зіткнеться з труднощами при виконанні зобов'язань. Розумне управління ризиком ліквідності передбачає підтримку достатнього обсягу грошових коштів і ліквідних цінних паперів, доступність фінансування за рахунок достатнього обсягу відкритих кредитних ліній і можливість закривати ринкові позиції. Гнучкість фінансування досягається шляхом забезпечення доступності кредитних ліній.

Керівництво контролює резерв ліквідності Товариства, грошові кошти в банках і в касі і в торгових цінних паперах у порівнянні з очікуваними грошовими потоками.

У наведеній нижче таблиці представлено аналіз фінансових зобов'язань Товариства за строками погашення виходячи з строку з дати балансу до дати виплати за контрактом. Суми в таблиці представляють контрактні недисконтовані грошові потоки. Зобов'язання протягом одного року дорівнюють балансовій вартості, так як вплив дисконтування незначний.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

| 31 грудня 2018 року  | До 1 року | Всього |
|----------------------|-----------|--------|
| Поточні зобов'язання | 8 678     | 8 678  |
| 31 грудня 2017 року  | До 1 року | Всього |
| Поточні зобов'язання | 456       | 456    |

**Управління ризиком достатності капіталу**

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб забезпечувати дохід для учасників Товариства та виплат іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на постійній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні йому складовим ризики.

Домінуючими принципами управління капіталу є дотримання нормативних вимог, встановлених законодавством; забезпечення сталого нарощування активних операцій; якість капіталу; постійне вдосконалення системи управління ризиками.

Товариство дотримується вимог до розміру капіталу, встановлених нормативними актами:

| Нормативний акт                                                              | Нормативний показник                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Показник Товариства |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Ст. 17 ЗУ «Про цінні папери та фондовий ринок» № 3480-IV від 23.02.2006 року | «Торговець цінними паперами може провадити дилерську діяльність, якщо має сплачений грошовими коштами статутний капітал у розмірі не менш як 500 тисяч гривень, брокерську діяльність - не менш як 1 мільйон гривень, андерайтинг або діяльність з управління цінними паперами - не менш як 7 мільйонів гривень». | 60 млн. грн         |
| Ст. 14 ЗУ «Про депозитарну систему України» № 5178-VI від 06.07. 2012 року   | «Для отримання ліцензії на провадження депозитарної діяльності депозитарної установи юридична особа повинна мати сплачений коштами статутний капітал у мінімальному розмірі не менш як 7 мільйонів гривень».                                                                                                      | 60 млн. грн         |
| підпункт 1) пункту 27 розділу IV. Вимоги до фінансового стану                | Небанківська фінансова установа, національний оператор поштового зв'язку для отримання генеральної ліцензії зобов'язані забезпечити наявність мінімального власного капіталу:                                                                                                                                     | 82,6 млн. грн       |
| пункт 28 розділу IV. Вимоги до фінансового стану                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                     |

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Постанова<br>Національного банку України<br><br>від 09.08.2002 року № 297 «Про<br>затвердження Положення про<br>порядок надання небанківським<br>фінансовим установам,<br>національному оператору<br>поштового зв'язку генеральних<br>ліцензій на здійснення<br>валютних операцій» в редакції,<br>що була чинна на 31.12.2018<br>року | Правління | 1) для здійснення професійної діяльності на ринку<br>цінних паперів, що підлягає ліцензуванню, - у сумі<br>п'ять мільйонів гривень;<br><br>Небанківська фінансова установа, національний<br>оператор поштового зв'язку, які отримали<br>генеральну ліцензію, зобов'язані протягом строку<br>дії генеральної ліцензії забезпечувати наявність<br>мінімального власного капіталу в сумі,<br>установленій у пункті 27 розділу IV цього<br>Положення. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Регулятивний капітал є одним з найважливіших показників діяльності Товариства, основним призначенням якого є покриття негативних фінансових наслідків реалізації ризиків, що виникають при провадженні Товариством професійної діяльності на фондовому ринку.

Регулятивний капітал Товариства станом на 31 грудня 2018 року складає 79 835,7 тис. грн., що вище нормативного показника (2017р.: 81 668 тис. грн).

Норматив адекватності регулятивного капіталу відображає наявність у Товариства достатнього капіталу для покриття збитків, що можуть виникнути внаслідок реалізації основних ризиків діяльності установи. Станом на 31 грудня 2018 року норматив адекватності регулятивного капіталу становить 98,93 % (на 31 грудня 2017 р.: 179,90 %), що перевищує нормативний.

## 5. СУТТЄВІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ ТА ОЦІНКИ

### *Невизначеність оцінок*

У процесі застосування облікової політики керівництво Товариства використовувало свої судження та здійснювало свої оцінки при визначенні сум, відображених у фінансовій звітності. Найбільш суттєве використання суджень та оцінок включає:

- ***Безперервність діяльності***

Керівництво Товариства здійснило оцінку, щодо його можливості подальшої безперервної діяльності та впевнилось, що Товариство має ресурси для продовження діяльності в осяжному майбутньому. До того ж, керівництву не відомо про будь-які значні невизначеності, що можуть викликати значну невпевненість у можливості Товариства здійснювати безперервну діяльність. Таким чином, складання фінансової звітності було продовжено виходячи з принципу безперервної діяльності.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

- *Термін корисного використання основних засобів та нематеріальних активів.*

Оцінка термінів корисного використання основних засобів та нематеріальних активів є предметом професійного судження, яке базується на основі досвіду використання аналогічних активів. Майбутні економічні вигоди від даних активів, виникають переважно від їх поточного використання під час надання послуг. Тим не менш, інші фактори, такі як фізичний та моральний знос, часто призводять до змін розмірів майбутніх економічних вигід, які як очікується будуть отримані від використання даних активів.

Керівництво періодично оцінює правильність остаточного терміну корисного використання основних засобів та нематеріальних активів. Ефект від перегляду остаточного терміну корисного використання основних засобів та нематеріальних активів відображається у періоді, коли такий перегляд мав місце чи в майбутніх звітних періодах, коли його можливо застосувати. Відповідно, це може вплинути на величину майбутніх амортизаційних відрахувань та балансову вартість основних засобів.

- *Ризики, пов'язані з податковим та іншим законодавством*

Законодавчі акти та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, а їх тлумачення залежить від точки зору місцевих, обласних і центральних органів державної влади та інших органів державного управління. Товариство вважає, що воно дотримувалося всіх нормативних положень, і всі передбачені законодавством податки і відрахування були сплачені або нараховані. Водночас існує ризик того, що операції й інтерпретації можуть бути поставлені під сумнів державними органами в майбутньому, хоча цей ризик значно зменшується з плином часу. Неможливо визначити суму непред'явлених позовів, що можуть бути пред'явлені, якщо такі взагалі існують, або ймовірність будь-якого несприятливого результату.

- *Справедлива вартість фінансових інструментів*

У випадках, коли справедлива вартість фінансових інструментів і фінансових зобов'язань, визнаних у звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі даних активних ринків, вона визначається з використанням методів оцінки. У якості вихідних даних для цих моделей по можливості використовується інформація зі спостережуваних ринків, однак у тих випадках, коли це не представляється практично здійсненним, потрібна певна частка судження для встановлення справедливої вартості. Судження включають облік таких вихідних даних як ризик ліквідності, кредитний ризик. Зміни в припущеннях відносно даних факторів можуть вплинути на справедливую вартість фінансових інструментів, відображену у фінансовій звітності.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**6. ЧИСТІ ПРИБУТКИ ВІД ОПЕРАЦІЙ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ**

|                                                                                                                                                             | 2018           | 2017         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Реалізовані чисті (збитки)/прибутки від операцій продажу з фінансовими активами за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку | 8 222          | 2 850        |
| Прибутки/(збитки) від операцій з деривативами                                                                                                               | 215            | (119)        |
| Переоцінка фінансових активів за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку                                                   | <u>(4 429)</u> | <u>2 501</u> |
|                                                                                                                                                             | 4 008          | (3 311)      |

**7. ОПЕРАЦІЙНІ ДОХОДИ**

|                                                            | 2018       | 2017       |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Комісійна винагорода від здійснення брокерської діяльності | 4 312      | 2 464      |
| Винагорода зберігача                                       | <u>956</u> | <u>247</u> |
|                                                            | 5 253      | 2 593      |

**8. ПРОЦЕНТНІ ДОХОДИ**

|                                                                          | 2018       | 2017       |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Процентні доходи за цінними паперами                                     | 816        | 33         |
| Відсотки нараховані на залишки коштів на поточних та депозитних рахунках | <u>590</u> | <u>655</u> |
|                                                                          | 1 406      | 688        |

**9. ІНШІ ДОХОДИ**

|                                                | 2018         | 2017     |
|------------------------------------------------|--------------|----------|
| Реалізація необоротних активів                 | 9            | 30       |
| Роялті                                         | 49 389       | 57 422   |
| Прибутки від списання сумнівної заборгованості | -            | 1        |
| Безоплатно отримані цінні папери               | <u>1 904</u> | <u>-</u> |
|                                                | 51 302       | 57 453   |

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**10. ВИТРАТИ НА ПЕРСОНАЛ**

|                                  | 2018          | 2017          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Витрати на оплату праці          | 44 030        | 30 359        |
| Відрахування на соціальні заходи | <u>6 218</u>  | <u>4 741</u>  |
|                                  | <b>50 248</b> | <b>35 100</b> |

Середня кількість працівників Товариства на кінець 2018 року становила 52 чоловіка (на кінець 2017 р.: 57 чол).

**11. ІНШІ АДМІНІСТРАТИВНІ ТА ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ**

|                                                                           | 2018          | 2017          |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Витрати на технічну підтримку                                             | 581           | 1 401         |
| Витрати на оренду                                                         | 3 032         | 1 761         |
| Телекомунікаційні та інтернет витрати                                     | 501           | 498           |
| Витрати на обслуговування рахунків в цінних паперах та клірингові послуги | 508           | 269           |
| Витрати на рекламу та представницькі витрати                              | 611           | 417           |
| Інші адміністративні та операційні витрати                                | <u>5 603</u>  | <u>5 869</u>  |
|                                                                           | <b>10 836</b> | <b>10 306</b> |

**12. ПОДАТКИ**

Юридичні особи в Україні повинні самостійно подавати податкові декларації.

Згідно з прийнятими положеннями, нормативна ставка податку на прибуток для підприємств складає 18%.

Перенесення податкового збитку на майбутній період визначається з судження керівництва, що отримання достатнього оподаткованого прибутку, який можна зменшити на невикористані податкові збитки, є ймовірним, та що строк цих податкових збитків не закінчується згідно з чинним законодавством.

Ефективна ставка податку на прибуток відрізняється від нормативних ставок податку на прибуток. Узгодження сум витрат зі сплати податку на прибуток, розрахованих із застосуванням законодавчо встановлених ставок та фактично нарахованих сум є такими:

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

|                                                                                   | <b>2018</b>       | 2017       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|
| Прибуток до оподаткування                                                         | <b>1 079</b>      | 21 186     |
| Нормативна ставка податку                                                         | <b><u>18%</u></b> | <u>18%</u> |
| Теоретично обчислена сума податку на прибуток при застосуванні нормативної ставки | <b>194</b>        | 3 814      |
| Вплив доходу, що не включається до оподатковуваних доходів                        | <b>(53)</b>       | (83)       |
| Вплив витрат, які не визнаються у податковому обліку                              | <b>15</b>         | -          |
| Зміни у невизнаних відстрочених податкових активах                                | -                 | 231        |
| Вплив збитків від операцій з цінними паперами                                     | -                 | (231)      |
| Вплив переоцінки цінних паперів                                                   | <b><u>773</u></b> | <u>-</u>   |
| Податок на прибуток нарахований за підсумками року                                | <b>929</b>        | 3 730      |
| Відстрочені податкові активи                                                      | -                 | -          |

За оцінками керівництва у Товариства відсутні податкові різниці для правомірного визнання у фінансовій звітності відстрочених податкових активів (зобов'язань) на кінець 2017-2018 рр.

### **13. НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ**

Рух нематеріальних активів (програмне забезпечення) був таким:

|                                 | Вартість     | Накопичена амортизація | Залишкова вартість |
|---------------------------------|--------------|------------------------|--------------------|
| На 1 січня 2017 року            | 648          | (305)                  | 344                |
| Надходження / нараховано за рік | <u>248</u>   | <u>(133)</u>           | <u>115</u>         |
| На 31 грудня 2017 року          | <b>896</b>   | <b>(438)</b>           | <b>458</b>         |
| Надходження / нараховано за рік | <u>558</u>   | <u>(350)</u>           | <u>208</u>         |
| На 31 грудня 2018 року          | <b>1 454</b> | <b>(788)</b>           | <b>666</b>         |

До складу нематеріальних активів входять активи з визначеним терміном використання, що амортизуються.

### **14. ОСНОВНІ ЗАСОБИ**

Рух основних засобів був таким:

|                      | Меблі    | Комп'ютерна техніка | Всього       |
|----------------------|----------|---------------------|--------------|
| Вартість             |          |                     | -            |
| На 1 січня 2017 року | 1 024    | 3 106               | 4 130        |
| Надходження          | -        | 266                 | 266          |
| Вибуття              | <u>-</u> | <u>(104)</u>        | <u>(104)</u> |

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

|                                          |                  |                    |                    |
|------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| На 31 грудня 2017 року/1 січня 2018 року | <b>1 024</b>     | <b>3 268</b>       | <b>4 292</b>       |
| Надходження                              | <b>16</b>        | <b>265</b>         | <b>281</b>         |
| Вибуття                                  | <u><b>-</b></u>  | <u><b>(54)</b></u> | <u><b>(54)</b></u> |
| На 31 грудня 2018 року                   | <b>1 040</b>     | <b>3 479</b>       | <b>4 519</b>       |
|                                          |                  |                    | -                  |
| Накопичена амортизація                   |                  |                    | -                  |
| На 1 січня 2017 року                     | (1 024)          | (2 875)            | (3 899)            |
| Нараховано за рік                        | -                | (114)              | (114)              |
| Вибуття                                  | <u>-</u>         | <u>104</u>         | <u>104</u>         |
| На 31 грудня 2017 року/1 січня 2018 року | (1 024)          | (2 885)            | (3 909)            |
| Нараховано за рік                        | (3)              | (171)              | (174)              |
| Вибуття                                  | <u>-</u>         | <u>54</u>          | <u>54</u>          |
| На 31 грудня 2018 року                   | (1 027)          | (3 002)            | (4 029)            |
|                                          |                  |                    | -                  |
| Залишкова вартість на 31 грудня 2018 р.  | <u><b>13</b></u> | <u><b>477</b></u>  | <u><b>490</b></u>  |
| Залишкова вартість на 31 грудня 2017 р.  | -                | 383                | 383                |

Будь-які обмеження на права власності за основними засобами відсутні.  
 Активи передані в заставу для забезпечення зобов'язань відсутні.

Товариство проводить інвентаризацію та тести основних засобів на знецінення. Знецінення основних засобів не виявлено.

#### **15. ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ**

|                                                       | <b>2018</b>     | 2017          |
|-------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Дебіторська заборгованість за продані цінні папери    | -               | 796           |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги | <b>6 194</b>    | 10 140        |
| Грошові кошти клієнтів на біржі/поточному рахунку     | <b>9 875</b>    | -             |
| Дебіторська заборгованість з бюджетом                 | <b>306</b>      | 3             |
| Інша заборгованість (фінансові позики)                | <u><b>-</b></u> | <u>44 324</u> |
|                                                       | <b>16 375</b>   | 55 263        |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги | <b>Сума</b>     | <b>%</b>      |
| з неї:                                                | <b>6194</b>     | 100           |

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**

Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

|                                                          |                  |                 |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Заборгованість за Роялті                                 | <b>5 538</b>     | 89              |
| з неї погашено на дату затвердження фінансової звітності | <b>(5 538)</b>   |                 |
| Заборгованість за послуги                                | <b>516</b>       | 8               |
| з неї погашено на дату затвердження фінансової звітності | <b>(55)</b>      |                 |
| передплачені послуги                                     | <b>100</b>       | 2               |
| Гарантійний внесок на строковий ринок                    | <b><u>40</u></b> | <b><u>1</u></b> |

|                                                       |               |            |
|-------------------------------------------------------|---------------|------------|
| Дебіторська заборгованість на 31.12.2018 за строками: | Сума          | %          |
| Непрострочена                                         | 16 044        | 98         |
| Прострочена понад 90 днів                             | 156           | 1          |
| Прострочена понад 180 днів                            | <u>175</u>    | <u>1</u>   |
|                                                       | <b>16 375</b> | <b>100</b> |

*Резерви під очікувані кредитні збитки*

Для дебіторської заборгованості без значного компонента фінансування використовується спрощений підхід, що передбачає визнання в обліку очікуваних кредитних збитків протягом всього строку дії активу незалежно від якості активу, тобто без необхідності аналізу змін кредитного ризику та визначення стадії знецінення.

| Ступінь кредитного ризику фінансового активу                                                 | Сума заборгованості на 31.12.18 р. | Норматив відрахування резерву очікуваних кредитних збитків, % | Резерви під очікувані кредитні збитки |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Низький кредитний ризик (непрострочена дебіторська заборгованість)                           | 16 044                             | 0,1%                                                          | 16                                    |
| Збільшення кредитного ризику (дебіторська заборгованість прострочена понад 90 днів)          | 156                                | 100%                                                          | 156                                   |
| Кредитно-знецінений фінансовий актив (дебіторська заборгованість прострочена понад 180 днів) | <u>175</u>                         | <u>100%</u>                                                   | <u>175</u>                            |
| Усього відображено                                                                           | <b>16 375</b>                      | <b>100%</b>                                                   | <b>347</b>                            |

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**16. ФІНАНСОВІ АКТИВИ ЗА СПРАВЕДЛИВОЮ ВАРТІСТЮ, З ВІДОБРАЖЕННЯМ ПЕРЕОЦІНКИ ЯК ПРИБУТКУ АБО ЗБИТКУ**

Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку включають:

|                                                                        | 2018          | 2017          |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Акції іноземних підприємств, що допущені до обігу на ринку України     | 4 462         | 15 596        |
| Облігації іноземних підприємств, що допущені до обігу на ринку України | 32 456        | -             |
| Акції, що перебувають в обігу на фондовій біржі                        | 2 467         | 8 620         |
| Облігації (ОВГЗ), що перебувають в обігу на фондовій біржі             | 27 887        | -             |
| Облігації (підприємств), що перебувають в обігу на фондовій біржі      | 306           | -             |
| Цінні папери обіг яких тимчасово зупинений                             | 1 656         | -             |
| Акції, що не перебувають в обігу на фондовій біржі                     | <u>350</u>    | <u>361</u>    |
|                                                                        | <b>69 584</b> | <b>24 577</b> |

Інформація стосовно результату переоцінки даних фінансових активів наведена в пункті 6 Приміток до даної фінансової звітності.

Інформація щодо справедливої вартості фінансових активів наведена в пункті 21 Приміток до даної фінансової звітності.

**17. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ**

|                                             | 2018          | 2017          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Грошові кошти на поточних рахунках в банках | 5 417         | 3 485         |
| Короткострокові депозити                    | <u>      </u> | <u>      </u> |
|                                             | <b>5 417</b>  | <b>3 485</b>  |

**18. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ**

|                   | 2018          | 2017          |
|-------------------|---------------|---------------|
| Статутний капітал | <b>60 000</b> | <b>60 000</b> |

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

| Учасники Товариства                                                              | 31 грудня 2018 |            | 31 грудня 2017 |            |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                                                                                  | %              | Сума       | %              | Сума       |
| юридична особа за законодавством Чеської Республіки ТОВ ДРАГОН КАПІТАЛ           | 99,1           | 59 460     | 99,1           | 59 460     |
| юридична особа за законодавством Кіпру Компанія „ДРАГОН КАПІТАЛ ХОЛДІНГ ЛІМІТЕД” | <u>0,9</u>     | <u>540</u> | <u>0,9</u>     | <u>540</u> |
|                                                                                  | 100            | 60 000     | 100            | 60 000     |

Статутний капітал повністю сформований за рахунок внесків учасників Товариства. Змін у складі учасників у 2018 та 2017 роках не було. Кінцевим бенефіціаром Товариства є Томаш Фіала.

**19. КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ**

|                                     | 2018         | 2017       |
|-------------------------------------|--------------|------------|
| Поточна кредиторська заборгованість | <b>8 678</b> | 456        |
| Заборгованість перед бюджетом       | <u>-</u>     | <u>377</u> |
|                                     | <b>8 678</b> | 833        |

**Структура поточної кредиторської заборгованості на 31.12.2018**

|                                                                                  | сума         | %          |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Поточна торгова кредиторська заборгованість з неї                                | <b>8 678</b> | <b>100</b> |
| Заборгованість перед клієнтами в рамках договорів на брокерське обслуговування   | <b>8 133</b> | <b>94</b>  |
| Заборгованість перед клієнтами в рамках договорів на обслуговування рахунку в ЦП | <b>430</b>   | <b>5</b>   |
| Інша поточна торгова кредиторська заборгованість                                 | <b>115</b>   | <b>1</b>   |

**Структура поточної кредиторської заборгованості на 31.12.2017 р.**

|                                                                                | сума | %   |
|--------------------------------------------------------------------------------|------|-----|
| Поточна торгова кредиторська заборгованість з неї                              | 456  | 100 |
| Заборгованість перед клієнтами в рамках договорів на брокерське обслуговування | 254  | 56  |

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

|                                                                                  |     |    |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----|----|
| Заборгованість перед клієнтами в рамках договорів на обслуговування рахунку в ЦП | 70  | 15 |
| Інша поточна торгова кредиторська заборгованість                                 | 132 | 29 |

**20. РЕЗЕРВИ**

|                              |              |             |
|------------------------------|--------------|-------------|
|                              | <b>2018</b>  | <b>2017</b> |
| Резерви на виплату відпусток | <b>1 216</b> | <b>845</b>  |

| Вид резерву                 | Залишок на 31.12.2017 р. | Створено резерв | Використано резерв протягом року | Сторнування невикористаної частини резерву | Залишок на 31.12.2018 р. |
|-----------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------|
| Резерв на виплату відпусток | <u>845</u>               | <u>1 216</u>    | <u>845</u>                       | — -                                        | <u>1 216</u>             |
| <b>Всього</b>               | 845                      | 1 216           | 845                              | -                                          | 1 216                    |

| Вид резерву                 | Залишок на 31.12.2016 р. | Створено резерв | Використано резерв протягом року | Сторнування невикористаної частини резерву | Залишок на 31.12.2017 р. |
|-----------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------|
| Резерв на виплату відпусток | <u>637</u>               | <u>845</u>      | <u>637</u>                       | — -                                        | <u>845</u>               |
| <b>Всього</b>               | 637                      | 845             | 637                              | -                                          | 845                      |

## **21. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ АКТИВІВ**

У випадках, коли справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, визнаних у звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі даних активних ринків, вона визначається за допомогою набору технік оцінювання, що включають використання математичних моделей. Вхідні параметри моделей включають доступну ринкову інформацію, у випадку, коли це неможливо, застосування певного судження необхідне для визначення справедливої вартості.

Товариство класифікує оцінки за справедливою вартістю за допомогою ієрархії справедливої вартості:

- рівень 1: ціни котирувань на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань;
- рівень 2: вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активів або зобов'язань або прямо, або опосередковано;
- рівень 3: вхідні дані активів або зобов'язань, що не ґрунтуються на даних ринку, які можна спостерігати.

Кращим свідченням справедливої вартості фінансового активу або фінансового зобов'язання є ціни котирування на активному ринку. Фінансовий інструмент вважається котируваним на активному ринку, якщо ціни котирування легко і регулярно доступні (за допомогою біржі, дилера, брокера, промислової групи, служби інформації про ціни або регулювального агентства) та відображають фактичні й регулярно здійснювані ринкові операції між незалежними сторонами. Справедлива вартість визначається як ціна, узгоджена між зацікавленим покупцем та зацікавленим продавцем в операції незалежних сторін. Мета визначення справедливої вартості для фінансового інструмента, який відкрито купується та продається на активному ринку - отримати ціну, за якою відбулась би операція на дату балансу з цим інструментом (тобто без модифікації або перепакування інструмента) на найсприятливішому активному ринку, до якого суб'єкт господарювання має безпосередній доступ. Проте суб'єкт господарювання коригує ціну на сприятливішому ринку для відображення будь-яких розходжень кредитного ризику контрагента між різними інструментами, які відкрито купуються та продаються на цьому ринку, та інструментом, що його оцінюють. Існування опублікованих цін котирування на активному ринку є, як правило, найкращим доказом справедливої вартості і якщо вони існують, їх застосовують для оцінки фінансового активу або фінансового зобов'язання.

Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, Товариство визначає справедливую вартість, застосовуючи методи оцінювання. Такі методи базуються на застосуванні останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами (якщо вони доступні), посиленні на поточну справедливую вартість іншого ідентичного інструмента, аналізі дисконтованих грошових потоків.

Мета застосування методів оцінювання – визначити, якою була б ціна операції на дату оцінки в обміні між незалежними сторонами, виходячи із звичайних міркувань бізнесу. Справедлива вартість оцінюється на основі результатів застосування методів оцінювання, в яких максимально враховуються ринкові показники (та якомога менше – дані, специфічні для компанії).

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості фінансових інструментів.

Періодично Товариство обстежує методи оцінювання та перевіряє їх на обґрунтованість, застосовуючи ціни спостережених поточних ринкових операцій з такими самими інструментами, або на основі інших доступних спостережених ринкових даних.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

*Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю*

| Класи активів,<br>оцінених за<br>справедливою<br>вартістю                                | Методики оцінювання                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Метод<br>оцінки | Вхідні дані            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------|
| Грошові кошти                                                                            | Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.<br>Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній (національній) валюті за офіційними курсами НБУ.<br>Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.<br>Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки. | Ринковий        | Офіційні курси НБУ     |
| Поточні фінансові інвестиції (фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням) | Первісна оцінка поточних фінансових інвестицій здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка даних активів здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Ринковий        | Офіційні біржові курси |

*Рівні ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості*

У наведеній нижче таблиці відображено інформацію про фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, за рівнями ієрархії справедливої вартості.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

**31 грудня 2018 року**

|                                                                                                              | Рівень 1 | Рівень 2 | Рівень 3   | Всього     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|------------|------------|
| <i>Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку</i> |          |          |            |            |
| Акції іноземних підприємств, що допущені до обігу на ринку України                                           | 4 462    | -        | -          | 4 462      |
| Облігації іноземних підприємств, що допущені до обігу на ринку України                                       | 32 456   | -        | -          | 32 456     |
| Акції, що перебувають в обігу на фондовій біржі                                                              | 2 467    | -        | -          | 2 467      |
| Облігації, що перебувають в обігу на фондовій біржі                                                          | 28 193   | -        | -          | 28 193     |
| Цінні папери, обіг яких тимчасово зупинений                                                                  |          |          | 1 656      | 1 656      |
| Акції, що не перебувають в обігу на фондовій біржі                                                           | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>350</u> | <u>350</u> |
|                                                                                                              | 67 578   | -        | 2 006      | 69 584     |

**31 грудня 2017 року**

|                                                                                                              | Рівень 1 | Рівень 2   | Рівень 3 | Всього     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|----------|------------|
| <i>Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку</i> |          |            |          |            |
| Акції іноземних підприємств, що допущені до обігу на ринку України                                           | 15 596   | -          | -        | 15 596     |
| Акції, що перебувають в обігу на фондовій біржі                                                              | 8 620    | -          | -        | 8 620      |
| Облігації, що перебувають в обігу на фондовій біржі                                                          | -        | -          | -        | -          |
| Акції, що не перебувають в обігу на фондовій біржі                                                           | <u>-</u> | <u>361</u> | <u>-</u> | <u>361</u> |
|                                                                                                              | 24 216   | 361        | -        | 24 577     |

Станом на 31.12.18 р. на балансі Товариства обліковуються акції підприємства, обіг яких тимчасово зупинено. Даний емітент є провідним гравцем у галузі авіаційного виробництва та одним з найбільших вітчизняних підприємств за ринковою капіталізацією. Акції даного підприємства входили у 2018 році до складу індексу Української біржі та Індексу ПФТС, що свідчить про їх високу ліквідність. Враховуючи вище вказане, керівництво Товариства вважає, що для даних акцій відсутні ознаки знецінення та їх балансова вартість відповідає їх справедливій вартості.

*Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вхідних даних 3-го рівня ієрархії*

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

| Класи активів,<br>оцінених за<br>справедливою<br>вартістю з<br>використанням<br>ієрархії                       | Залишки<br>станом<br>на<br>31.12.2017<br>р. | Придбання<br>(продажі) | Переведення<br>в іншу<br>категорію<br>фінансових<br>активів | Залишки<br>станом<br>на<br>31.12.2018<br>р. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Фінансові активи, оцінені за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку | 0                                           | 0                      | 350                                                         | 350                                         |

***Опис методики оцінювання та вхідних даних 3-го рівня ієрархії, використаних при оцінюванні справедливої вартості***

В 2018 році відбулось переміщення акцій АТ "Українська біржа" з 1-го до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості, оскільки дані акції були виключені 08.12.2018 р. з Біржового списку у зв'язку з відсутністю достатнього обсягу біржових торгів. Дані фінансові активи відображаються у цій фінансовій звітності за ціною останнього біржового контракту (ціна купівлі) в 2018 році згідно звіту ПФТС про результати торгової сесії від 20.08.2018р. Товариство визнало знецінення акцій АТ "Українська біржа" у 2018 році на суму 1 150 тис. грн.

На думку керівництва, така оцінка є достовірним відображенням справедливої вартості даних фінансових активів на кінець звітного періоду.

***Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю***

Управлінський персонал вважає, що справедлива вартість всіх фінансових інструментів дорівнює їх балансовій вартості на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року.

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

**22. РОЗРАХУНКИ ТА ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ ОСОБАМИ**

Товариство визначає пов'язаних сторін відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони».

Пов'язаними сторонами Товариства є:

- фізичні особи, які контролюють Товариство;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства та материнського підприємства;

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

- суб'єкти господарювання, які з Товариством є членами однієї групи;
- асоційовані підприємства члена групи, до якої належить Товариство;
- суб'єкти господарювання, що перебувають під контролем пов'язаної сторони - фізичної особи.

Материнською компанією Товариства є ТОВ ДРАГОН КАПІТАЛ [DRAGON CAPITAL S.R.O.], що володіє 99,1 % статутного капіталу. Материнською компанією, що складає консолідовану фінансову звітність, що оприлюднюються, є Компанія ДРАГОН КАПІТАЛ ХОЛДІНГ ЛІМІТЕД.

Кінцевим бенефіціаром Товариства є Томаш Фіала.

Провідний управлінський персонал Товариства: директор Мацуев Д.В., головний бухгалтер Муха І.М.

В 2018 році Товариство здійснило з пов'язаними сторонами наступні операції:

| <b>Здійснені операції</b>                             | <b>2018</b>    | <b>2017</b>    |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Операції з материнською компанією:</i>             |                |                |
| Надання послуг депозитарної установи                  | 3              | 3              |
| <i>Операції з провідним управлінським персоналом:</i> |                |                |
| Короткострокові виплати згідно штатного розпису       | 3 257          | 1 612          |
| <i>Операції з іншими пов'язаними сторонами:</i>       |                |                |
| Продаж цінних паперів, послуг                         | 2 946          | 6 594          |
| Придбання цінних паперів                              | 32 055         | 7 105          |
| Отримані послуги (оренда приміщення)                  | 2 751          | 1 761          |
| Поворотна фінансова допомога                          | 63 045         | 71 970         |
| Послуги за договором роялті                           | <u>42 148</u>  | <u>57 429</u>  |
|                                                       | <b>142 945</b> | <b>144 859</b> |

**Залишки заборгованостей по операціям з пов'язаними сторонами:**

|                                                                   | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <i>Заборгованості по операціям з іншими пов'язаними сторонами</i> |             |             |
| Торгова дебіторська заборгованість                                | 12          | 4 391       |
| Торгова кредиторська заборгованість                               | 5 668       | 22          |
| Поворотна фінансова допомога                                      | -           | 44 324      |
| Розрахунки за роялті                                              | 5 538       | 8 420       |

Залишки заборгованостей по операціям з пов'язаними сторонами будуть погашені протягом 2019 року.

**СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Операції з пов'язаними сторонами були здійснені на умовах, еквівалентних умовам, що домінують в операціях між незалежними сторонами.

**23. УМОВНІ АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА НЕВИЗНАНІ КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

Станом на 01 січня 2018 року та 31 грудня 2018 року Товариство не визнавало умовних активів та умовних зобов'язань, інформація про яких повинна розкриватися в фінансовій звітності, відповідно до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

**24. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ**

Події, що відбулися після звітного періоду та які могли вплинути на показники або розкриття інформації у фінансовій звітності Товариства за 2018 рік, відсутні.

Від імені СП ТОВ «Драгон Капітал» підписано та надано дозвіл на публікацію



Директор

Денис Мацуєв

Головний бухгалтер

Ірина Муха

20 лютого 2019 р.