



# ТОВ "Аудиторська фірма "АУДИТ-СТАНДАРТ"

Дата державної реєстрації: 06.02.2004 року, Ідентифікаційний код 32852960

Ліцензія АТНУ №3345 чинна до 19 грудня 2018 року, Свідоцтво НКДПФР №0145, ПІ 000196 чинна до 19 грудня 2018 року  
Україна, м. Київ, вул. Юрківська/Фрунзе, 2-6/32 літера «А», тел. +38(067) 799-95-87; +38(044) 233-41-18

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА щодо річної фінансової звітності ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року**

**Адресат:**

**Національній комісії з цінних паперів та  
фондового ринку;  
Учасникам та Керівництву  
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО  
ТОВАРИСТВА  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ  
АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ  
МЕНЕДЖМЕНТ»**

### **I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

#### ***Думка із застереженням***

Ми провели аудит фінансової звітності ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі - ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», Товариство або Компанія), яка включає баланс (звіт про фінансовий стан) на 31.12.2017р., звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіт про рух грошових коштів(за прямим методом), звіт про власний капітал за рік що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» на 31 грудня 2017 року, її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

#### ***Основа для думки із застереженням***

Станом на 31.12.2017 року до складу довгострокових фінансових інвестицій, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств віднесені інвестиції в ТОВ «Інвестиційна група «Альтера Фінанс»(Код ЄДРПОУ 33744770) в розмірі 100%, в сумі 75 тис. грн.

В звіті про фінансовий стан дані інвестиції відображені за собівартістю. Ми не змогли отримати прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі щодо балансової вартості цих інвестицій станом на 31 грудня 2017 р., тому що не отримали доступ до фінансової інформації, управлінського персоналу та аудиторів цих підприємств. Отже, ми не змогли визначити, чи є потреба в будь-яких коригуваннях цих сум.

Примітки до фінансової звітності Товариства за 2017 рік не включають розкриття компонентів грошових коштів та їх еквівалентів, не показана звірка сум грошових коштів та їх еквівалентів, відображених у Звіті про рух грошових коштів, з відповідними статтями Звіту про фінансовий стан (МСБО 7.45); відсутні розкриття щодо кількісної інформації по управлінню фінансовими ризиками (пункти 31 та 34 МСФЗ 7.31,34).

Ми провели аудит відповідно до «Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг», видання 2015 року, (МСА), прийнятих в якості Національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України № 344 від 04.05.2017р., для застосування до завдань, виконання яких буде здійснюватися після 01 червня 2017 року.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» 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 наші професійні судження, були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період.

Проаналізувавши перелік всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, та питань, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, ми не ідентифікували ключові питання аудиту, які необхідно висвітлювати в нашому звіті.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) згідно «Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку» (Рішення НКЦПФР від 02.10.2013 р. №1343 із змінами, та інформації, яка подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) згідно "Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів", затвердженого рішенням НКЦПФР N № 2826 від 03.12.2013 рік із змінами.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення. Якщо, на основі проведеної нами роботи, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до звіту.

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

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, та за таку систему внутрішнього контролю, яку керівництво 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 застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського

обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати товариство чи припинити діяльність, або не має 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 дотримуємось професійного скептицизму 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 не виявлення 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 товариства 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 застосовне, щодо відповідних застережних заходів.

**II. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги, що визначені «Вимогами до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з**

управління активами». затвердженими рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013р. № 991 із змінами.

**Основні відомості про ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»:**

Найменування товариства	<b>Приватне акціонерне товариство «Компанія з управління активами «Альтера Ессет Менеджмент»</b>
Код ЄДРПОУ	32856284
Організаційно-правова форма товариства	Акціонерне товариство
Місце знаходження реєстраційної справи	Голосіївська районна в місті Києві державна адміністрація
Дата первинної реєстрації	19.02.2004 р., Номер запису 1 074 120 0000 000188
Дата внесення останніх змін до установчих документів (Статуту)	12.09.2016р. Голосіївська районна в місті Києві державна адміністрація
Місцезнаходження	03040, пр-т Голосіївський, 70, офіс 403.
Засновники і їх частки в статутному капіталі на дату реєстрації 19.02.2004 р.	ТОВ «ДОСАП», 83023, м. Донецьк, вул. Ходаковського, 5 частка у статутному капіталі – 50,00%; ТОВ «Партнер «БИ-2», 83048, м. Донецьк, пр. Титова, 7 - частка у статутному капіталі – 50,00%;
Акціонери і їх частки в статутному капіталі станом на 31.12.2017 р.	ПАТ "СК "Креміль", ЄДРПОУ 24559002 – частка у статутному капіталі 8,1000% (40500 акцій), 01021, м. Київ, 01021, м. Київ, вулиця Інститутська, будинок 19 Б, кімната 33; ПрАТ «Менеджер», ЄДРПОУ 32711435, частка у статутному капіталі 91,9000% (459500 акцій), 04050, м. Київ, вул. Мельникова, 12.
Основні види діяльності, ліцензії	66.30 Управління фондами 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення Ліцензія серія АВ № 617849, на здійснення Професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) Дата видачі Ліцензії 06.04.2012 р. Строк дії ліцензії – з 07.04.2012 року, необмежений.
Перелік фондів, активами яких управляє товариство	1. Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Альтера Перший», ЄДРІСІ 233064. Місцезнаходження: 03040, м. Київ, пр-т Голосіївський, 70 оф. 403. 2. Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Креміль-Інвест», ЄДРІСІ 233106. Місцезнаходження: 03040, м. Київ, пр-т Голосіївський, 70 оф. 403. 3. Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Інвестиційний союз», ЄДРІСІ 233179. Місцезнаходження: 03040, м. Київ, пр-т Голосіївський, 70 оф. 403. 4. Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Сучасні інвестиційні технології», ЄДРІСІ 233239.

	<p>Місцезнаходження: 03040, м. Київ, пр-т Голосіївський, 70 оф. 403.</p> <p>5. Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «ГОЛДЕН ВЕРТЕКС ФОНД», Код ЄДРПОУ 36085513.</p> <p>Місцезнаходження: 01021, м. Київ, вул. Інститутська 19-б .</p> <p>6. Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «АЛЬТЕРА ФІНАНС – ФОНД Нерухомості», Код ЄДРПОУ 35689764.</p> <p>Місцезнаходження: 01021, м. Київ, вул. Інститутська 19-б, оф. 32.</p> <p>7. Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ДЖЕНЕРАЛ ІНВЕСТМЕНТ РЕСУРСЕС», Код ЄДРПОУ 37544985.</p> <p>Місцезнаходження: 01021, м. Київ, вул. Інститутська, 19-Б.</p> <p>8. Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «М-КАПІТАЛ», Код ЄДРПОУ 37967769.</p> <p>Місцезнаходження: 01004, м. Київ, вулиця Антоновича, будинок 16, кімната 10.</p> <p>9. Відкритий недержавний пенсійний фонд «Кремін», Код ЄДРПОУ 33403482.</p> <p>Місцезнаходження: 01021, м. Київ, вул. Інститутська 19-б, Кім. 33.</p> <p>10. Непідприємницьке товариство «Гірничо-металургійний професійний пенсійний фонд, Код ЄДРПОУ 33612532.</p> <p>Місцезнаходження: м. Дніпропетровськ, пл. Леніна, 1, к. 579.</p>
Відповідальні особи	<p>Голова Правління ПрАТ – Скоренко І.В.</p> <p>Головний бухгалтер – Фрикова Н.Ю.</p>

**Опис питань і висновки, яких дійшов аудитор:**

*а) відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України, формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни*

За даними Балансу (Звіту про фінансовий стан) власний капітал Товариства станом на **31 грудня 2017 року** складає суму **50 088** тис. грн. та має таку структуру:

Структура власного капіталу	Сума
Зареєстрований (пайовий) капітал, в т.ч.	50 000
внески до незареєстрованого статутного капіталу	-
Капітал в дооцінках	-
Додатковий капітал	-
Резервний капітал	23
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	65
Неоплачений капітал	-
Вилучений капітал	-
<b>Разом власний капітал</b>	<b>50 088</b>

Статутний капітал ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» згідно установчих документів складає **50 000 000.00 (п'ятдесят мільйонів)** гривень. Статутний капітал товариства поділений на 500 000 (п'ятсот тисяч) простих іменних акцій номінальною вартістю 100 (сто) гривень кожна. Форма існування акцій – бездокументарна.

Випуск акцій ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» зареєстровано ДКЦПФР та внесено до Загального реєстру випуску цінних паперів 10.04.2007 р. за реєстраційним номером 139/1/07.

Статутний капітал ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» сплачено грошовими коштами у повному обсязі на суму 50 000 000.00 грн.

Розмір сплаченого статутного капіталу ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» відповідає вимогам щодо розміру статутного капіталу компанії з управління активами, установчими документами якої передбачено здійснення діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування (п. 3, Гл.1, Розд. II Рішення НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 р. із змінами “Про затвердження ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)”.

Розмір власного капіталу ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» відповідає вимогам щодо розміру власного капіталу компанії з управління активами, яка отримала ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів та особи, яка управляє активами пенсійних фондів (абзац другий п. 12, Гл.3, Розд. II Рішення НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 р. із змінами “Про затвердження ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)”.

Дані бухгалтерського обліку відповідають установчим документам.

#### ***б) відповідність резервного фонду установчим документам***

Згідно вимогам Закону України «Про господарські товариства» у товаристві створюється резервний (страховий) фонд у розмірі, встановленому установчими документами, але не менше 25 відсотків статутного (складеного) капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного (страхового) фонду передбачається установчими документами, але не може бути меншим 5 відсотків суми чистого прибутку.

Станом на 31.12.2017 року резервний капітал складає 23 тис. грн.. Порядок формування резервного фонду відповідає ст. 14 Закону України «Про господарські товариства» та установчим документам ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».

#### ***в) інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток(збиток)***

##### **Інформація за видами активів**

##### ***Необоротні активи***

##### ***Нематеріальні активи***

	тис. грн.	
	31.12.2017	31.12.2016
Нематеріальні активи (програма 1С, ліцензія, програми Microsoft)	14	14

Станом на **31 грудня 2017** року на балансі Товариства обліковуються нематеріальні активи первісною вартістю **14** тис. грн., сума нарахованого зносу – 9 тис. грн.

##### ***Основні засоби***

	тис. грн.	
Групи основних засобів	Залишок на 31 грудня 2017 (первісна вартість),	Залишок на 31 грудня 2016 (первісна вартість),

Машини та обладнання	93	78
Меблі та приладдя	40	40
<b>Всього:</b>	<b>133</b>	<b>118</b>

Сума нарахованого зносу основних засобів та інших необоротних матеріальних активів станом на **31 грудня 2017** року склала **110** тис. грн.

Відповідно до Наказу про облікову політику нарахування амортизації на основні засоби здійснюється прямолінійним методом.

*Інвестиції, які обліковуються методом участі в капіталі*

Фінансові інвестиції Товариства в капіталі у 2016 році склалися з простих іменних акцій українських емітентів : тис. грн.

	31.12.2017	31.12.2016
Частка у ТОВ «Інвестиційна група «Альтера Фінанс»	75	75

В 2015 році Компанія здійснила інвестицію в розмірі 100% в ТОВ «Інвестиційна група «Альтера Фінанс». Станом на 31.12.2017 року Товариство не має можливості оцінити інвестицію в зв'язку з тим, що поки не отримала певну інформацію про фінансовий стан ТОВ «Інвестиційна група «Альтера Фінанс» на 31.12.2017 року.

*Оборотні активи*

*Торговельна та інша дебіторська заборгованість*

Дебіторська заборгованість в балансі відображається за очікуваною чистою вартістю реалізації. Резерв сумнівних боргів не створювався. Станом на 31.12.2017р. дебіторська та кредиторська заборгованість, за якою минув термін позовної давності, відсутня.

тис. грн.

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Торговельна дебіторська заборгованість	4 039	3 597
Інша дебіторська заборгованість	5	4
Дебіторська заборгованість з внутрішніх розрахунків	105	1
<b>Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості</b>	<b>4 149</b>	<b>3 602</b>

Дебіторська заборгованість Товариства є поточною і включає в себе заборгованість за реалізовані цінні папери на суму 3 897 тис. грн., послуги з управління активами ІСІ - 142 тис. грн., послуги депозитарної установи, інформаційні та інші послуги операційної діяльності.

*Грошові кошти*

тис. грн.

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Каса та рахунки в банках, в грн.	166	14
<b>Всього</b>	<b>166</b>	<b>14</b>

Станом на 31 грудня 2017 та на 31 грудня 2016 років банківських депозитів та операцій з валютою не було.

*Поточні фінансові інвестиції*

тис. грн.

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Акції українських емітентів	45669	46418

На протязі 2017 року Товариство поповнило свій портфель цінних паперів акціями ПрАТ "МК "Азовсталь", ПАТ "Алчевський металургійний комбінат", АТ "АК "Богдан Моторс", ПАТ "Стаханівський вагонобудівний завод", ПАТ "Укртелеком", ПАТ "Центренерго".

Також протягом 2017 року, згідно біржового курсу, дооцінено акції ПАТ "Центренерго" на суму 1321,80 грн., отже, їх вартість збільшилась до 6 тис. грн.

Станом на 31.12.2017р. поточні фінансові інвестиції оцінено за справедливою вартістю.

#### **Інформація за видами забезпечень та зобов'язань**

На кінець звітного періоду Товариство мало поточну кредиторську заборгованість, а саме:

*Торговельна та інша кредиторська заборгованість*

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Торговельна кредиторська заборгованість	2	2
Заробітна плата та соціальні внески	-	49
Інші	-	-
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>2</b>	<b>51</b>

Кредиторська заборгованість Товариства складається з заборгованості за послуги зберігача та з комісійної винагороди торгівцю цінними паперами.

#### **Інформація про доходи та витрати.**

*Дохід від реалізації.*

Товариство здійснює управління активами пайових, корпоративних інвестиційних, недержавного пенсійного фонду. Дохід від реалізації послуг складається з винагороди за управління активами цих фондів

	2017	2016
Дохід від реалізації послуг з управління активами КІФ	704	649
Дохід від реалізації послуг управління активами ПФ та	299	287
Дохід від реалізації послуг	31	
<b>Всього доходи від реалізації</b>	<b>1 034</b>	<b>936</b>

*Інші доходи*

	2017	2016
Інші доходи	5 052	10 717
<b>Всього:</b>	<b>5 052</b>	<b>10 717</b>

*Інші витрати*



тис. грн.

	2017	2016
Штрафи, пені	5	3
Інші витрати	4 917	10 737
<b>Всього витрат:</b>	<b>4 922</b>	<b>10 740</b>

Адміністративні витрати

тис. грн.

	2017	2016
Витрати на персонал (ЗП + Податки)	775	485
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	5	4
Інші	361	372
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>1 141</b>	<b>861</b>

Інші доходи Товариства за 2017 рік склали 5 052 тис. грн. Дані доходи отримані за рахунок переоцінки та реалізації цінних паперів вітчизняних емітентів.

Інші витрати Товариства за 2017 рік склали 4 917 тис. грн. Дані витрати - це собівартість реалізованих цінних паперів та від'ємний результат від переоцінки цінних паперів.

#### **Інформація стосовно фінансового результату**

Товариство дотримується вимог МСФО 18 «Дохід», а саме: дохід визнається за принципом нарахування, коли є впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигід Товариства, а сума доходу може бути достовірно визначена. Дохід визначається без податку на додану вартість, інших податків з продажу та знижок. Дохід визнається, коли відбулося відвантаження і значні ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на товари, переходять до покупця.

Витрати пов'язані з отриманням доходу, визнаються одночасно з відповідним доходом. Витрати обліковуються по мірі понесення та відображення в звіті про прибутки та збитки у відповідному періоді

Поточний податок на прибуток визначається виходячи з оподатковуваного прибутку за рік, розрахованої за правилами податкового законодавства України.

За результатами фінансово-господарської діяльності за 2017 рік Товариством отримано чистий прибуток у розмірі 8 тис. грн. Частина чистого прибутку в сумі 4 тис. грн. спрямована на поповнення резервного капіталу.

**Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів**

Постановою НКЦПФР № 580-ЦА-УП-КУА від 14 грудня 2017 року застосовано у відношенні ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» санкцію у вигляді штрафу у розмірі 3000 (три тисячі) грн. 00 коп. за порушення вимог пункту 5 глави 3 розділу II Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), що затверджені рішенням НКЦПФР від 23.07.13р. №1281, в частині ненадання до Комісії інформації, передбаченої у Додатку 7 до Ліцензійних умов, у строк, визначений нормативно-правовим актом Комісії.

Постановою НКЦПФР № 128 -ЦА-УП-КУА від 12 квітня 2017 року застосовано у відношенні ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» санкцію у вигляді штрафу у розмірі 1700 (одна тисяча сімсот) грн. 00 коп. за порушення вимог пункту 5 пункту 18 розділу I Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), що затверджені рішенням НКЦПФР від 23.07.13р. №1281, в частині неподання до Комісії повідомлення про опублікування в газеті річної фінансової звітності та аудиторського висновку за 2015 рік, у строк, визначений нормативно-правовим актом Комісії.

**Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.**

В ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» існує Служба внутрішнього аудиту (контролю). Діяльність Служби внутрішнього аудиту (контролю), здійснюється на підставі Положення про Службу внутрішнього аудиту (контролю) ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», яке визначає статус, функціональні обов'язки та повноваження Служби внутрішнього аудиту (контролю). Положення про Службу внутрішнього аудиту (контролю) ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» затверджено рішенням Наглядової ради Товариства від 15 серпня 2014 року (Протокол №12 від «15» серпня 2014 р.). Служба внутрішнього аудиту в ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», в цілому забезпечує складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

#### **Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України.**

Прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», в цілому, відповідає вимогам Закону України "Про акціонерні товариства", забезпечує ефективну діяльність Товариства, рівновагу впливу та балансу інтересів учасників корпоративних відносин. Інформація про стан корпоративного управління подається та розкривається відповідно до фактичних результатів функціонування органів корпоративного управління.

#### **Допоміжна інформація**

##### **Інформація про пов'язаних осіб**

Пов'язаними сторонами вважаються сторони, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснювати суттєвий вплив на прийняття фінансових та операційних рішень іншою стороною. Пов'язані сторони Компанії включають акціонерів, ключовий управлінський персонал, підприємства, які мають спільних власників та перебувають під спільним контролем, підприємства, що перебувають під контролем ключового управлінського персоналу, а також компанії, стосовно яких у Компанії є істотний вплив.

##### До пов'язаних сторін Товариства належать:

- ПрАТ «Менеджер» ЄДРПОУ 32711435, місцезнаходження: 04050, м.Київ, вул. Мельникова, будинок 12 - акціонер ПрАТ "КУА "Альтера Ессет Менеджмент"(91.9% акцій емітента)
- Директор ПрАТ "Менеджер"- Кваскова Марина Миколаївна
- Голова Правління ПрАТ "КУА "Альтера Ессет Менеджмент"- Скоренко Ірина Вікторівна.

Протягом звітного періоду управлінському персоналу Товариства нараховувалась і виплачувалась заробітна плата відповідно до встановленої системи оплати праці. Компенсації, бонуси та інші додаткові виплати не здійснювались.

Протягом звітного періоду Товариство не брало на себе істотних зобов'язань по пенсійним виплатам, оплаті вихідної допомоги або інших довгострокових зобов'язань перед ключовим управлінським персоналом, крім сплати внесків до державного пенсійного фонду у складі соціальних внесків із заробітної плати.

В процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Товариства не виявлено.

**Події після дати балансу, які не були відображені у фінансової звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.**

04 січня відбулося засідання Наглядової ради ПАТ «ЗНВКІФ «ДЖЕНЕРАЛ ІНВЕСТМЕНТ РЕСУРСЕС», на яких затвердили остаточний перерахунок винагороди КУА за управління активами за 2017 рік у сумі 38 тис. грн. (Протокол № 1 від 04 січня 2018 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня відбулося засідання Наглядової ради ПАТ «ЗНВКІФ «М-КАПІТАЛ», на яких затвердили остаточний перерахунок винагороди КУА за управління активами за 2017 рік у сумі 35 тис. грн. (Протокол № 1 від 03 січня 2018 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня відбулося засідання Наглядової ради ПАТ «ЗНКІФ «АЛЬТЕРА ФІНАНС - ФОНД НЕРУХОМОСТІ», на яких затвердили остаточний перерахунок винагороди КУА за управління активами за 2017 рік у сумі 5 тис. грн. (Протокол № 1 від 04 січня 2018 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня відбулося засідання Наглядової ради ПАТ «ЗНКІФ «ГОЛДЕН ВЕРТЕКС ФОНД», на яких затвердили остаточний перерахунок винагороди КУА за управління активами за 2017 рік у сумі 10 тис. грн. (Протокол №1 від 04 січня 2018 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня 2018 року відбулося засідання Наглядової Ради ПрАТ КУА «Альтера Ессет Менеджмент», на яких затвердили річний перерахунок винагороди Компанії з управління активами за управління активами пайових інвестиційних фондів за 2017 рік у сумі 37 тис. грн. (Протокол №1 від 04 січня 2018 року засідання Наглядової Ради Товариства).

Компанія прийняла рішення не включати в склад витрат ІСІ та доходів КУА за 2017 рік остаточний перерахунок винагороди за управління активами ІСІ, щоб не порушити структуру вартості чистих активів ІСІ станом на 31.12.2017 року.

### Ступінь ризику КУА

Пруденційні нормативи, що застосовуються до Компанії станом на 31.12.2017 р. та на 31.12.2016 року згідно вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками (рішення НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 із змінами) зведено в таблиці:

Показник	Значення показника		Нормативне значення показника
	на 31.12.2016 року	на 31.12.2017 року	
Розмір власних коштів	3 613 648,89	4 407 938,14	Не менше 50 відсотків від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законодавством для зазначеного виду професійної діяльності на фондовому ринку (не менше 3,5 млн. грн.)
Норматив достатності власних коштів	18,2545	15,9412	Не менше 1
Коефіцієнт покриття операційного ризику	25,5253	31,8117	Не менше 1
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,9990	1,0000	Не менше 0,5

**Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність заявника у майбутньому та оцінку ступені їхнього впливу**

ПрАТ "КУА "Альтера Ессет Менеджмент" функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з глибокою економічною кризою, політичною нестабільністю та продовженням збройного конфлікту на сході України. Ситуація ускладнюється суттєвими коливаннями валютного курсу національної валюти. Стабілізація економічної ситуації в Україні значною



мірою залежатиме від ефективності фіскальних та інших економічних заходів, що будуть вживатися Урядом України.

Тому, на даний момент, у зв'язку з невизначеністю переліку та термінів впровадження таких заходів, неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації в країні на майбутню діяльність Товариства.

Нам невідома інформація щодо наявності у Товариства інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність Товариства у майбутньому.

### III. Інші елементи.

#### Основні відомості про аудиторську фірму:

Таблиця 4

Повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів:	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Аудит-Стандарт»
Код за ЄДРПОУ:	32852960
Номер і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України:	№ 3345, рішення Аудиторської палати України № 9 від 26.02.2004р. Відповідно до рішення Аудиторської палати України № 286/3 від 19 грудня 2013 року термін чинності Свідоцтва продовжено до 19 грудня 2018 року.
Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого НКЦПФР:	196, серія та номер Свідоцтва: П 000196, строк дії Свідоцтва продовжено з 24 лютого 2014 року до 19 грудня 2018 року.
Прізвище, ім'я, по батькові аудиторів, що брали участь в аудиті; номер, серія, дата видачі сертифікатів аудитора, виданих Аудиторською палатою України:	аудитор Титаренко В.М. (сертифікат аудитора № 006083, серія «А», виданий Аудиторською палатою України 13 квітня 2006 року, дійсний до 13.04.2021 року), аудитор Кириленко О.А. (сертифікат аудитора № 001156, серія «А», виданий Аудиторською палатою України 28 квітня 1994 року, дійсний до 28.04.2018 року)
Місцезнаходження юридичної особи та її фактичне місце розташування:	04080, м. Київ, вул. Юрківська/Фрунзе, 2-6/32 літера «А»

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

- дата та номер договору на проведення аудиту	№ КУА 2-01-08/02-від 08лютого 2018 р.
- дата початку	08.02.2018р.
- дата закінчення проведення аудиту	26.02.2018р.
Місце проведення аудиту	03040, пр-т Голосіївський, 70, офіс 403.

Партнер з аудиту

Директор

О.А.Кириленко

В.М. Титаренко

ТОВ «АФ «АУДИТ – СТАНДАРТ»

Адреса: Україна, 04080, м. Київ, вул. Юрківська/Фрунзе, буд. 2-6/32. Літ. «А»

Дата складання аудиторського звіту: 26 лютого 2018 року