

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО  
ТОВАРИСТВА  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2016 РОКУ**

**Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Користувачам фінансової звітності  
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

м. Київ

28 лютого 2017 року

**Розділ «Звіт щодо фінансової звітності»**

Основні відомості про **ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**(надалі – Товариство)наведено в Таблиці 1.

Таблиця 1

№ з/п	Показник	Значення
1	Найменування товариства	<b>Приватне акціонерне товариство “Компанія з управління активами “Альтера Ессет Менеджмент”</b>
2	Код ЄДРПОУ	32856284
3	Організаційно-правова форма товариства	Акціонерне товариство
4	Державна реєстрація	Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців серія ААБ , № 067749
5	Місце проведення реєстраційної дії	Печерська районна у м. Києві державна адміністрація
6	Дата первинної реєстрації	19.02.2004 р.
7	Дата внесення змін до установчих документів	06.04.2016 р.; 12.09.2016р.
8	Місцезнаходження	03040, пр-т Голосіївський, 70, офіс 403.
9	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%;
10	Акціонери і їх частки в статутному капіталі станом на 31.12.2016 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.
11	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.
12	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 «Кремінь-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. Місцезнаходження: 03040, м. Київ, пр-т Голосіївський, 70 оф. 403. 5. Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «ГОЛДЕН ВЕРТЕКС ФОНД», Код ЄДРПОУ 36085513. Місцезнаходження: 01021, м. Київ, вул. Інститутська 19-б . 6. Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «АЛЬТЕРА ФІНАНС – ФОНД Нерухомості», Код ЄДРПОУ 35689764. Місцезнаходження: 01021, м. Київ, вул. Інститутська 19-б, оф. 32. 7. Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ДЖЕНЕРАЛІНВЕСТМЕНТ РЕСУРСЕС», Код ЄДРПОУ 37544985. Місцезнаходження: 01021, м. Київ, вул. Інститутська, 19-Б. 8. Публічне акціонерне товариство «Закритий

	<p>недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «М-КАПІТАЛ», Код ЄДРПОУ 37967769. Місцезнаходження: 01021, Київ, вул. Інститутська, 28.</p> <p>9. Відкритий недержавний пенсійний фонд «Кремень», Код ЄДРПОУ 33403482. Місцезнаходження: 01021, м. Київ, вул. Інститутська 19-б, Кім. 33.</p> <p>10. Непідприємницьке товариство «Гірничо-металургійний професійний пенсійний фонд, Код ЄДРПОУ 33612532. Місцезнаходження: м. Дніпропетровськ, пл. Леніна, 1, к.579.</p>
--	---

Товариством з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона – Аудит» (надалі – Аудитор) проведена аудиторська перевірка у відповідності до вимог Закону України «Про аудиторську діяльність» № 3125-ХІІ від 22.04.1993 р. (в редакції Закону № 140-V від 14.09.2006 р. зі змінами та доповненнями) та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі – МСА), зокрема до МСА 700 «Формування думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», МСА 710 «Порівняльна інформація – відповідні показники і порівняльна фінансова звітність», МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність», МСА 250 «Розгляд законодавчих та нормативних актів при аудиті фінансової звітності, тощо. Ці стандарти вимагають від аудитора дотримання етичних вимог, а також планування і виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень. Перевірка проводилася у відповідності з вимогами Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» № 3480-IV від 23.02.2006 р. (зі змінами і доповненнями), Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080 – VI від 05.07.2012 р., Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» № 448/96-ВР від 30.10.1996 р. (зі змінами та доповненнями), Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 991 від 11.06.2013 року «Вимоги 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», інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Аудитором проведено незалежну аудиторську перевірку первинних та статутних документів, бухгалтерського обліку та річних фінансових звітів у складі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на **31 грудня 2016** року,
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за **2016** рік,
- Звіту про рух грошових коштів за **2016** рік,
- Звіту про власний капітал за **2016** рік,
- Приміток до річної фінансової звітності за **2016** рік

(далі по тексті – фінансові звіти) **ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»** на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Концептуальною основою для підготовки фінансової звітності Товариства є Міжнародні стандарти фінансової звітності, інші нормативно-правові акти щодо ведення

бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, внутрішні положення Товариства.

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

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цієї фінансової звітності у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності та вимог чинного законодавства. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, облікових оцінок, які відповідають обставинам.

### **Відповідальність аудитора**

Відповідальністю аудитора є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності та формування і сплати статутного капіталу Товариства на основі результатів аудиторської перевірки. Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриття інформації у фінансовій звітності на підставі судження аудитора, яке ґрунтується на оцінці ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом та загального представлення фінансової звітності обліковим принципам, що є загальноприйнятими в Україні.

Аудитор вважає, що в процесі проведення аудиторської перевірки отримано достатні та відповідні аудиторські докази для висловлення думки щодо фінансової звітності Товариства.

Висновки аудитора ґрунтуються на документах та інформації, наданих Товариством в процесі виконання роботи. Аудитори не виключають наявності документів та інформації, які не були їм надані, і які б могли вплинути на формування думки. За повноту та достовірність наданої для аудиторської перевірки інформації несуть відповідальність посадові особи Товариства, які надали таку інформацію.

Відповідно до абзацом 5 пункту 2 «Порядку подання фінансової звітності», затвердженого Постановою Кабінету міністрів України від 28 лютого 2000 р. № 419 (зі змінами та доповненнями), Товариство обрало датою переходу на Міжнародні стандарти фінансової звітності 01 січня 2015 року, тому фінансова звітність Товариства за 2016 рік є повним пакетом фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та в ній наводиться порівняльна інформація за 2015 рік.

За всі попередні звітні періоди, закінчуючи роком, що закінчився 31 грудня 2014 року, Товариство готувало фінансову звітність відповідно до національних загальноприйнятих принципів бухгалтерського обліку (національних П(С)БО)

Вимоги до фінансової звітності загального призначення та склад повного пакету фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності наведено у Міжнародному стандарті бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності». Враховуючи факт, що фінансова звітність підприємств, для яких є обов'язковим складання звітності за Міжнародними стандартами фінансової звітності, використовують для цього форми звітності, визначені П(С)БО, які не в повній мірі відповідають вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», аудитор зазначає, що зазначена невідповідність структури і змісту фінансової звітності не призвела до модифікації його думки.

### **Підстава для висловлення умовно-позитивної думки**

Управлінський персонал Товариства не проводив тест на зменшення корисності активів станом на 31.12.2016 року (вимоги МСБО 36 «Зменшення корисності активів», п. 8), а ми не мали необхідної інформації для проведення розрахунків і не можемо визначити, які корегування необхідно відобразити. В Товаристві не створено резерв на оплату відпусток, що є обов'язком підприємства як за законодавством України, зокрема за Законом України «Про відпустки», так і на вимогу МСФО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути значним проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства.

### **Умовно-позитивна думка**

За винятком можливого впливу питань, про які йдеться у параграфі «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», фінансова звітність відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» на 31.12.2016 року, його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### **Розділ «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»**

**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 2016 року** складає суму **50 080** тис. грн. та має таку структуру:

Таблиця 2

<b>Структура власного капіталу</b>	<b>Сума</b>
Зареєстрований (пайовий) капітал, в т.ч.	50 000
внески до незареєстрованого статутного капіталу	-
Капітал в дооцінках	-
Додатковий капітал	-
Резервний капітал	19
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	61
Неоплачений капітал	-
Вилучений капітал	-
<b>Разом власний капітал</b>	<b>50 080</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 не управляє активами недержавних пенсійних фондів (абзац перший 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)” 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.

### **Відповідність резервного фонду установчим документам**

Станом на 31.12.2016 року резервний капітал складає 19 тис. грн. 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. Відрахувань до резервного фонду за підсумками діяльності за 2016 рік не було.

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

#### **Стан бухгалтерського обліку Товариства**

Товариство веде бухгалтерський облік господарських операцій щодо майна і результатів своєї діяльності в натуральних одиницях і в узагальненому грошовому виразі шляхом безперервного документального і взаємопов'язаного їх відображення.

Облік повністю автоматизований.

Бухгалтерський облік господарських операцій здійснюється методом подвійного запису згідно з Планом рахунків бухгалтерського обліку у відповідних журналах-ордерах та аналітичних відомостях. Під час перевірки змісту наданих бухгалтерських звітних форм, аудитором встановлено, що показники в них взаємопов'язані і тотожні між собою, в цілому відповідають даним реєстрів бухгалтерського обліку, у фінансовій звітності Товариства відображені усі показники, які мають суттєвий вплив на звітність.

Під час перевірки були розглянуті бухгалтерські принципи оцінки окремих статей балансу, використані керівництвом Товариства, та зроблено оцінку відповідності застосованих принципів нормативним вимогам щодо організації бухгалтерського обліку та звітності в Україні, чинним протягом періоду перевірки.

При перевірці було встановлено, що фінансова звітність Товариства за **2016** рік складена на підставі облікових реєстрів, дані в яких відображені на підставі первинних документів, та в цілому відповідає вимогам:

- Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями),

- Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 7 «Звіт про рух грошових коштів», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 1994 року (зі змінами та доповненнями).

На основі проведених Аудитором тестів встановлено, що бухгалтерський облік в цілому ведеться на Товаристві у відповідності до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996 - XIV (зі змінами і доповненнями) (далі – Закон № 996), Міжнародних стандартів фінансової звітності та інших законодавчих та нормативно – правових документів з питань організації бухгалтерського обліку та звітності.

### ***Нематеріальні активи***

У результаті проведеної перевірки аудитором встановлено, що станом на **31 грудня 2016** року на балансі Товариства обліковуються нематеріальні активи первісною вартістю **14** тис. грн., що в цілому відповідає даним бухгалтерського обліку.

На думку Аудитора, облік нематеріальних активів у всіх суттєвих аспектах відповідає вимогам Міжнародному стандарту бухгалтерського обліку 38 «Нематеріальні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 31 березня 2004 року (зі змінами та доповненнями).

### ***Основні засоби***

За даними фінансової звітності Товариства станом на **31 грудня 2016** року на балансі обліковуються основні засоби первісною вартістю **118** тис. грн. Дані щодо основних засобів Товариства наведено в Таблиці 3.

Таблиця 3

<b>Групи основних засобів</b>	<b>Залишок на 31 грудня 2016 (первісна вартість, тис. грн.)</b>
Машини та обладнання	78
Меблі та приладдя	40
<b>Всього:</b>	<b>118</b>

Сума нарахованого зносу основних засобів та інших необоротних матеріальних активів станом на **31 грудня 2016** року склала **104** тис. грн.

Відповідно до Наказу про облікову політику нарахування амортизації на основні засоби здійснюється прямолінійним методом. Аудитор зазначає про незмінність визначеного методу протягом звітного періоду.

На думку Аудитора, дані фінансової звітності Товариства стосовно основних засобів в цілому відповідають даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку Товариства та первинним документам, наданим на розгляд аудиторам; склад основних засобів та інших необоротних матеріальних активів, достовірність і повнота їх оцінки в цілому відповідають вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 16 «Основні засоби», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2005 року (зі змінами та доповненнями).

### ***Облік запасів***

За даними фінансової звітності Товариства станом на **31 грудня 2016** року на балансі обліковуються запаси в сумі 3 тис. грн., що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Придбані (отримані) запаси зараховуються на баланс Товариства за первісною вартістю. Первісна вартість запасів визначається згідно з Міжнародним стандартом

бухгалтерського обліку 2 «Запаси», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2005 року (зі змінами та доповненнями). Забезпечення незмінності визначених методів оцінки запасів при вибутті – ФІФО.

Вартість малоцінних та швидкозношуваних предметів, що передані в експлуатацію, виключаються зі складу активів (списуються з балансу) з подальшою організацією оперативного кількісного обліку таких предметів за місцями експлуатації і відповідними особами протягом строку їх фактичного використання.

Списання запасів проводиться на підставі актів на списання, які підписані уповноваженими особами підприємства та затверджені в установленому порядку.

Аналітичний облік запасів ведеться Товариством у відомостях по кожному виду запасів окремо у розрізі найменувань.

Облік запасівна Товаристві здійснюється в цілому у відповідності до вимог Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 2 «Запаси», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2005 року (зі змінами та доповненнями).

### ***Дебіторська заборгованість***

Поточна дебіторська заборгованість Товариства за продукцію, товари, роботи, послуги станом на **31 грудня 2016** року на балансі обліковується в розмірі **3 597** тис. грн., що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку. Простроченої дебіторської заборгованості не виявлено.

Інша поточна дебіторська заборгованість Товариства станом на **31 грудня 2016** року становить **4** тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

На думку Аудитора бухгалтерський облік дебіторської заборгованості здійснюється Товариством в усіх суттєвих аспектах відповідно до вимог Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2005 року (зі змінами та доповненнями).

### ***Фінансові інвестиції***

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на **31 грудня 2016** року на балансі Товариства обліковуються довгострокові та поточні фінансові інвестиції на суми 75 тис. грн. та 46 418 тис. грн. відповідно.

Згідно облікової політики Товариства, довгострокові фінансові інвестиції обліковуються за методом участі в капіталі, поточні фінансові інвестиції – за справедливою вартістю.

Довгострокові інвестиції станом на 31.12.2016 року не були переоцінені у зв'язку із відсутністю інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності об'єкта інвестування. КУА придбала їх в 1 кварталі 2016 року.

### ***Грошові кошти***

Залишок грошових коштів Товариства в національній валюті станом на **31 грудня 2016** року склав **14 тис.** грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності Товариства.

### ***Визнання, облік та оцінка зобов'язань та забезпечень Товариства***



При проведенні перевірки було встановлено, що довгострокові зобов'язання та забезпечення на балансі Товариства станом на **31 грудня 2016** року не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на **31 грудня 2016** року на бухгалтерських рахунках Товариства обліковується поточна кредиторська заборгованість за:

- товари, роботи, послуги в сумі **2** тис. грн.;
- з бюджетом в сумі **8** тис. грн.,
- зі страхування в сумі **9** тис. грн.,
- з оплати праці в сумі **32** тис. грн.,

Поточні забезпечення станом на **31 грудня 2016** року складають **51** тис. грн., що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

### ***Доходи***

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Товариства здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 996. За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в журналах – ордерах та оборотно – сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Товариства за **2016** рік в цілому відповідають первинним документам. Бухгалтерський облік доходів здійснюється Товариством на відповідних субрахунках класу 7 «Доходи».

Структуру доходів Товариства за даними Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за **2016** рік та даними облікових реєстрів та первинних документів наведено в Таблиці 4.

#### ***Структура доходів Товариства за 2016 рік***

Таблиця 4

<b>Доходи Товариства</b>	<b>Сума (тис. грн.)</b>
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	936
Інші фінансові доходи	1
Інші доходи	10 717
Інший сукупний дохід	-
<b>Всього</b>	<b>11 654</b>

На думку аудиторів бухгалтерський облік сукупного доходу Товариства в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 18 «Дохід», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 1995 року (зі змінами та доповненнями).

### ***Витрати***

Бухгалтерський облік витрат Товариства за **2016** рік здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових документів. За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих Аудитору, в основному відповідають первинним документам та даним фінансової звітності Товариства за **2016** рік.

Структуру витрат Товариства за даними Звіту про фінансові результати за **2016** рік та даними облікових реєстрів та первинних документів наведено в Таблицях 5,6.

### Структура витрат Товариства за 2016 рік

Таблиця 5

Витрати діяльності Товариства	Сума (тис. грн.)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Адміністративні витрати	861
Витрати на збут	
Інші операційні витрати	3
Фінансові витрати	-
Інші витрати	10 737
<b>Разом</b>	<b>11 601</b>

### Елементи операційних витрат за 2016 рік

Таблиця 6

Витрати діяльності Товариства	Сума (тис. грн.)
Матеріальні витрати	15
Витрати на оплату праці	395
Відрахування на соціальні заходи	90
Амортизація	4
Інші операційні витрати	360
<b>Разом</b>	<b>864</b>

За 2016 рік Товариство отримало прибуток розмірі **53** тис. грн., витрати з податку на прибуток в 2016 році склали **9** тис. грн. Таким чином сукупний дохід Товариства за 2016 рік є прибуток у розмірі **44** тис. грн. З урахуванням суми нерозподіленого прибутку станом на 31 грудня 2015 року в сумі **17** тис. грн., сума нерозподіленого прибутку Товариства станом на 31 грудня 2016 року складає **61** тис. грн.

**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 № 218-ЦА-УП-КУА від 28.04.2016 року за порушення вимог законодавства щодо цінних паперів застосовано у відношенні ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» санкцію у вигляді попередження. ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» порушило вимоги пункту 2 частини другої статті 47 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» (далі – Закон), абзацу третього пункту 2.2 розділу II Положення про вимоги до осіб, що здійснюють професійну діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), щодо складу та структури активів недержавних пенсійних фондів, якими вони управляють.

**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. 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 Товариства 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 Товаристві є істотний вплив.

До пов'язаних сторін Товариства належать:

ПрАТ Страхова компанія «Кремінь» ЄДРПОУ 24559002, місцезнаходження: м. Київ, вул. Інститутська, 19-б, к.33 - – акціонер ПрАТ „КУА „Альтера Ессет Менеджмент”

ПрАТ «Менеджер» ЄДРПОУ 32711435, місцезнаходження: 04050, м. Київ, вул. Мельникова, будинок 12 - – акціонер ПрАТ „КУА „Альтера Ессет Менеджмент”

Директор ПрАТ „Менеджер” Кваскова Марина Миколаївна

Голова правління ПрАТ «СК «Кремінь» Кузьмінов О.В.

Голова Правління ПрАТ „КУА „Альтера Ессет Менеджмент” Скоренко І.В.

Операції з пов'язаними особами протягом 2016 року здійснювались наступним чином: з ПрАТ «Страхова компанія «Кремінь» укладено договір про суборенду офісного приміщення та отримані послуги з Січня по Травень 2016 на суму 110 тис. грн. В подальшому договір був розірваний.

З ПрАТ «Менеджер» в 2015 році була здійснена операція по придбанню 100% корпоративних прав ТОВ «Інвестиційна група «Альтера Фінанс». Товариство в 2015 році, розрахувалось по даній операції в сумі 50 тис. грн. Остаточний розрахунок в сумі 25 тис. грн. Товариство здійснило в 1 кварталі 2016 року.

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

04 січня відбулися збори Наглядової ради ПАТ «ЗНВКІФ «ДЖЕНЕРАЛ ІНВЕСТМЕНТ РЕСУРСЕС», на яких затвердили остаточний перерахунок винагороди КУА за управління активами за 2016 рік у сумі 17 тис. грн. (Протокол №1 від 04 січня 2017 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня відбулися збори Наглядової ради ПАТ «ЗНВКІФ «М-КАПІТАЛ», на яких затвердили остаточний перерахунок винагороди КУА за управління активами за 2016 рік у сумі 29 тис. грн. (Протокол №1 від 04січня 2017 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня відбулися збори Наглядової ради ПАТ «ЗНКІФ «АЛЬТЕРА ФІНАНС - ФОНД НЕРУХОМОСТІ», на яких затвердили остаточний перерахунок винагороди КУА за

управління активами за 2016 рік у сумі 3 тис. грн. (Протокол №1 від 04 січня 2017 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня відбулися збори Наглядової ради ПАТ «ЗНКІФ «ГОЛДЕН ВЕРТЕКС ФОНД», на яких затвердили остаточний перерахунок винагороди КУА за управління активами за 2016 рік у сумі 9 тис. грн. (Протокол №1 від 04 січня 2017 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня 2017 року відбулися збори Наглядової Ради ПрАТ «КУА «Альтера Ессет Менеджмент», на яких затвердили річний перерахунок винагороди Компанії з управління активами за управління активами пайових інвестиційних фондів за 2016 рік у сумі 21 тис. грн. (Протокол №1 від 04 січня 2017 року засідання Наглядової Ради Товариства).

Суми перерхунків винагороди за управління активами не включено в склад доходів КУА за 2016 рік.

### Ступінь ризику КУА

Пруденційні нормативи, що застосовуються до Компанії станом на 31.12.2016 р. та на 31.12.2015 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 № 7.

Таблиця 7

Показник	Значення показника		Нормативне значення показника
	на 31.12.2015 року	на 31.12.2016 року	
Розмір власних коштів	-	3 613 648,89	Не менше 3,5 млн. гривень
Норматив достатності власних коштів		18,2545	Не менше 0.5
Коефіцієнт покриття операційного ризику		25,5253	Не менше 0.5
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,9979	0,999	Не менше 0.5
Показник покриття зобов'язань власним капіталом	0,0020	-	Не більше 1

### Довідка про фінансовий стан ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31 грудня 2016 року

На підставі даних фінансової звітності Товариства аудитором були розраховані окремі фінансові показники, які наведені в Таблиці 9.

Таблиця 10

Показник	Формула розрахунку	Значення показника	
		31.12.2015	31.12.2016
1	2	3	4
Коефіцієнт ліквідності	$\Phi 1 (p1160+p1165) / \Phi 1 (p1695-p1665-p1660)$	495,1188	910,4314

Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$\Phi 1 \text{ p1165} / \Phi 1 \text{ p1695}$	0,1287	0,2745
Коефіцієнт покриття	$\Phi 1 \text{ (p1195-p1170)} / \Phi 1 \text{ (p1695-p1665-p1660)}$	495,6932	981,1176
Коефіцієнт загальної ліквідності	$\Phi 1 \text{ (p1195-p1170)} / \Phi 1 \text{ (p1595-p1520-p1525 + p1695-p1665-p1660)}$	496,6932	981,1176
Коефіцієнт фінансової стійкості (платоспроможності, автономії)	$\Phi 1 \text{ p1495} / \Phi 1 \text{ p1300}$	0,9979	0,9989
Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом	$\Phi 1 \text{ (p1595+p1695)} / \Phi 1 \text{ p1495}$	0,0020	0,0010
Чистий оборотний капітал (тис. грн.)	$\Phi 1 \text{ (p1195-p1170)} - \Phi 1 \text{ (p1695-p1665-p1660)}$	49964	49986
Коефіцієнт рентабельності активів	$\Phi 2 \text{ p2465} / \Phi 1 \text{ (p. 1300 (гр..3) + p. 1300 (гр.. 4))/2}$	---	0,0016
Коефіцієнт фінансової стабільності	$\Phi 1 \text{ p1495} / \Phi 1 \text{ (p1595-p1520-p1525 + p1695-p1665-p1660)}$	495,4059	981,9608
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	$\Phi 1 \text{ (p1495-p1095)} / \text{p1195}$	0,9980	0,95989

Виходячи з вищевикладеного та узагальнюючи результати проведеного аналізу фінансового стану можемо зробити висновок, що станом на **31 грудня 2016** року фінансовий стан Товариства задовільний. Дані показники, що характеризують фінансовий стан та платоспроможність Товариства станом на **31 грудня 2016** року, свідчить про подальшу можливість безперервного функціонування Товариства як суб'єкта господарювання. Аудитором не виявлено існування подій або умов та відповідних ділових ризиків, які можуть поставити під сумнів здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі (МСА 570 «Безперервність»).

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 11

Таблиця 11

№ з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «Імона-Аудит»
2	Код за ЄДРПОУ	23500277
3	Номер та дата Свідоцтва про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності, виданого АПУ Номер та дата Свідоцтва АПУ про відповідність системи контролю якості	№ 0791, видано рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 року № 98, продовжено рішенням Аудиторської палати України від 24.09.2015 року № 315/3 до 24.09.2020 року № 0250, видано рішенням Аудиторської палати України від 05.07.2012 року № 252/4
4	Номер та дата Свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку	№ 341 від 25.01.2016 року (Серія та номер Свідоцтва П 000341); свідоцтво дійсне до 24.09.2020 року

5	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора Номер та дата видачі сертифіката аудитора, виданого АПУ	Матешко Микола Миколайович сертифікат аудитора від 24.12.1999 р. серія А № 004050, термін дії сертифікату до 24.12.2018 року
6	Місцезнаходження	01030, м.Київ, вул. Пирогова, 2/37
7	Адреса здійснення діяльності	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
8	Телефон/ факс	565-77-22, 565-99-99

Згідно з Договором № 36 від 26 січня 2017 року ТОВ «Аудиторська фірма «Імона – Аудит» (надалі – Аудитор), яка внесена в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності згідно Свідоцтва № 0791, виданого рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 року № 98, продовжено рішенням Аудиторської палати України №315/3 до 24.09.2020 року, (свідоцтво про внесення в реєстр аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку реєстраційний номер Свідоцтва: 341 від 25.01.2016 року (Серія та номер Свідоцтва П 000341), свідоцтво дійсне до 24.09.2020 року; свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №0250, Рішення АПУ від 05.07.2012 року №252/4), проведено незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та річних фінансових звітів у складі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на **31 грудня 2016 року**,
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за **2016 рік**,
- Звіту про рух грошових коштів за **2016 рік**,
- Звіту про власний капітал за **2016 рік**,
- Приміток до річної фінансової звітності за **2016 рік**

**Приватного акціонерного товариства “Компанія з управління активами “Альтера Ессет Менеджмент”** на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам, а також провела незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та річних фінансових звітів Товариства на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам формування та сплати його статутного капіталу.

**Період проведення перевірки: з 01 лютого по 28 лютого 2017 року.**

**Аудитор**

**Матешко М.М.**

(сертифікат аудитора серія А № 004050, виданий рішенням Аудиторської палати України № 85 від 24.12.1999 року, продовжений рішенням Аудиторської палати України № 281/2 від 31.10.2013 року до 24.12.2018 року)

**Генеральний директор**

**Величко О.В.**

(сертифікат аудитора серія А № 005182, виданий рішенням Аудиторської палати України № 109 від 23.04.2002 року, продовжений рішенням Аудиторської палати України № 249/3 від 26.04.2012 року до 23.04.2017 року)

**Дата аудиторського висновку:**

**28 лютого 2017 року**