

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

"КУА «МАКСИМУМ ГРУП

***Примітки до фінансової звітності
за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року***

1. Інформація про товариство	2
2. Загальна основа формування фінансової звітності.	3
3. Суттєві положення облікової політики.	5
4. Основні припущення, оцінки та судження.	12
5. Чистий дохід від реалізації послуг.	13
6. Адміністративні витрати.	13
7. Інші операційні витрати.	13
8. Фінансові витрати.	13
9. Інші доходи та витрати.	14
10. Податок на прибуток.	14
11. Нематеріальні активи.	15
12. Основні засоби.	15
13. Поточні фінансові інвестиції.	16
14. Торговельна та інша дебіторська заборгованість, аванси видані.	16
15. Грошові кошти	17
16. Статутний(пайовий) капітал.	17
17. Торговельна та інша кредиторська заборгованість	17
18. Поточні забезпечення	17
19. Умовні зобов'язання.	18
20. Інформація про операції з пов'язаними особами.	18
21. Політика управління ризиками.	19
22. Управління капіталом.	21
23. Події після звітної дати.	21

1. Інформація про товариство

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КУА «МАКСИМУМ ГРУП" (далі Товариство) (код ЄДРПОУ 36538258) зареєстроване 26 травня 2009 року відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Товариства: вул. Лейпцизька, 15, оф. 419, м. Київ, 01015, Україна.

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів.

У звітному році Товариство здійснювало управління активами двох пайових інвестиційних фондів.

Товариство має ліцензію серія АЕ № 286911, видана НКЦПФР – 17.07.2014 року, строк дії ліцензії з 17.07.2014 року необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Кількість працівників станом на 31 грудня 2017 р. та 31 грудня 2016 р. складала три особи.

Станом на 31 грудня 2017 р. та 31 грудня 2016 р. учасниками Товариства були:

Учасники товариства:	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
КОМПАНІЯ “ДІВРОЗ ЕНТЕРПРАЙЗЕС ЛІМІТЕД”	48,784	48,784
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “ЄВРОТЕКСТИЛЬ”	8,536	8,536
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ДІПРОБУДМАШИНА”	8,536	8,536
ДОЧІРНЄ ПІДПРИЄМСТВО „ОРГПРОМ” (З 100% ІНОЗЕМНИМ КАПІТАЛОМ)	8,536	8,536
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “МЕБЛІСАМ”	8,536	8,536
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “МАГАЗИН “КИЯНКА”	8,536	8,536
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЕНЕРГОМОНТАЖНИЙ ПОЇЗД №751”	8,536	8,536
Всього	100,0	100,0

Економічне середовище здійснення діяльності товариства.

Товариство працює серед постійно мінливого політичного і економічного клімату України. Поточна політична та економічна нестабільність в Україні, яка розпочалася в 2013-2014 роках та призвела до погіршення державних фінансів, нестабільності фінансових ринків, неліквідності на ринках капіталу, високої інфляції та девальвації національної валюти по відношенню до основних іноземних валют, триває в 2017 році, хоча в меншій мірі порівняно з попередніми роками. Банківська система залишається нестабільною через слабкий рівень капіталу, низьку якість активів, спричинену

економічною ситуацією, девальвацією валюти, зміну регулювання та інші фактори. Конфлікт на сході України, який розпочався навесні 2014 року, ще не вирішено. Однак, після підписання у вересні 2014 року угод про припинення вогню не відбулося істотної стійкої ескалації конфлікту. Відносини між Україною та Російською Федерацією залишаються напруженими.

Господарська діяльність Товариства на ринку України схильна до різних ризиків, які в меншій мірі характерні для інших ринків. У майбутньому умови здійснення фінансової діяльності в Україні можуть відрізнитися від поточних оцінок керівництва Товариства, що може значно вплинути на операційну діяльність і фінансову стабільність.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2017 року.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2017 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта.

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

2.3. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.4. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 16 Лютого 2017 року.

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2017 року.

2.5. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

Нижче наводяться стандарти та інтерпретації, які були випущені, але ще не вступили в силу на дату випуску фінансової звітності Товариства.

- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти: класифікація та оцінка» (змінено в липні 2014 року і застосовується до річних періодів, що починаються з 1 січня 2018 року або після цієї дати);
- МСФЗ 15 "Дохід від контрактів з клієнтами" (випущений 28 травня 2014 року і набуває чинності для періодів, які починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати);
- Поправки до МСФЗ 15 "Дохід від контрактів з клієнтами" (випущені 12 квітня 2016 року та застосовуються до річних періодів, що починаються з 1 січня 2018 року або після цієї дати);
- Щорічне вдосконалення стандартів МСФЗ на 2014-2017 роки (зміни до МСФЗ 1 та МСФЗ 28 та застосовується до річних періодів, що починаються з 1 січня 2018 року або після цієї дати);
- МСФЗ 16 "Оренда" (випущена 13 січня 2016 року та застосовується до річних періодів, які починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати).

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Товариства прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2017 року. МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань, тому положення цього стандарту суттєво впливає на фінансову звітність Товариства.

В даний час Товариство оцінює вплив прийняття інших вищезазначених стандартів але не очікується, що він буде значним і планує їх застосовувати з дати їх вступу в силу.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основа оцінки, застосовані при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.3. Фінансові інструменти

Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

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.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

Оцінка акцій, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із

урахованням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить векселі та облігації, що до яких прийнято рішення про утримання до погашення. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Зобов'язання. Кредити банків

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

- Товариство сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Товариство 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.

Первісно кредити банків визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективною ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективною ставки відсотка.

Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Товариство має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно

3.4. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній валюті та в іноземній валюті.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.5. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

3.6. Основні засоби

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Товариство не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт та технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються такі подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням термінів корисного використання:

Машини та обладнання	- 2-10 років;
Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	- 5-15 років;
Інші основні засоби	- 2-15 років.

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для

використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.7. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу. Строк корисного використання встановлюється окремо для кожного нематеріального активу, але не більше 20 років. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.8. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожен звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.9. Оренда

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

3.10. Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних на дату балансу.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових

різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

3.10. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

3.11. Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

3.12. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня.

3.13. Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання.

Дохід від продажу фінансових інструментів, або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, або інші активи;

- б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, або іншими активами;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Товариство капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

3.14. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Гривня/1 долар США	28,067223	27,190858 ✓
Гривня/1 євро	33,495424 ✓	28,422604 ✓

3.15 Умовні зобов'язання та активи.

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Товариство не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків.

4.1. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.2. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво Товариства вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

4.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним

керівництву Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

5. Чистий дохід від реалізації послуг

	2017	2016
Дохід від реалізації послуг управління активів ПФ	893	1 347
Дохід від реалізації інших послуг	0	0
Всього доходи від реалізації	893	1 347

6. Адміністративні витрати

	2017	2016
Витрати на персонал	(174)	(313)
Юридичні, аудиторські та інші інформаційно-консультаційні послуги	(38)	(132)
Ремонт та обслуговування офісної техніки	(4)	(5)
Витрати на оренду та комунальні послуги	(87)	(152)
Послуги зберігання та обслуговування ЦП	(50)	(126)
Витрати на матеріали, канцтовари	(14)	(45)
Витрати зв'язок	(6)	(3)
Витрати на охорону	0	(2)
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	(9)	(5)
Інші витрати	(23)	(107)
Всього адміністративних витрат	(405)	(890)

7. Інші операційні витрати

	2017	2016
Інші операційні витрати	(32)	(28)
Всього	0	0

8. Фінансові витрати

	2017	2016
Відсотки за позики	0	0

Всього фінансові витрати	0	0
---------------------------------	----------	----------

9. Інші доходи, та інші витрати

Інші доходи	2017	2016
Дохід від реалізації цінних паперів	10235	0
Всього	10235	0

Інші витрати	2017	2016
Собівартість реалізованих цінних паперів	10235	0
Всього	10235	0
Прибуток/збиток від реалізації цінних паперів	0	0

10. Податок на прибуток

Керівництво Товариства в порядку, передбаченому підпунктом 134.1.1 ПКУ, приймає рішення про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування на усі різниці крім від'ємного значення об'єкта минулих років.

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

	2017	2016
Прибуток до оподаткування	456	429
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності	0	0
Всього прибуток до оподаткування	456	429
Податкова ставка	18%	18%
Податок за встановленою податковою ставкою	82	77
Податковий вплив постійних різниць		
Використання збитків попередніх періодів	-82	-77
Витрати з податку на прибуток	0	0

На кінець 2016 та 2017 років Товариство має право на використання при розрахунку податку на прибуток накопичених збитків попередніх періодів і відповідно відстрочений податковий актив:

	31.12.2017	31.12.2016
Збитки попередніх періодів	-147	-602
Відстрочений податковий актив	26	108

Однак за оцінками керівництва Товариства, не має впевненості що відкладені податкові активи будуть повністю використані в найближчому майбутньому і в зв'язку з цим відстрочений податковий актив не був відображений в даній звітності.

11. Нематеріальні активи

	Програмне забезпечення	Всього
Вартість		
Станом на дату переходу на МСФЗ на 01 січня 2016	2	2
Надходження	-	-
Переміщення	-	-
Вибуття	-	-
Станом на 31 грудня 2016 року	2	2
Надходження	-	-
Переміщення	-	-
Вибуття	-	-
Станом на 31 грудня 2017 року	2	2
Накопичена амортизація		
Станом на дату переходу на МСФЗ на 01 січня 2016	(2)	(2)
Нарахування за рік	0	0
Вибуття	-	-
Станом на 31 грудня 2016 року	(2)	(2)
Нарахування за рік	0	0
Вибуття	-	-
Станом на 31 грудня 2017 року	(2)	(2)
Чиста балансова вартість		
31 грудня 2016 року	0	0
31 грудня 2017 року	0	0

12. Основні засоби

	Офісне обладнання	Незавершене будівництво	Всього
1	2	5	6
Вартість			
Станом на дату переходу на МСФЗ на 01.01.2016	25	-	25
Надходження	19	-	19
Переміщення	-	-	-
Вибуття	(8)	-	(8)
Станом на 31 грудня 2016 року	36	-	36
Надходження	19	-	19
Переміщення	-	-	-
Вибуття	(8)	-	(8)

Станом на 31 грудня 2017 року	36		36
Накопичена амортизація			
Станом на 01 грудня 2016 року	(15)	—	(15)
Нарахування за рік	(7)	—	(7)
Вибуття	—	—	—
Станом на 31 грудня 2016 року	(22)	—	(22)
Нарахування за рік	(5)	—	(5)
Вибуття	8	—	8
Станом на 31 грудня 2016 року	(19)	—	(19)
Чиста балансова вартість			
31 грудня 2016 року	3	—	3
31 грудня 2017 року	17	—	17

Станом на 31 грудня 2017 та 31 грудня 2016 років у складі основних засобів повністю зношені основні засоби становлять 19 тис. грн. та 13 тис. грн. відповідно.

13. Поточні фінансові інвестиції

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Фінансові активи, наявні для продажу	14062	24297
Поточні фінансові інвестиції	14062	24297

Значна частина фінансових активів, наявних для продажу, представлена інвестиціями в акції компанії, не зареєстрованій на біржі, які оцінюються на підставі неринкових спостережуваних даних. Зміни в базових припущеннях можуть призвести до коригувань справедливої вартості інвестицій.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Дата оцінки	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
Інвестиції доступні для продажу	—	—	—	—	14062	24297	14062	24297

14. Торговельна та інша дебіторська заборгованість, аванси видані.

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	7703	7212

Аванси видані	6	4
Розрахунки з бюджетом	7	7
Інша поточна дебіторська заборгованість від реалізації цінних паперів	10235	0
Резерв під зменшення корисності дебіторської заборгованості	-	-
Чиста вартість дебіторської заборгованості	17951	7223

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги складається з винагороди, що нараховується за рахунок фондів, активами яких Товариство управляє.

15. Грошові кошти

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Каса та рахунки в банках, в грн.	2	3
Каса та рахунки в банках, в долл. США	-	-
Банківські депозити, в долл. США	-	-
Всього	2	3

16. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2017 та 31 грудня 2016 року зареєстрований та сплачений капітал складав 41000 тис. грн.

17. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Торговельна кредиторська заборгованість	15	0
Розрахунки з бюджетом	1	-
Одержані аванси	-	-
Заробітна плата та соціальні внески	5	-
Інші	-	-
Всього кредиторська заборгованість	0	0

18. Поточні забезпечення

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Резерв відпусток	9	3
Всього	9	3

19. Умовні зобов'язання.

Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, витрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариства сплачено усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

20. Інформація про операції з пов'язаними особами

У ході господарської діяльності Товариство здійснює операції з пов'язаними і непов'язаними сторонами. Сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу сторону або чинити істотний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. При розгляді взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага приділяється сутності відносин, а не лише їх юридичній формі.

Пов'язані сторони можуть бути залучені в операції, що не здійснювалися б з непов'язаними сторонами, операції з пов'язаними сторонами можуть здійснюватися на таких умовах і на такі суми, які неможливі в операціях з непов'язаними сторонами.

Винагорода керівництва представлено заробітною платою і нарахуваннями на неї, які за 2017 рік склали 136 тис.грн. і 123,3 тис.грн. за минулий період відповідно.

Станом на 31.12.2017 та 31.12.2016 р взаємна заборгованість Товариства з пов'язаними особами була:

	2017	2016

Інша поточна дебіторська заборгованість від реалізації цінних паперів	10235	
Торговельна кредиторська заборгованість.	8	-

Протягом 2017 та 2016 років Товариство здійснило такі операції з іншими пов'язаними особами:

	2017	2016
Реалізація цінних паперів	10235	0
Отримані орендні послуги	87	152

21. Політика управління ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

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.

Максимальна схильність кредитному ризикові на 31.12.2017 р представлена балансовою вартістю кожного класу фінансових активів, наведених нижче:

	2017	2016
Гроші та їх еквіваленти	2	3
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	7703	7212
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	7	7
Інша поточна дебіторська заборгованість	10235	0
Аванси видані	6	4
Всього	17953	7226

- Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від 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.

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 обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

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 справедливу вартість чистих активів.

Діяльність Товариства на 31.12.2017 та 31.12.2016 не схильна до даного ризику, оскільки Товариство достроково погасило позику в 2015 році і не залучало додаткових позикових коштів.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо платежів за фінансовими зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Рік, що закінчився 31 грудня 2017 року	До 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	3	4	5	6	7
Поточні зобов'язання	21	-	-	-	21
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	-
Всього	21	-	-	-	21
Рік, що закінчився 31 грудня 2016 року	До 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	-	-	-	-
Поточні зобов'язання	-	-	-	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	-
Всього	-	-	-	-	-

22. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати 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 щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

23. Події після Балансу

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 «Події після звітного періоду» щодо подій після дати балансу, події що потребують коригування активів та зобов'язань Товариства відсутні.

Директор ТОВ «КУА «МАКСИМУМ ГРУП» _____ Зикова Л. Д.

Головний бухгалтер



_____ Лебедева Л. Я.