

1. Загальна інформація

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами «ВАЛПРИМ» (далі – «Товариство») (код ЄДРПОУ 37449096) зареєстроване 02 грудня 2010 року відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Товариства: Кловський узвіз, 9/2, оф. 23, м. Київ, 01021, Україна.

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів та адміністрування недержавних пенсійних фондів.

У 2021 та 2020 роках Товариство здійснювало управління активами трьох пайових інвестиційних фондів. 30 червня 2021 року Товариство уклало договір на управління корпоративним фондом.

Товариство здійснює свою діяльність на підставі ліцензії НКЦПФР на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), рішення НКЦПФР про видачу ліцензії №1858 від 17 листопада 2015 року.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2021 р. та 31 грудня 2020 р. складала 48 та 43 особи, відповідно.

Станом на 31 грудня 2021 р. та 31 грудня 2020 р. учасниками Товариства були:

Учасники Товариства:	31.12.2021	31.12.2020
	%	%
Левін А.Ю.	-	34
Примак К.В.	-	33
Сокіран М.В.	-	33
Черновецький С.Л.	100	-
Всього	100	100

Умови функціонування, ризики, політична та економічна ситуація в Україні

Товариство функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з економічною кризою, яка ускладнена військовим конфліктом на сході України. Уряд України не полишає спроб проведення комплексних структурних реформ, які мають на меті усунення існуючих дисбалансів в економіці, державних фінансах та управлінні, боротьбу з корупцією, удосконалення судової системи, тощо та, у підсумку, створення умов для економічного зростання в країні. Ситуація ускладнюється суттєвими коливаннями валютного курсу національної валюти та наслідками карантинних обмежень через пандемію COVID-19.

Незважаючи на умови розвитку, в яких опинилася Україна внаслідок розповсюдження пандемії, починаючи з другого кварталу 2021 року, українська економіка безперервно зростає в порівнянні з 2020 роком, коли вона зазнала значного падіння. Проте, не так швидко, як прогнозували українські та західні аналітики. У 2021 році базова інфляція зросла до 7,9% р/р (із 4,5% р/р у 2020 році). НБУ одним із перших центробанків розпочав цикл підвищення облікової ставки у відповідь на посилення інфляційного тиску у 2021 році. За рік ключову ставку підвищено з 6% до 9% річних.

Загалом, банківська система залишається стабільною, достатньо капіталізованою, ліквідною та прибутковою. Узгодження параметрів подальшої співпраці з МВФ та отримання кредитної підтримки від міжнародних партнерів дозволило посилити зовнішньоборгову стійкість державних

фінансів та сприяло розблокуванню доступу України до міжнародних фінансових ринків. Україна завершила 2021 рік з найвищим доларовим ВВП за всю свою історію незалежності.

Також весь світ продовжує боротьбу з пандемією COVID-19. У 2021 році розпочалася активна кампанія з вакцинації населення (станом на кінець року повний курс вакцинації отримали понад 30% дорослого населення). Уряд продовжує вживати необхідних заходів задля регулювання хвороби та її розповсюдження країною. У грудні 2021 року світом почала ширитися четверта хвиля коронавірусної пандемії, спричинена новим штамом «омікрон», виявленим у листопаді у ПАР. Також на початку 2022 року урядом України схвалено бустерну дозу.

24 лютого 2022 року Російська Федерація здійснила військове вторгнення на територію України та в цей же день в Україні було запроваджено воєнний стан. Діяльність всієї країни, в тому числі економіки була переорієнтована в першу чергу задля забезпечення оборони країни та діяльності Збройних сил України.

Керівництво Товариства слідкує за станом розвитку поточної ситуації та вживає заходів, при необхідності, для мінімізації будь-яких негативних наслідків, наскільки це можливо.

2. Основи підготовки фінансової звітності

Заява про 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 є Міжнародні стандарти фінансової звітності (далі – МСФЗ).

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, 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.

Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості.

Підготовка фінансової звітності вимагає від керівництва використання припущень і оцінок, які впливають на представлені в звітності суми активів і зобов'язань, розкриття умовних зобов'язань, а також суми доходів і витрат, відображені в фінансовій звітності за звітний період. В силу властивої таким оцінкам невизначеності, фактичні результати, відображені в майбутніх періодах, можуть відрізнитися від даних оцінок. Найбільш критичні припущення і оцінки, використані при підготовці цієї фінансової звітності, розкриті в Примітці 3.

Здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі

Фінансова звітність підготовлена на основі припущення, що Товариство здатне продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Це припущення передбачає реалізацію

активів і виконання зобов'язань в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не містить будь-яких коригувань відображених сум активів, які були б необхідні, якщо б Товариство не мало можливості продовжувати свою діяльність в майбутньому або якби Товариство реалізовувало свої активи не в ході звичайної діяльності.

Хоча керівництво Товариства вважає, що воно вживає належні заходи, необхідні за існуючих обставин на підтримку стабільної діяльності Товариства, подальша нестабільність загальних умов здійснення діяльності в Україні може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо. Керівництво Товариства впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Товариства та отримання доходів.

3. Застосування оціночних суджень та припущень

Підготовка фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає від керівництва застосування оціночних суджень і припущень, які впливають на застосування облікової політики, величину активів і зобов'язань, доходів і витрат, відображених у фінансовій звітності. Фактичні результати можуть відрізнитися від оціночних суджень.

Оцінки і основні припущення переглядаються на постійній основі. Наслідки тієї чи іншої зміни в обліковій оцінці відображаються в тому періоді, в якому оцінка була переглянута, і в майбутніх періодах, якщо зміна зачіпає як звітний, так і майбутні періоди.

Найбільш значущі сфери, що вимагають використання оціночних суджень і припущень, включають:

- резерви під очікувані кредитні збитки;
- строки корисного використання основних засобів та нематеріальних активів;
- використання ставок дисконтування.

a. Резерви під очікувані кредитні збитки - Товариство проводить нарахування резервів під очікувані кредитні збитки з метою покриття потенційних збитків, що виникають у разі нездатності контрагента здійснити необхідні платежі (Примітка 8, 9).

При оцінці достатності резерву під очікувані кредитні збитки керівництво враховує поточні умови в економіці в цілому, строк виникнення залишків непогашеної дебіторської заборгованості, досвід Товариства зі списання заборгованості, кредитоспроможність контрагентів і зміну умов здійснення платежів. Зміни в економіці, галузі або фінансовому становищі окремих контрагентів можуть спричинити коригування розміру резервів під очікувані кредитні збитки, відображених в фінансовій звітності.

b. Строки корисного використання основних засобів та нематеріальних активів – Товариство оцінює строки експлуатації основних засобів та нематеріальних активів, принаймні, на кінець кожного фінансового року та, якщо очікування відрізняються від попередніх оцінок, то зміни відображаються як зміни в облікових оцінках згідно з МСФЗ 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки". Ці оцінки можуть зробити істотний вплив на балансову вартість основних засобів і нематеріальних активів і на амортизаційні витрати протягом періоду.

c. Використання ставок дисконтування - для дисконтування заборгованості з оренди керівництво визначило доцільним використовувати ставку НБУ на дату виникнення активу.

4. Суттєві положення облікової політики

Зазначені нижче основні принципи облікової політики використовувалися Товариством на постійній основі під час складання фінансової звітності.

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Функціональна валюта та валюта подання

Функціональною валютою і валютою подання звітності Товариства є українська гривня - валюта економічного середовища, в якому працює Товариство.

Фінансова звітність представлена в Українській гривні. Уся фінансова інформація, представлена в Українських гривнях, округлюється до найближчої тисячі, якщо не зазначено інше. Операції в інших валютах розглядаються як операції в іноземній валюті.

Операції в іноземних валютах

При підготовці фінансової звітності Товариства операції в валютах, що відмінні від валюти основного економічного середовища, в якому вони працюють («функціональна валюта»), відображаються по обмінному курсу на дату операції. Монетарні статті, виражені в іноземних валютах, перераховуються за відповідним валютним курсом на дату складання фінансової звітності.

Немонетарні статті, які відображені за історичною вартістю, вираженою в іноземній валюті, не перераховуються.

Операції в іноземній валюті первісно відображаються у функціональній валюті за курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи та зобов'язання перераховуються у функціональну валюту Товариства за офіційним обмінним курсом Національного банку України (далі – НБУ) станом на кінець відповідного звітного періоду.

Курсові різниці, що виникають при здійсненні розрахунків за монетарними статтями або при перерахунку монетарних статей за курсами, що відрізняються від курсів, за якими вони перераховувалися при первісному визнанні протягом звітного періоду або у попередніх звітних періодах, підлягають визнанню у складі прибутків чи збитків того періоду, в якому такі різниці виникли, крім тих курсових різниць, які визнаються у складі іншого сукупного доходу.

Станом на 31 грудня 2021 року і 31 грудня 2020 року основні курси обміну, що застосовувалися для перерахунку операцій в іноземній валюті, були такими:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
1 Долар США	27,2782	28,2746

Фінансові інструменти

Фінансові активи і фінансові зобов'язання відображаються в Звіті про фінансовий стан Товариства тоді, коли Товариство стає стороною за договором щодо відповідного фінансового інструменту. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Фінансові активи

В момент початкового визнання Товариство здійснює їх класифікацію та визначає модель подальшої оцінки.

Класифікація фінансових активів здійснюється виходячи з:

- бізнес-моделі, яку використовує Товариство для управління фінансовими активами та
- характеристик фінансового активу, пов'язаних з передбаченими договором грошовими потоками.

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Фінансові активи (продовження)

Товариство класифікує свої фінансові активи за наступними категоріями:

- фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю;
- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;
- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

У Товариства станом на 31 грудня 2021 і 2020 року є такі фінансові активи, як дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, дебіторська заборгованість за виданими авансами, інша поточна дебіторська заборгованість, а також грошові кошти та їх еквіваленти, що оцінюються за амортизованою вартістю.

Фінансові активи класифікуються як оборотні активи, за винятком фінансових активів з терміном погашення більше 12 місяців після звітної дати. Такі фінансові активи класифікуються як необоротні активи.

Наявні фінансові активи Товариства спочатку враховуються за справедливою вартістю, а потім оцінюються по вартості, яка амортизується з використанням ефективної процентної ставки, оскільки дані інструменти утримуються в рамках бізнес-моделі, націленої на отримання передбачених договором грошових потоків, які є виключно погашенням основної суми боргу і відсотків на непогашену частину основної суми.

Метод ефективної процентної ставки використовується для розрахунку амортизованої вартості фінансового активу та розподілу процентних доходів протягом відповідного періоду. Ефективна процентна ставка являє собою ставку, що забезпечує дисконтування очікуваних майбутніх грошових надходжень протягом очікуваного терміну дії фінансового активу або більш короткого терміну, якщо це може бути застосовано.

Метод ефективної процентної ставки може не застосовуватися, якщо заборгованість є поточною, та її дисконтування не призведе до суттєвого впливу на фінансовий результат Товариства.

Припинення визнання фінансових активів відбувається якщо:

- строк дії прав на грошові потоки, що визначені умовами договору фінансового активу, закінчується;
- передавання фінансового активу відповідає критеріям припинення;
- списання фінансового активу за рахунок резерву.

Контроль за переданим активом відсутній, якщо сторона, якій цей актив передається, має реальну змогу його продати непов'язаній третій стороні та може здійснити цей продаж в односторонньому порядку без необхідності встановлювати додаткові обмеження щодо такого передавання.

Будь-який прибуток або збиток, що виникають при припиненні визнання, визнається безпосередньо у складі прибутку або збитку і відображається в інших прибутках / збитках разом із прибутками і збитками від курсових різниць.

Якщо контроль за фінансовим активом не зберігається, визнання такого активу припиняється, інакше, у разі збереження контролю за фінансовим активом, продовжується його визнання у межах подальшої участі в ньому.

Резерв під очікувані кредитні збитки

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» вимагає, щоб компанія створювала резерв під очікувані кредитні збитки щодо всіх фінансових активів, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибутки/збитки, а також зобов'язань по наданню позик і договорів фінансової гарантії.

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Резерв під очікувані кредитні збитки (продовження)

Такий резерв під знецінення заснований на величині очікуваних кредитних збитків, пов'язаних з ймовірністю дефолту протягом наступних 12 місяців, якщо не відбулося значного збільшення кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство застосовує спрощений підхід до визнання очікуваних кредитних збитків на увесь строк дії дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги згідно з МСФЗ 9. Товариство відображає очікувані кредитні збитки та зміни очікуваних кредитних збитків на кожну звітну дату, щоб відобразити зміни в кредитному ризику після первісного визнання.

Для оцінки очікуваних кредитних збитків дебіторська заборгованість групується на базі загальних характеристик кредитного ризику та строку існування заборгованості.

При визначенні того, чи збільшився кредитний ризик фінансового активу з моменту первісного визнання та при оцінці очікуваного кредитного ризику Товариство користується інформацією, яка є актуальною та доступною без надмірних витрат або зусиль. Така інформація включає в себе як кількісну, так і якісну інформацію та аналіз, заснований на історичному досвіді Товариства та обґрунтованій кредитній оцінці.

На кожну звітну дату Товариство визначає чи можуть бути фінансові активи віднесені до кредитно-знецінених. Фінансовий актив є «кредитно-знеціненим», коли відбулося одне або кілька подій, які мають негативний вплив на очікувані майбутні грошові потоки від фінансового активу.

Товариство проводить нарахування оціночного резерву під очікуванні кредитні збитки на кожну звітну дату. Нараховані суми оціночного резерву під очікуванні кредитні збитки відображаються в Звіті про фінансовий стан в складі активів, а витрати по нарахуванню - в Звіті про сукупний дохід.

Коли дебіторська заборгованість стає безнадійною, вона списується за рахунок оціночного резерву під очікувані кредитні збитки. Повернення раніше списаних сум кредитується у складі прибутку або збитку.

Фінансові зобов'язання

Фінансові зобов'язання оцінюються за амортизованою вартістю, за виключенням:

- фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки;
- фінансових зобов'язань, які виникають у разі, коли передавання фінансового активу не відповідає умовам припинення визнання або коли застосовується принцип продовження участі;
- договорів фінансової гарантії, авалю, поруки;
- зобов'язань з кредитування за ставкою, нижче ринкової;

У Товариства станом на 31 грудня 2021 і 2020 років немає фінансових зобов'язань.

Кредиторська заборгованість нараховується, коли контрагент виконав свої зобов'язання за договором, і спочатку враховується за справедливою вартістю, а надалі за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки.

Товариство списує фінансові зобов'язання тільки в разі їх погашення, анулювання або закінчення терміну дії. Різниця між балансовою вартістю фінансового зобов'язання, визнання якого припиняється, і сплаченою або належною до сплати винагородою визнається в прибутку чи збитку.

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.

Грошові кошти та їх 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.

Оцінка за справедливою вартістю

Справедлива вартість - це ціна, яка була б отримана за продаж активу або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції на основному (або найсприятливішому) ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов (тобто вихідна ціна), незалежно від того, чи спостерігається така ціна безпосередньо, чи оцінена за допомогою іншого методу оцінювання.

Всі активи та зобов'язання, справедлива вартість яких розкривається у фінансовій звітності, класифікуються в рамках описаної нижче ієрархії джерел справедливої вартості на основі початкових даних самого низького рівня, які є значними для оцінки по справедливій вартості в цілому:

Рівень 1 - Ринкові котирування цін на активному ринку по ідентичним активам або зобов'язанням (без будь-яких коригувань);

Рівень 2 - Моделі оцінки, в яких суттєві для оцінки по справедливій вартості початкові данні, що відносяться до найбільш низькому рівню ієрархії, є прямо або побічно спостерігаються на ринку;

Рівень 3 - Моделі оцінки, в яких суттєві для оцінки по справедливій вартості початкові дані, що відносяться до найбільш низького рівня ієрархії, не є такими, що спостерігаються на ринку.

Запаси

Запаси Товариства складаються з бензину А-95, автодисків, автошин, госптоварів та канцтоварів, які будуть використані для господарської діяльності Товариства. Запаси оцінюються за найменшою з двох величин: собівартості і чистої вартості реалізації.

Собівартість запасів розраховується методом ФІФО.

Чиста вартість реалізації – попередньо оцінена ціна продажу у звичайному ході бізнесу мінус попередньо оцінені витрати на завершення та попередньо оцінені витрати, необхідні для здійснення продажу.

Основні засоби

Основні засоби обліковуються за історичною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення.

Основні засоби (продовження)

Капіталізовані витрати включають основні витрати на модернізацію і заміну частин активів, які збільшують термін їх корисної експлуатації або покращують їх здатність генерувати доходи. Витрати на ремонт і обслуговування основних засобів, які не відповідають наведеним вище критеріям капіталізації, визнаються в прибутку чи збитку того періоду, в якому вони були понесені.

Припинення визнання балансової вартості об'єкта основних засобів відбувається після його вибуття або коли не очікуються майбутні економічні вигоди від його використання.

Знос розраховується прямолінійним методом протягом усього строку корисного використання активу. Нижче наведені строки експлуатації основних засобів по групах:

Назва групи	Строк корисного використання, роки
Транспортні засоби	5
Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	5-10
Інші основні засоби	5-10

Інші основні засоби включають в себе посуд та інші, відносно невеликі, групи основних засобів.

Основні засоби, придбані за суму в еквіваленті менше ніж 6 тис. гривень, визнаються малоцінними і по них нараховується амортизація 100% з дати введення в експлуатацію.

Незавершене будівництво включає витрати, пов'язані з будівництвом об'єктів основних засобів, а також відповідні накладні витрати, безпосередньо відносяться на вартість будівництва. Амортизація цих активів починається з моменту введення в експлуатацію, тобто коли об'єкт приведений до стану, що дозволяє використовувати його за призначенням у відповідності з наміром керівництва.

Прибуток або збиток, що виникають при вибутті активу, визначається як різниця між надходженнями від продажу та балансовою вартістю активу і враховується в Звіті про сукупний дохід.

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи відображаються в обліку за первісною вартістю за вирахуванням сум накопичених амортизації та знецінення. Амортизація нараховується прямолінійним методом протягом терміну використання даних активів. Очікуваний строк корисного використання та метод амортизації перевіряються на кінець кожного звітного періоду.

Нематеріальні активи, які були придбані окремо, при первісному визнанні оцінюються за первісною вартістю. Нематеріальні активи, вироблені всередині Товариства, за винятком капіталізованих витрат на розробку продуктів, не капіталізуються, і відповідні витрати відображаються як витрати в Звіті про сукупний дохід за звітний рік, в якому він виник. Зміна строків корисного використання враховується перспективно. Строк корисного використання таких нематеріальних активів, як знаки для товарів і послуг становить 9-10 років, а інших (ПО, відеопрезентації та музика) – 1-5 років.

Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Товариство здійснює перевірку балансової вартості своїх матеріальних і нематеріальних активів з тим, щоб визначити чи є ознаки знецінення цих активів.

Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів (продовження)

У разі виявлення таких ознак розраховується сума очікуваного відшкодування активу з метою визначення розміру збитків від знецінення (якщо такі є). У тих випадках, коли визначити суму очікуваного відшкодування окремого активу неможливо, Товариство оцінює суму очікуваного відшкодування одиниці, яка генерує грошові потоки, до якої відноситься такий актив.

Сума очікуваного відшкодування є найбільшою з наступних величин: справедливої вартості активу, за вирахуванням витрат на реалізацію, і корисною вартості від використання активу. При оцінці корисної вартості від використання передбачувані майбутні грошові потоки дисконтуються до поточної вартості активів з використанням коефіцієнта дисконтування, що відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей в часі і ризиків, специфічних для активу, щодо якого оцінка майбутніх грошових потоків не коригувалася.

Якщо поточна вартість активу або одиниці, яка генерує грошові потоки, перевищує його суму очікуваного відшкодування, поточна вартість такого активу (одиниці) повинна бути зменшена до суми очікуваного відшкодування.

У разі подальшого відновлення збитків від знецінення, балансова вартість активу (одиниці, яка генерує грошові потоки) збільшується до суми, отриманої в результаті нової оцінки його очікуваного відшкодування таким чином, щоб така збільшена сума не перевищувала балансову вартість, яка була б визначена, якби в попередні роки не був визнаний збиток від знецінення активу (одиниці, яка генерує грошові потоки). Будь-яке відновлення збитку від знецінення відображається безпосередньо в складі того звіту, за яким раніше було визнано знецінення.

Одиницею, яка генерує грошові потоки Товариства є вся діяльність Товариства.

Визнання доходу

Компанія визнає дохід по мірі передачі обіцяних послуг покупцям в сумі, що відповідає винагороді, на яку, як очікується, вона має право, в обмін на послуги.

Модель визнання доходу Товариства базується на наступних етапах відповідно до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами»:

Етап 1: Ідентифікація договору з покупцем;

Етап 2: Ідентифікація зобов'язань до виконання, передбачених договором;

Етап 3: Визначення ціни угоди;

Етап 4: Розподіл ціни угоди між зобов'язаннями до виконання, передбаченими договором;

Етап 5: Визнання доходу в момент (або в міру) виконання кожного зобов'язання до виконання.

Товариство отримує дохід від виконання своєї основної діяльності – надання послуг з управління активами інституційних інвесторів.

Доходи від управління активами фондів включають в себе винагороди окремо по кожному фонду, розмір яких встановлюється:

- для ПВІФ – в Регламентах та Проспектах емісії;
- для КІФ та НПФ – в Договорах на управління активами;
- доходи від адміністрування пенсійних фондів включають в себе винагороди окремо по кожному фонду, розмір яких встановлюється в Договорах на адміністрування.

Товариство отримує грошову винагороду від інституційних інвесторів, управління активами яких входить до обов'язків Товариства в обмін на надання відповідних послуг протягом визначеного договором періоду.

Товариство визнає дохід в момент підписання акту виконаних робіт.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати за позиками

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.

Оренда

У момент укладення договору Товариство визначає чи є договір в цілому або його окремі компоненти договором оренди. Договір в цілому або його окремі компоненти є договором оренди, якщо за цим договором передається право контролювати користування ідентифікованим активом (базовим активом) протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

Компанія як орендар є стороною договорів оренди офісних приміщень. У Звіті про фінансовий стан активи у формі права користування відображені у статті «Основні засоби».

Оренда визнається, оцінюється та подається відповідно до МСФЗ 16 «Оренда». Товариство застосувало єдину облікову модель, відповідно до якої орендарі повинні відображати активи і зобов'язання за всіма договорами оренди.

Товариство визнає активи у формі права користування на дату початку оренди (тобто на дату, коли базовий актив буде доступний для користування). На дату початку оренди активи у формі права користування оцінюються за собівартістю. Собівартість активів у формі права користування включає суму визнаних орендних зобов'язань, понесені первісні прямі витрати, орендні платежі, здійснені станом на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди, витрати на відновлення.

Після дати початку оренди активи у формі права користування оцінюються за собівартістю за вирахуванням накопичених амортизації та збитків від зменшення корисності і коригуються на будь-яку переоцінку орендних зобов'язань.

Активи у формі права користування Товариства амортизуються протягом строку оренди на прямолінійній основі. Активи у формі права користування також тестуються на предмет знецінення.

На дату початку оренди Товариство визнає зобов'язання з оренди, оцінені за теперішньою вартістю орендних платежів, що мають бути здійснені протягом строку оренди. Орендні платежі включають фіксовані платежі за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню, змінні орендні платежі, які залежать від індексу або ставки, і суми, які, як очікується, будуть сплачені за гарантіями ліквідаційної вартості.

Змінні орендні платежі, які не залежать від індексу чи ставки, визнаються витратами у тому періоді, коли настає подія чи умова, що зумовлює такий платіж.

При обчисленні теперішньої вартості орендних платежів Товариство застосовує припустиму ставку відсотка в оренді. Якщо таку ставку не можна легко визначити, що, як правило, застосовно до оренди Товариства, то Товариство застосовує ставку додаткових запозичень – ставку відсотка, яку Товариство сплатила б, щоб позичити на подібний строк та з подібним забезпеченням, кошти, які необхідні для того, щоб отримати актив, за вартістю подібний до активу з права користування за подібних економічних умов, згідно статистичної звітності НБУ.

Після дати початку оренди сума орендних зобов'язань збільшується, щоб відобразити проценти за орендними зобов'язаннями (з використанням методу ефективної процентної ставки), і зменшується для відображення здійснених орендних платежів. Крім того, балансова вартість зобов'язань з оренди переглядається в разі модифікації, зміни строку оренди, зміни орендних платежів або зміни оцінки покупки базового активу.

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Оренда (продовження)

Орендне зобов'язання в Звіті про фінансовий стан відображено за ліквідністю відповідно як «Короткострокова заборгованість за договорами оренди» та «Довгострокові зобов'язання за договорами оренди».

Виплати працівникам

Товариство бере участь у державній пенсійній програмі, за якою роботодавець повинен здійснювати на користь своїх працівників відрахування до Державного пенсійного фонду у вигляді єдиного соціального внеску, розрахованого як процентна частка від загальної суми заробітної плати. Ця пенсійна програма є програмою з визначеним внеском. Зазначені суми визнаються витратами в періоді їх нарахування.

Соціальні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує єдиний соціальний внесок на фонд оплати праці. Поточні внески розраховуються, як процентні нарахування (22%) на фонд заробітної плати. Витрати на ЄСВ відображаються у періоді нарахування належної заробітної плати та надає працівникам права на соціальні гарантії.

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.

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.

Умовні зобов'язання та активи

Товариство при складанні фінансової звітності не визнає умовні зобов'язання в Звіті про фінансовий стан. 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.

5. Нові стандарти, інтерпретації і поправки до діючих стандартів та інтерпретацій

Нові стандарти, інтерпретації і поправки до діючих стандартів та інтерпретацій, вперше застосовані Товариством в поточному періоді

Облікова політика, що застосовується при підготовці цієї фінансової звітності, відповідає обліковій політиці, яку застосовували при підготовці фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, за винятком змін, описаних нижче.

У поточному році Товариство застосувало низку поправок до стандартів МСФЗ, що набули чинності для періоду за рік, що починається 1 січня 2021 року.

МСФЗ	Набуває чинності	Вплив застосування на фінансову звітність
Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 і МСФЗ 16: «Реформа процентних ставок» - Етап 2	1 січня 2021	Не мала суттєвого впливу
Поправки до МСФЗ 16 «Оренда» – «Поступки з оренди, пов'язані з пандемією Covid-19»	1 квітня 2021	Не мала суттєвого впливу

Застосування поправок не мало суттєвого впливу на розкриття інформації або на суми, які відображаються у цій фінансовій звітності. Товариство достроково не застосовувало стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але ще не вступили в силу.

Нові та переглянуті МСФЗ та інтерпретації, які випущені, але ще не набули чинності

На дату затвердження цієї фінансової звітності, Товариство не застосовувало жоден з наведених нових або переглянутих стандартів які були випущені, але ще не вступили в силу:

МСФЗ	Набуває чинності	Вплив застосування на фінансову звітність
МСФЗ 17 «Договори страхування»	1 січня 2023	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСБО 1 «Класифікація зобов'язань як короткострокових або довгострокових»	1 січня 2023	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСБО 8 «Визначення бухгалтерських оцінок»	1 січня 2023	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСБО 12 «Відстрочений податок, пов'язаний з активами та зобов'язаннями, що впливають із однієї транзакції»	1 січня 2023	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСФЗ 3 «Посилання на Концептуальні основи»	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Поправки до МСБО 16 «Основні засоби: надходження до використання за призначенням»	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСБО 37 «Обтяжливі договори - витрати на виконання договору»	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу
«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2018 - 2020 років):		
Поправки до МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» - дочірня організація, вперше застосовує Міжнародні стандарти фінансової звітності»	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - комісійна винагорода під час проведення «тесту 10%» в разі припинення визнання фінансових зобов'язань	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСБО 41 «Сільське господарство» - оподаткування при оцінці справедливої вартості	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу

6. Управління фінансовими ризиками

Управління ризиками відіграє важливу роль в діяльності Товариства. Основні ризики, притаманні діяльності Товариства, включають кредитні ризики, ризик ліквідності, а також ринковий 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. Опис політики управління зазначеними ризиками Товариством наведено нижче.

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років у складі активів та зобов'язань Товариства були такі фінансові інструменти:

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Фінансові активи за амортизованою вартістю:				
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	130	49	124	48
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	31	34	31	34
Інша поточна дебіторська заборгованість	5	1	5	1
Грошові кошти та їх еквіваленти	10 097	10 424	10 097	10 424

Відповідно до вимог МСФЗ 7 необхідно розкрити справедливу вартість фінансових інструментів у такий спосіб, який дає змогу порівнювати її з балансовою вартістю. Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю наведена у таблиці вище.

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 та дебіторська заборгованість.

Компанія здійснює операції виключно з відомими та кредитоспроможними сторонами. Дебіторська заборгованість такого контрагента підлягає постійному моніторингу для забезпечення впевненості в тому, що ризик неповернення заборгованості для Товариства мінімальний. Товариство видає кредити і позики сторонам, з якими у неї є тривалі ділові відносини і які вже встигли довести свою кредитоспроможність. Максимальна величина кредитного ризику щодо дебіторської заборгованості за надані послуги, дебіторської заборгованості за виданими авансами, іншої поточної дебіторської заборгованості представлена балансовою вартістю таких фінансових активів (Примітки 8, 9, 11)).

Відносно кредитного ризику, пов'язаного з іншими фінансовими активами Товариства, які включають грошові кошти та їх еквіваленти, ризик Товариства пов'язаний з можливістю дефолту контрагента, при цьому максимальний ризик дорівнює балансовій вартості даних інструментів.

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.

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.

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

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

Протягом 2021 та 2020 року Товариство мало в активах такі грошові кошти та їх еквіваленти в іноземній валюті (долари США):

	31 грудня 2021		31 грудня 2020	
	грн	дол США	грн	дол США
Залишок коштів в іноземній валюті	10 046	368	10 412	368

У наступній таблиці представлений аналіз чутливості прибутку до оподаткування Товариства (внаслідок можливих змін у справедливій вартості монетарних активів і зобов'язань) і капіталу Товариства до можливих змін в обмінному курсі валют, за умови незмінності всіх інших параметрів:

	За рік на 31 грудня 2021 року		За рік на 31 грудня 2020 року	
	Зміни у валютному курсі,%	Вплив на прибуток до податку та капітал, тис. грн	Зміни у валютному курсі,%	Вплив на прибуток до податку та капітал, тис. грн
Долар США / Гривня	-5/+15	-502/+1 507	-5/+15	-521/+ 1 562

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.

Оскільки Товариство не мало активів та зобов'язань чутливих до відсоткового ризику, потенційні зміни не вимірювались.

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, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

7. Основні засоби та нематеріальні активи

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років основні засоби та нематеріальні активи були представлені таким чином:

Найменування статті	Транспортні засоби	Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	Інші основні засоби	Активи з права користування	Інші необоротні матеріальні активи	Незавершені капітальні вкладення в основні засоби	Всього основних засобів	Нематеріальні активи	Всього нематеріальні активи
Балансова вартість на 1 січня 2020 року	256	22	533	420	14	17	1 262	53	53
Первісна вартість	419	30	998	461	106	17	2 031	72	72
Знос на 1 січня 2020 року	163	8	465	41	92	-	769	19	19
Надходження	-	-	314	-	28	-	342	-	-
Переміщення	-	-	-	-	-	17	17	-	-
Амортизаційні відрахування	82	5	260	126	28	-	501	17	17

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Інше	-	-	84		-	-	84	-	-
Балансова вартість на 31 грудня 2020 року	174	17	671	294	14	-	1 170	36	36
Первісна вартість	419	30	1 396	461	134	-	2 440	72	72
Знос на 31 грудня 2020 року	245	13	725	167	120	-	1 270	36	36
Балансова вартість на 1 січня 2021 року	174	17	671	294	14	-	1 170	36	36
Первісна вартість	419	30	1 396	461	134	-	2 440	72	72
Знос на 1 січня 2021 року	245	13	725	167	120	-	1 270	36	36
Надходження	-	-	-	-	795	-	795	-	-
Амортизаційні відрахування	82	5	358	157	39	-	641	16	16
Балансова вартість на 31 грудня 2021 року	92	12	313	137	770	-	1 324	20	20
Первісна вартість	419	30	1 396	461	929	-	3 235	72	72
Знос на 31 грудня 2021 року	327	18	1 083	324	159	-	1 911	52	52

Станом на 31 грудня 2020 та 2021 років повністю амортизовано основних засобів на суму 85 тис. грн і 61 тис. грн відповідно із категорії «Інструменти, прилади, інвентар» (меблі), переважно комп'ютерна техніка та меблі.

8. Дебіторська заборгованість за надані послуги

Станом на 31 грудня 2021 року дебіторська заборгованість за надані послуги з управління активами була представлена таким чином:

	Валова балансова вартість	Резерв очікуваних кредитних збитків	Балансова вартість
Дебіторська заборгованість за надані послуги з управління активами	130	-6	124

На дебіторську заборгованість за надані послуги протягом 2021 року було нараховано резерв очікуваних кредитних збитків в розмірі 5%.

Зміни величини нарахованого резерву ОКЗ за 2021 рік наведено нижче:

Станом на 31 грудня 2020 року	<u>3</u>
Нарахований резерв під ОКЗ, відображений щодо дебіторської заборгованості	3
Станом на 31 грудня 2021 року	<u>6</u>

Станом на 31 грудня 2020 року дебіторська заборгованість за надані послуги з управління активами була представлена таким чином:

	Валова балансова вартість	Резерв очікуваних кредитних збитків	Балансова вартість
Дебіторська заборгованість за надані послуги з управління активами	50	-2	48

На дебіторську заборгованість за надані послуги з управління активами протягом 2020 року було нараховано резерв очікуваних кредитних збитків в розмірі 5%.

Зміни величини нарахованого резерву ОКЗ за 2020 рік наведено нижче:

Станом на 31 грудня 2019 року	<u>20</u>
Нарахований резерв під ОКЗ, відображений щодо дебіторської заборгованості	2
Відновлено резерв під ОКЗ, відображений щодо дебіторської заборгованості	-20

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Станом на 31 грудня 2020 року

2

9. Дебіторська заборгованість за виданими авансами

Станом на 31 грудня 2021 року дебіторська заборгованість за виданими авансами була представлена таким чином:

	Валова балансова вартість	Резерв очікуваних кредитних збитків	Балансова вартість
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	35	-1	34

На дебіторську заборгованість за виданими авансами протягом 2021 року було нараховано резерв очікуваних кредитних збитків в розмірі 5%.

Зміни величини нарахованого резерву ОКЗ за 2021 рік наведено нижче:

Станом на 31 грудня 2020 року

2

Нарахований резерв під ОКЗ, відображений щодо дебіторської заборгованості

1

Відновлено резерв під ОКЗ, відображений щодо дебіторської заборгованості

-2

Станом на 31 грудня 2021 року

1

Станом на 31 грудня 2020 року дебіторська заборгованість за виданими авансами була представлена таким чином:

	Валова балансова вартість	Резерв очікуваних кредитних збитків	Балансова вартість
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	34	-3	31

На дебіторську заборгованість за розрахунками за виданими авансами протягом 2020 року було нараховано резерв очікуваних кредитних збитків в розмірі 5%.

Зміни величини нарахованого резерву ОКЗ за 2020 рік наведено нижче:

Станом на 31 грудня 2019 року

6

Нарахований резерв під ОКЗ, відображений щодо дебіторської заборгованості

1

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Відновлен резерв під ОКЗ, відображений щодо дебіторської заборгованості	-4
Станом на 31 грудня 2020 року	3

10. Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом була представлена таким чином:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	11
Всього	-	11

Станом на 31.12.2020 року існувала переплата з наступних податків:

- податок з доходів фізичних осіб, сума 1 тис. грн;
- податок на прибуток, сума 2 тис грн;
- податок на прибуток нерезидента, сума 8 тис. грн.

Протягом 2021 року вказані переплати були використані.

11. Інша поточна дебіторська заборгованість

Інша поточна дебіторська заборгованість складається переважно з виплат працівникам за майбутні періоди та представлена таким чином:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Інша поточна дебіторська заборгованість	5	1
Всього	5	1

12. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 31 грудня грошові кошти та їх еквіваленти складаються з:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Каса та рахунки в банках в національній валюті	51	12
Каса та рахунки в банках в іноземній валюті	10 046	10 412
Всього	10 097	10 424

У 2021 та 2020 роках на залишок коштів на поточному рахунку нараховуються проценти за ставкою 4,5% річних та 4% річних відповідно. В 2021 році отримано відсотків на залишок коштів на поточному рахунку в сумі 5 тис. грн, в 2020 році – 81 тис. грн (Примітка 22).

На 31 грудня 2021 року і на 31 грудня 2020 року Товариство не мало обмежених у використанні грошових коштів.

13. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років зареєстрований та сплачений статутний капітал складав 7 129 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років резервний капітал складав 1 782 тис. грн.

Резервний капітал було сформовано 31 грудня 2018 року у розмірі 25% статутного капіталу згідно п.7.9 Статуту Товариства.

Станом на 31 грудня 2021 року нерозподілений прибуток складав 1 801 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2020 року нерозподілений прибуток складав 2 268 тис. грн.

Протягом року, який закінчився 31 грудня 2020, було здійснено нарахування та виплату дивідендів у розмірі 9 159 тис. грн за 2010-2019 роки.

14. Короткострокова кредиторська заборгованість

Станом на 31 грудня короткострокова кредиторська заборгованість складається з:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Кредиторська заборгованість за отримані послуги	4	5
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	102	2
Інша короткострокова кредиторська заборгованість	2	597
Всього короткострокова кредиторська заборгованість	108	604

Кредиторська заборгованість за отримані послуги буде погашена протягом наступних 3-х місяців.

Інша кредиторська заборгованість сформована за рахунок отриманих авансів за послуги з управління активами.

15. Поточні забезпечення

Станом на 31 грудня поточні забезпечення складаються з:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Резерв відпусток	227	109
Всього поточні забезпечення	227	109

16. Активи з права користування та орендні зобов'язання

6 жовтня 2016 року Товариство уклало довгостроковий договір оренди офісного приміщення за адресою Кловський узвіз, 9/2, оф.23 з Serviden Enterprises Ltd з можливістю пролонгації. Крім цього, 16 жовтня 2020 року укладено ще один довгостроковий договір оренди приміщення за адресою вул.Регенраторна,4, приміщення №17-130 з ТОВ «УНО РЕНТ», термін дії – 35 місяців з моменту укладання.

*Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Валприм»
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року (продовження)
У тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше*

Активи з права користування відображені в Звіті про фінансовий стан у категорії «Основні засоби».

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Основні засоби (первісна вартість) (Примітка 7)	461	461
Накопичена амортизація	324	167
Основні засоби (чиста балансова вартість)	137	294
Довгострокові зобов'язання за договорами оренди	26	160
Короткострокова заборгованість за договорами оренди	132	160
Всього зобов'язання за договором	158	320

	2021	2020
Амортизаційні витрати	157	126
Процентні витрати	42	50
Витрати від курсових різниць (Примітка 21)	13	12
Всього витрати	212	188

Майбутні мінімальні орендні платежі станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року були представлені таким чином:

	На 31 грудня 2021 року	На 31 грудня 2020 року
Менше 1 року	219	212
Від 1 до 3 років	657	636
Всього	876	848

17. Дохід

На кінець років, що закінчилися 31 грудня 2021 та 2020 років, Товариство здійснювало управління активами трьох пайових інвестиційних фондів та одного корпоративного фонду. Дохід представлено таким чином:

	2021	2020
Дохід від надання послуг з управління активами	11 684	7 408
Дохід від надання інших послуг	3	3
Всього доходів	11 687	7 411

18. Адміністративні витрати

На кінець років, що закінчилися 31 грудня 2021 та 2020 років, адміністративні витрати представлені таким чином:

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

*Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Валприм»
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року (продовження)
У тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше*

	2021	2020
Витрати на персонал	(6 676)	(4 397)
Витрати на охорону	(35)	(6)
Інші витрати	(3 747)	(3 646)
Всього адміністративні витрати	(10 458)	(8 049)

Інші адміністративні витрати в 2021 році складаються з:

- витрат на утримання основних засобів – 501 тис. грн;
- загальногосподарські витрати – 2 713 тис. грн;
- консультаційно-інформаційні послуги – 199 тис. грн;
- витрати на зв'язок - 75 тис. грн
- витрати на послуги банків, надання професійних послуг - 259 тис. грн.

Інші адміністративні витрати в 2020 році складаються з:

- витрат на утримання основних засобів - 392 тис. грн;
- загальногосподарські витрати – 2 437 тис. грн;
- консультаційно-інформаційні послуги - 199 тис. грн;
- витрати на зв'язок - 531 тис. грн;
- витрати на послуги банків - 87 тис. грн.

19. Витрати на збут

На кінець років, що закінчилися 31 грудня 2021 та 2020 років витрати на збут представлені таким чином:

	2021	2020
Маркетинг та реклама	(12)	(70)
Всього витрати на збут	(12)	(70)

20. Інші операційні доходи

На кінець років, що закінчилися 31 грудня 2021 та 2020 років інші операційні доходи представлені таким чином:

	2021	2020
Доходи від курсових різниць	350	4 109
Доходи від списання резерву під очікувані збитки (Примітки 8,9)	1	23
Всього інші операційні доходи	351	4 132

21. Інші операційні витрати

На кінець років, що закінчилися 31 грудня 2021 та 2020 років інші операційні витрати представлені таким чином:

	2021	2020
Витрати від курсових різниць	(733)	(1 334)

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Витрати на штрафи, пені, неустойки	(211)	(3)
Витрати на створення резерву під очікувані збитки (Примітка 8)	(4)	-
Інші витрати операційної діяльності	(22)	-
Всього інші операційні витрати	(970)	(1 337)

22. Фінансові доходи

На кінець років, що закінчилися 31 грудня 2021 та 2020 років фінансові доходи представлені таким чином:

	2021	2020
Відсотки на залишок на поточному рахунку в банку (Примітка 12)	5	61
Всього фінансові доходи	5	61

23. Інші доходи

На кінець років, що закінчилися 31 грудня 2021 та 2020 років інші доходи представлені таким чином:

	2021	2020
Інші доходи операційної діяльності	-	7
Всього інші доходи	-	7

Інші доходи в 2020 році були сформовані за рахунок отриманої компенсації по судовому рішенню.

24. Податок на прибуток

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітні періоди:

	2021	2020
Прибуток до оподаткування	603	2 155
Всього прибуток до оподаткування	603	2 155
Податкова ставка	18%	18%
Податок за встановленою податковою ставкою	(136)	(354)

25. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;

- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві.

Пов'язаними особами Товариства протягом 2021 року були:

- Левін А.Ю. – учасник до 11.01.2021р та керівник Товариства;
- Сокіран М.В. – учасник Товариства до 11.01.2021р та з 08.02.2021р член Наглядової ради Товариства;
- Примаєв К.В. - учасник Товариства до 11.01.2021р та з 08.02.2021р член Наглядової ради Товариства;
- "БАЙРАСС КОНСАЛТАНТС ЛІМІТЕД" (BYRASS CONSULTANTS LIMITED) – з 11 січня 2021 року єдиний учасник Товариства;
- Черновецький С.Л. - з 17 травня 2021 року єдиний учасник Товариства.

Пов'язаними особами Товариства протягом 2020 року були:

- Левін А.Ю. – учасник та керівник Товариства;
- Сокіран М.В. – учасник Товариства
- Примаєв К.В. - учасник Товариства.

Короткострокові виплати провідному управлінському персоналу, а саме директору, фінансовому директору, заступнику директора та головному бухгалтеру в 2020 р. становили 538 тис. грн, в 2021 році- 721 тис. грн.

26. 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.

Вартість власного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2021 р. та 31 грудня 2020 р. становить 11 179 тис. грн і 10 712 тис. грн відповідно, що відповідає вимогам законодавства стосовно власного капіталу компанії з управління активами.

Пруденційні показники

Розрахунок пруденційних нормативів здійснюється згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженому Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 р. №1597.

Показники по пруденційним нормативам, що застосовуються до компаній з управління активами на 31.12.2020 р. та 31.12.2021 р.:

	Розрахункове значення станом на 31.12.2021 р.	Розрахункове значення станом на 31.12.2020 р.	Нормативне значення	Висновок

Показник мінімального розміру власних коштів, грн.	10 691 642,81	8 874 582,19	>= 3,5 млн. грн.	Вимоги дотримано
Норматив достатності власних коштів, коефіцієнт	7,1500	6,4148	>= 1	Вимоги дотримано
Коефіцієнт покриття операційного ризику	2,5085	2,3976	>= 1	Вимоги дотримано
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,9577	0,9122	>= 0,5	Вимоги дотримано

27. Події після звітної дати

З огляду на те, що 24 лютого 2022 року Російська Федерація здійснила військове вторгнення на територію України, Товариство було змушене обмежити свою діяльність на термін військових дій. Оцінка подій після звітної дати відповідним чином буде проведена пізніше. Товариство готове внести коригування до фінансової звітності, як тільки стане зрозумілим кінцевий вплив військових дій на активи Товариства. Товариство не має намірів припинити діяльність у 2022 році.

28. Форми фінансової звітності відповідно до національних вимог

Згідно законодавчих вимог Товариство має подавати фінансову звітність до відповідних державних структур. Для подання таким державним органам звітності, необхідно складати форми фінансової звітності у форматі, визначеному спеціальними нормативними актами. Форми фінансової звітності, складені у такому форматі, наведено нижче.



[Handwritten signature] е. Левін
[Handwritten signature] е. Шовстонайт

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Валприм»
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року (продовження)
 У тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше

Додаток 1
 до Національного положення (стандарту) бухгалтерського
 обліку 1
 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Дата (рік, місяць, число) За ЄДРПОУ	Коди		
	2022	01	01
	37449096		

Підприємство ТОВ "КУА "ВАЛПРИМ"
 Територія Печерський район
 Організаційно-правова форма господарювання
 Вид економічної діяльності 64.30
 Середня кількість працівників 46
 Адреса, телефон 01021, м. Київ, Кловський узвіз, 9/2, оф.23, (044) 2888888
 Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
 на 31 грудня 2021 р.

Актив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	36	20
первісна вартість	1001	72	72
накопичена амортизація	1002	(36)	(52)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	1171	1324
первісна вартість	1011	2441	3236
знос	1012	(1270)	(1912)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	1207	1344
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	21	33
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	48	124
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	31	34
з бюджетом	1135	11	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	4
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	10424	10097
Рахунки в банках	1167	10424	10097

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Валприм»
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року (продовження)
 У тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше

Витрати майбутніх періодів	1170	2	35
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	10538	10328
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	11745	11672
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7129	7129
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	1782	1782
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1801	2268
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	10712	11179
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Інші довгострокові зобов'язання	1515	160	26
Усього за розділом II	1595	160	26
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	160	132
товари, роботи, послуги	1615	5	4
розрахунками з бюджетом	1620	2	102
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	1	1
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	596	1
Поточні забезпечення	1660	109	227
Усього за розділом III	1695	873	467
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	11745	11672

Директор
 Головний бухгалтер



[Signature] С. Левін
[Signature] С. Любестоня

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2021 рік

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	11687	7411
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Валовий :			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	351	4132
Адміністративні витрати	2130	(10458)	(8049)
Витрати на збут	2150	(12)	(70)
Інші операційні витрати	2180	(970)	(1337)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	598	2087
збиток	2195	-	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	5	61
Інші доходи	2240	-	7
Фінансові витрати	2250	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	4 783	3 702
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(136)	(354)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	467	1801
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	467	1801

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	226	142
Витрати на оплату праці	2505	5699	3572
Відрахування на соціальні заходи	2510	1236	787
Амортизація	2515	658	517
Інші операційні витрати	2520	3640	4438
Разом	2550	11459	9456

Директор

Головний бухгалтер



[Handwritten signature]

д. Левін

д. Любченко

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Валприм»
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року (продовження)
 У тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
 за 2021 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	11009	8353
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	99	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	20	1
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	5	78
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	7
Надходження від операційної оренди	3040	3	3
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	7
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(1752)	(1692)
Праці	3105	(4485)	(3604)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(1236)	(789)
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(1180)	(447)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(34)	(365)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1146)	(82)
Витрачання на оплату авансів	3135	(2088)	(1897)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(99)	-
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(256)	(5)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	40	15
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Валприм»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року (продовження)

У тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	-	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	(9159)
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	-	-
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	(9159)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	40	(9144)
Залишок коштів на початок року	3405	10424	16790
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(367)	(2778)
Залишок коштів на кінець року	3415	10097	10424

Директор

Головний бухгалтер



[Signature] С. Левін

[Signature] С. Любченко

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Звіт про власний капітал
 за 2021 рік

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	7129	-	-	1782	1801	-	-	10712
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	7129	-	-	1782	1801	-	-	10712
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	467	-	-	467
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	467	-	-	467
Залишок на кінець року	4300	7129	-	-	1782	2268	-	-	11179

Директор

Головний бухгалтер



[Handwritten signature]

А. Левін

[Handwritten signature]

А. Ілюболюк

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Валприм»
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року (продовження)
 У тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше

Звіт про власний капітал
 за 2020 рік

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	7129	-	-	1782	9159	-	-	18070
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	7129	-	-	1782	9159	-	-	18070
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	1801	-	-	1801
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(9159)	-	-	(9159)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	(7358)	-	-	(7358)
Залишок на кінець року	4300	7129	-	-	1782	1801	-	-	10712

Директор

Головний бухгалтер



(Handwritten signature)

С. Левін

С. Любомирський

Примітки, що додаються на сторінках 14-46, є невід'ємною частиною фінансової звітності