

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»,
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»,
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ**

Користувачам фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»,
активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Українській асоціації інвестиційного бізнесу

I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності

ДУМКА

Ми провели аудит річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» (код за ЄДРПОУ-39951347) (надалі – Фонд або АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (код за ЄДРПОУ- 34486135) (надалі - Товариство або ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2021 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід за 2021 рік), Звіт про рух грошових коштів(за прямим методом) за 2021 рік, Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01.01.2021 року по 31.12.2021 року, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, перевірена фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2021 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі МСФЗ) та відповідає в усіх суттєвих аспектах вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року (з подальшими змінами та доповненнями), інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

Пояснювальний параграф

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Як зазначено в Примітках до річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, впливу пандемії COVID – 19, запровадження карантинних та обмежувальних заходів, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під сумнів здатність АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Вплив такої майбутньої невизначеності наразі неможливо оцінити.

Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє діяльності АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», не ідентифікувало у фінансовій звітності за 2021 рік суттєвої невизначеності, яка виникла у зв'язку з військовим вторгненням російської федерації на територію України та яка могла б поставити під значний сумнів здатність Фонду безперервно продовжувати діяльність, тому використовував припущення про безперервність функціонування АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, про що викладено у Примітках до річної фінансової звітності за 2021 рік.

Управлінським персоналом було прийнято рішення й надалі спостерігати за ситуацією, яка виникла в наслідок воєнних дій, а також введених обмежень, та Товариство готове буде внести коригування до фінансової звітності Фонду, за необхідності, щойно зможе оцінити вплив. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Доречність використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності

Згідно з припущенням про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку фінансова звітність складається на основі припущення, що суб'єкт господарювання є діючим на безперервній основі та продовжуватиме свою діяльність в майбутньому. Фінансова звітність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Суб'єкт господарювання складає фінансову звітність на основі безперервності, якщо тільки управлінський персонал не має

намірів ліквідувати суб'єкта господарювання чи припинити діяльність або не має реальної альтернативи таким заходам. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, суб'єкт господарювання має розкривати інформацію про такі невизначеності.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, впливу пандемії COVID – 19 та запровадження карантинних та інших обмежувальних заходів, оцінка здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі вважається важливим.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та проаналізовано всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на дванадцять місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- ми обговорили з управлінським персоналом Товариства оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінським персоналом Товариства подій та умов, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

- ми обговорили плани управлінського персоналу Товариства, за виявленими подіями та умовами, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, щодо їх усунення.

- ми отримали запевнення управлінського персоналу Товариства, щодо оцінки безперервності, здійсненою управлінським персоналом Товариства;

- ми оцінили повноту розкриття розширеної інформації стосовно припущення про безперервність діяльності згідно нашого розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2021 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

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

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ, та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, за необхідності, питання, пов'язані з безперервністю діяльності, та використовуючи принцип припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом складання фінансової звітності Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку.

Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо таке існує.

Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності з іншими викривленнями, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та дотримуємось професійного скептицизму протягом всього завдання з аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури щодо таких ризиків, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для забезпечення підстав для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвих викривлень внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні упущення, неправильне твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, яка має значення для аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які є прийнятними за даних обставин, але не з метою висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Фонду;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і пов'язаних з ними розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок про те, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття

інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити діяльність Фонду на безперервній основі.

• оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовне, щодо відповідних застережних заходів.

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

В цьому Розділі наведена інформація, розкриття якої передбачено у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Основні відомості про **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»**, активи якого перебувають в управлінні **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»** наведені в Таблиці 1.

Таблиця 1

№ з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»
2	Код за ЄДРПОУ	39951347
3	Організаційно-правова форма	Акціонерне товариство
4	Основні види діяльності за КВЕД - 2010	64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)
5	Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців, дата та номер проведення державної реєстрації	Дата проведення державної реєстрації: 14 серпня 2015 року Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців 1 074 102 0000 055545
6	Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований, строковий
7	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	07 жовтня 2015 року, свідоцтво № 00345
8	Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13200345

9	Строк діяльності Фонду	10 років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ
10	Місцезнаходження	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд.19-21
11	Голова Наглядової ради	Пеняскін Юрій Іванович

Аудитори зазначають, що назва Фонду, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту та відображені у фінансовій звітності достовірно.

Рішенням Чергових (річних) загальних зборів АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» (Протокол № 16 від 22.04.2021 року) згідно даних АТ «Укрпошта» було змінено індекс місцезнаходження Фонду з: Україна, 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд.19-21 на новий індекс місцезнаходження: Україна, 01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд.19-21.

Станом на звітну дату Головою Наглядової ради АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» є Пеняскін Юрій Іванович (Протокол засідання Наглядової ради № 62/8 від 21.07.2021 року).

Станом на 31.12.2021 року діє Регламент Фонду, затверджений рішенням Наглядової ради АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» від 07 жовтня 2015 року (Протокол № 2 від 18 серпня 2015 року) з подальшими змінами щодо п.7 Регламенту «Порядок виплати дивідендів» від 28.05.2020 року (Протокол Наглядової ради № 30/17), які були зареєстровані у НКЦПФР 18.06.2020 року, та зі змінами щодо п.1.6. Регламенту «Місцезнаходження Фонду» від 22.04.2021 року (Протокол Наглядової ради № 59/15).

У звітному періоді Фондом вносилися Зміни також і до Проспекту емісії акцій АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» (надалі Проспект) до пунктів; 1.3., 2.3., 2.11. та 5.10. Проспекту щодо місцезнаходження Фонду (зміни поштового індексу з «01030» на «01054»). Зміни були затверджені Протоколом Наглядової ради Фонду № 59/15 від 22.04.2021 року.

Управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» у звітному періоді здійснювалось ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» на підставі договору про управління активами №1-УА від 20.08.2015 року.

Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» наведено в Таблиці 2:

Таблиця 2

№ з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	34486135	34486135
3	Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
4	Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців, дата та номер проведення державної реєстрації	Дата проведення державної реєстрації: 27 червня 2006 року Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців 1 074 102 0000 018053
5	Види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами

6	Місцезнаходження юридичної особи	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21
7	Ліцензія	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 778 від 19.07.2016 року. Строк дії з 03.09.2016 року -, необмежений
8	Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	<ol style="list-style-type: none"> 1) НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО «ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ДИНАСТІЯ» (Код за ЄДРПОУ 34167520); 2) ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КОНДИТЕРІНВЕСТ» (Код за ЄДРПОУ 36633361, код за ЄДРІСІ 1331408); 3) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» (Код за ЄДРПОУ 39951347, код за ЄДРІСІ 13200345); 4) ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (Код за ЄДРПОУ 34487846, код за ЄДРІСІ 132449); 5) ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕСПУБЛІКА» (Код за ЄДРПОУ 34668256, код за ЄДРІСІ 133556); 6) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНІСТЬ» (Код за ЄДРПОУ 43729680, код за ЄДРІСІ 13201073); 7) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АДВАНС» (Код за ЄДРПОУ 43893040, код за ЄДРІСІ 13301055); 8) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ

		<p>ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАНД - СИСТЕМ» (Код за ЄДРПОУ 43477257, код за ЄДРІСІ 13300870);</p> <p>9) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «Х'ЮСТОН» (Код за ЄДРПОУ 44094352, код за ЄДРІСІ 13301107);</p> <p>10) ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» (Код ЄДРІСІ 23200872);</p> <p>11) ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» (Код за ЄДРІСІ 2321595);</p> <p>12) ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ГЛОБАЛ ЕКВІТІ ІНДЕКС» (Код за ЄДРІСІ 23500963);</p> <p>13) ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» (Код за ЄДРІСІ 23501221);</p> <p>14) ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІК-ФОНД ЗЕЛЕНОЇ ЕНЕРГЕТИКИ» (Код за ЄДРІСІ 23301132);</p> <p>15) ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІК- ФОНД НЕРУХОМОСТІ» (Код за ЄДРІСІ 23301134);</p> <p>16) ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІК- ФОНД ЛОДЖИСТІК» (Код за ЄДРІСІ 23301131);</p> <p>17) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ТАРГЕТ", код за ЄДРПОУ 44488249.</p>
9	Директор Товариства	Ведринська Інна Володимирівна (Протокол № 74 від 19.03.2014 року)

Аудитори зазначають, що назва Товариства, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту та відображені у фінансовій звітності достовірно.

Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту або огляду, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390:

На думку аудитора, станом 31 грудня 2021 року АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», в повному обсязі розкрита інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог чинного законодавства.

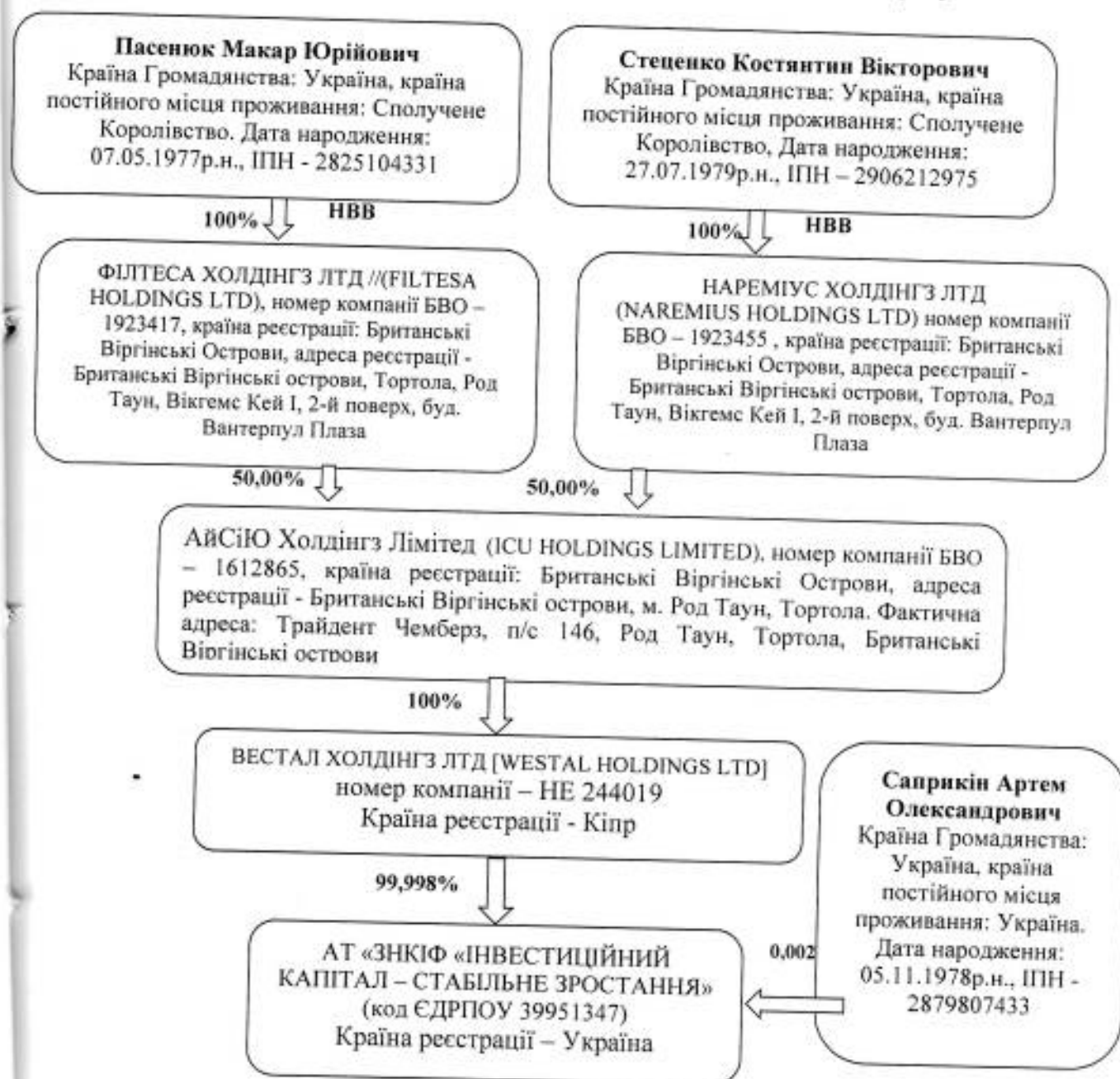
Кінцевими бенефіціарними власниками АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», є:

Пасенюк Макар Юрійович: країна громадянства - Україна, 07.05.1977 року народження, паспорт: тип: Р, код держави: UKR, номер FG189745, дата видачі 26.04.2017 року, дата закінчення строку дії 26.04.2027 року, орган, що видав 8099 (звірено з оригіналом), реєстраційний номер облікової картки платника податків 2825104331, країна постійного місця проживання: Сполучене Королівство, W1J6DB, місто Лондон, будинок Берклі Сквеар Хауз, площа Берклі. Частка в іноземній компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU Holdings Limited] та ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД [WESTAL HOLDINGS LTD] становить 50%, а частка самої іноземної компанії ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД [WESTAL HOLDINGS LTD] в статутному капіталі АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» становить 99,998%. Пасенюк Макар Юрійович має 49,999% серед розміщених акцій - непрямий вирішальний вплив.

Стеценко Костянтин Вікторович: країна громадянства - Україна, 27.07.1979 року народження, паспорт: тип: Р, код держави: UKR, номер FN921801, дата видачі 22.05.2018 року, дата закінчення строку дії 22.05.2028 року, орган, що видав 8030 (звірено з оригіналом), реєстраційний номер облікової картки платника податків 2906212975, країна постійного місця проживання: Сполучене Королівство, W1J6DB, місто Лондон, будинок Берклі Сквеар Хауз, площа Берклі. Частка в іноземній компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU Holdings Limited] та ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД [WESTAL HOLDINGS LTD] становить 50%, а частка самої іноземної компанії ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД [WESTAL HOLDINGS LTD] в статутному капіталі АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» становить 99,998%. Стеценко Костянтин Вікторович має 49,999% серед розміщених акцій - непрямий вирішальний вплив.

Схематичне зображення структури власності

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ -
СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» станом на 31.12.2021 року



Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» не є контролером /учасником небанківської фінансової групи; не є підприємством, що становить суспільний інтерес відповідно до норм Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні». АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» входить до складу банківської групи «Авангард» (Рішення НБУ про визнання банківської групи від 17.02.2017 року за №36а). Відповідальною особою групи є АТ «БАНК «АВАНГАРД», контролерами групи є фізичні особи, громадяни України: Стеценко Костянтин Вікторович та Пасенюк Макар Юрійович.

Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» не має материнських /дочірніх компаній.

Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 року № 1597 (зі змінами та доповненнями) Фонд такий розрахунок не здійснює. Інформація щодо цілей та системи управління фінансовими ризиками розкрита Фондом у р.7 Приміток до річної фінансової звітності за 2021 рік.

** Думка аудитора щодо відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України*

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Статутний капітал АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» станом на 31 грудня 2021 року становить 902 000 000,00 (дев'яцот два мільйона) гривень, поділений на 902 000 (дев'яцот дві тисячі) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) гривень за 1 акцію.

Відповідно до Статуту АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» для забезпечення діяльності Фондом був створений початковий статутний капітал у розмірі 2 000 000,00 (два мільйона) гривень, поділений на 2 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 (одна тисяча) гривень за 1 акцію.

Форма існування акцій: бездокументарна.

Станом на 31.12.2021 року неоплачений капітал Фонду становить 770 627 тис. грн..

Вилучений капітал Фонду станом на 31.12.2021 року складає 2 180 тис. грн.

Нова редакція Статуту АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» затверджена Протоколом Позачергових загальних зборів Фонду № 13 від 28.05.2020 року та зареєстрована Шевченківською районною в місті Києві державною

адміністрацією 29.05.2020 року за номером 10741050002055545. Розмір статутного капіталу Фонду у 2021 році не змінювався.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» установчим документам.

Повнота формування та сплати статутного капіталу

Статутний капітал

Для обліку статутного капіталу Фонд використовує субрахунок 401 «Статутний капітал» до рахунку бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

Станом на 31 грудня 2021 року зареєстрований статутний капітал АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» становить 902 000 000,00 (дев'ятсот два мільйона) гривень, поділений на 902 000 (дев'ятсот дві тисячі) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) гривень за 1 акцію.

Відповідно до Статуту Фонду для забезпечення його діяльності був створений початковий статутний капітал у розмірі 2 000 000,00 (два мільйона) гривень, поділений на 2 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 (одна тисяча) гривень за 1 акцію. Форма існування акцій: бездокументарна.

Засновниками Фонду є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (код за ЄДРПОУ 34486135) та фізична особа - громадянин України Саприкін Артем Олександрович (Реєстраційний номер облікової картки платника податків 2879807433).

Протоколом № 1 зборів засновників Фонду від 28 квітня 2015 року було прийнято рішення про створення АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ».

Інформація про засновника та про розмір його внеску до статутного капіталу Фонду наведена в Таблиці 3.

Таблиця 3

№ п/п	Повна назва юридичної або фізичної особи - засновника (акціонера)	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ або РНОКПП засновника	Адреса місцезнаходження	Кількість акцій, шт.	Розмір внеску до статутного капіталу Фонду (грн.)	Розмір частки в статутному капіталі Фонду (%)
1	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвестиційний Капітал Україна»	34486135	Україна, 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького буд. 19-21	1 998	1 998 000	99,9%
2	Саприкін Артем Олександрович	2879807433	Україна, 01033, м. Київ, вул. Гайдара, буд.27, кв.98	2	2 000	0,1%
	Ітого			2 000	2 000 000	100%

Тимчасове Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій з метою формування початкового статутного капіталу видано АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, яке засвідчує випуск акцій на загальну суму 2 000 000,00 (два мільйона) гривень, номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) гривень за 1 акцію, простих іменних акцій в кількості 2 000 (дві тисячі) штук; форма існування акцій – бездокументарна. Реєстраційний № 00791; дата реєстрації 02.07.2015 року.

Засновник набуває акції шляхом закритого (приватного) розміщення.

Інформація про сплату внесків грошовими коштами Засновниками до статутного капіталу Фонду наведена в Таблиці 4.

Засновники Фонду	Дата банківської виписки; установа банку одержувача	Таблиця 4 Сума (грн.)
ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», Код за ЄДРПОУ 34486135	Виписка по особовому рахунку № 26502000002001 за 21.07.2015 року; ПАТ «БАНК АВАНГАРД», МФО 380946	1 998 000,00
Саприкін Артем Олександрович, РНОКПП 2879807433	Виписка по особовому рахунку № 37203000000001 за 16.07.2015 року; ПАТ «БАНК АВАНГАРД», МФО 380946	2 000,00
ВСЬОГО:		2 000 000,00

Протоколом № 1 установчих зборів засновників Фонду від 23 липня 2015 року були затверджені результати приватного розміщення акцій АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» та Статут Фонду, також було створено Наглядову раду Фонду. Державну реєстрацію Фонду проведено 14 серпня 2015 року, номер запису в Єдиному державному реєстрі 1 074 102 0000 055545.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 2 000 000,00 (два мільйона) гривень, номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) гривень за 1 акцію, простих іменних акцій в кількості 2 000 (дві тисячі) штук; форма існування акцій – бездокументарна. Реєстраційний № 00850; дата реєстрації 07.10.2015 року. Тимчасове Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Реєстраційний № 00791 від 02.07.2015 року було анульоване.

До дати реєстрації випуску акцій початковий статутний капітал Фонду був повністю сплачений грошовими коштами.

Нова редакція Статуту Фонду була затверджена засновниками АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» 16.11.2015 року (Протокол № 2). Розмір статутного капіталу було збільшено на 900 000 000,00 (дев'ятсот мільйонів) гривень.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 902 000 000,00. (дев'ятсот два мільйона) гривень номінальною вартістю 1 000 (одна

тисяча) гривень кожна, простих іменних 902 000 (дев'ятсот дві тисячі) штук; форма існування акцій – бездокументарна. Реєстраційний № 00896, дата реєстрації 25.12.2015 року. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Реєстраційний № 00850 від 07.10.2015 року було анульоване.

Протягом 2015 – 2016 років Фондом розміщення акцій не здійснювалось.

Протягом 2017 року відбулось розміщення Фондом 65 937 простих іменних акцій на загальну суму 77 599 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами. Номінальна вартість розміщених акцій становить 65 937 тис. грн.. У разі розміщення акцій за ціною вище номінальної вартості, різниця між номінальною вартістю та ціною акцій відноситься на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід» рахунку «Додатковий капітал». Сума, яка віднесена Фондом на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід», у 2015 році склала 11662 тис. грн..

Протягом 2018 року відбулось розміщення Фондом 63 436 простих іменних акцій на загальну суму 81 000 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами. Номінальна вартість розміщених акцій становить 63 436 тис. грн.. У разі розміщення акцій за ціною вище номінальної вартості, різниця між номінальною вартістю та ціною акцій відноситься на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід» рахунку «Додатковий капітал». Сума, яка віднесена Фондом на збільшення залишку субрахунку «Емісійний дохід», у 2018 році склала 17 563 тис. грн.

Протягом періоду з 2019 року по 2021 рік Фондом додаткового розміщення акцій не здійснювалось, тому розмір Додаткового капіталу (Емісійного доходу) станом на 31.12.2021 року не змінився та складає 29 225 тис. грн.

Неоплачений капітал станом на 31 грудня 2021 року складається з 770 627 штук нерозміщених простих іменних акцій та становить 770 627 тис. грн., що в цілому відповідає даним первинних документів та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Протягом 2015–2016 років Фондом не здійснювався викуп акцій, що підтверджується первинними документами.

Протягом 2017 року Фонд викупив 1 998 простих іменних акцій на загальну суму 2 180 тис. грн., що підтверджується відповідними первинними документами.

Протягом періоду з 2018 року по 2021 рік Фонд не здійснював викуп акцій, що також підтверджується первинними документами, тому Вилучений капітал станом на 31 грудня 2021 року становить 2 180 тис. грн.

Таким чином, за результатами аудиту встановлено, що станом на 31 грудня 2021 року зареєстрований статутний капітал АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» становить 902 000 000,00 (дев'ятсот два мільйона) гривень, поділений на 902 тисячі штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) грн. за 1 акцію, в тому числі, розмір початкового статутного капіталу складає 2 000 000 (два мільйона) гривень.

З 10 серпня 2017 року новим Учасником Фонду згідно з Договором купівлі-продажу (розміщення) цінних паперів №1/СТЗ/17;1800/2017-БВ від 10.08.2017 року стала іноземна компанія ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD), реєстраційний номер юридичної особи за законодавством республіки Кіпр: HE 244019, місцезнаходження: Евагора Папахрістофору, 18, ПЕТУССІС БІЛДІНГ, кв./оф. 101Б, Лімасол, 3030, республіка Кіпр.

Учасниками Фонду станом на 31.12.2021 року є іноземна компанія ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD), реєстраційний номер HE 244019, частка якої у статутному капіталі Фонду складає 99,998%, та Саприкін Артем Олександрович (фізична особа - громадянин України, паспорт МК 028158, виданий 28.09.1995 року

Фрунзенським РВХМУ УМВСУ в Харківській обл., РНОКПП 2879807433), частка якого у статутному капіталі Фонду складає 0,002%.

Відповідно до даних реєстру власників іменних цінних паперів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» станом на 31.12.2021 року акції Фонду розміщені наступним чином:

Таблиця 5

№ п./п	Учасники Товариства	Кількість акцій (шт.)	Загальна номінальна вартість (грн.)	Відсоток у СК (% фактично розміщених акцій від загальної кількості акцій 902 000 шт.)
1	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD, реєстраційний номер за законодавством республіки Кіпр HE 244019	129 373	129 373 000	14,342904 %
2	Саприкін Артем Олександрович, громадянин України, РНОКПП 2879807433	2	2 000	0,000221 %
	ВСЬОГО:	129 375	129 375 000	14,343130 %

Таким чином, відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів, складеного Депозитарієм ПАТ «НДУ» (код за ЄДРПОУ 30370711) за вих. № 56556 від 05.01.2022 року станом на 31.12.2021 року, залишки на рахунку в Депозитарії складають:

- Цінні папери, що обліковуються на рахунках власників цінних паперів Фонду - 129 375 штук;

- Цінні папери, викуплені емітентом – 1 998 штук;

- Цінні папери, оформлені ГС до розподілу за власниками – 770 627 штуки.

На думку аудиторів, формування статутного капіталу АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Фонду установчим документам.

Щодо можливості (спроможності) Фонду безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Фонд продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Фонду.

Зібрані докази та аналіз діяльності Фонду не дають аудитору підстав сумніватись в його здатності безперервно продовжувати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців.

Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Фонду ми не знайшли доказів про порушення принципів функціонування.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази та розвитку політичної ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Фонду.

Щодо відповідності прийнятої управлінським персоналом Товариства облікової політики вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ.

Концептуальною основою фінансової звітності АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» за рік, що закінчився 31 грудня 2021 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).

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Фонду, здійснюються згідно Наказу Про облікову політику згідно з МСФЗ №1/20-ОП від 03.01.2020 року (зі змінами та доповненнями, затвердженими наказами Товариства №2/20-ОП від 06.02.2020 року та №3/20-ОП від 23.05.2020 року). Бухгалтерський облік Фонду автоматизований та ведеться за допомогою комп'ютерної програми ПЗ ВІТ eAsset. Особа на яку покладено ведення бухгалтерського обліку ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ ТАКС», код за ЄДРПОУ 35245630.

Облікова політика Фонду в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року (зі змінами та доповненнями) (надалі Закон № 996) та Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Облікова політика АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які використовуються при веденні обліку та складанні звітності відповідно до МСФЗ. Облікова політика встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку, визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Фонду.

Розкриття інформації у фінансовій звітності.

Розкриття інформації стосовно активів

Нематеріальні активи, незавершені капітальні інвестиції, інвестиційна нерухомість, основні засоби, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи

У результаті проведеної перевірки аудитором встановлено, що станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду не обліковуються нематеріальні активи, незавершені капітальні інвестиції, основні засоби, інвестиційна нерухомість, довгострокові фінансові інвестиції, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Запаси

Станом на 31.12.2021 року на балансі Фонду запаси не обліковуються, що відповідає даним облікових реєстрів бухгалтерського обліку.

Дебіторська заборгованість

Станом на кінець звітного періоду поточна дебіторська заборгованість Фонду за товари, роботи, послуги, за розрахунками з бюджетом, за розрахунками з нарахованих доходів, за розрахунками із внутрішніх розрахунків та інша поточна дебіторська

заборгованість відсутні, що відповідає первинним документам та даним бухгалтерського обліку.

На балансі Фонду станом на 31 грудня 2021 року обліковується за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, поточна дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами в сумі 3 тис. грн. за послуги Національного депозитарію України (код за ЄДРПОУ 30370711), що підтверджується первинними документами бухгалтерського обліку.

Фінансові інвестиції

Станом на кінець звітного періоду на балансі Фонду відсутні довгострокові фінансові інвестиції.

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції, утримувані для продажу, за справедливою вартістю на загальну суму 97 625 тис. грн. ,:

- облігації внутрішньої державної позики, емітент Міністерство фінансів України (код за ЄДРПОУ 00013480) на суму 96 485 тис. грн.,

- облігації підприємств (емітентів), а саме: облігації ТОВ «РУШ» (код цінних паперів UA4000200380) на суму 1 140 тис. грн.

Для визначення справедливої вартості поточних фінансових інвестицій, Фондом була здійснена їх переоцінка: сума дооцінки склала 21 632 тис. грн, а сума уцінки – 4 614 тис. грн. Результати переоцінки відображені Фондом у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) за 2021 рік.

Інформація щодо фінансових інвестицій, розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів Фонду в національній валюті на поточному рахунку в АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380945) станом на 31 грудня 2021 року склав 68 531 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності Фонду. Грошові кошти Фонд оцінює за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Станом на звітну дату грошові кошти розміщені на депозитних рахунках у Фонду відсутні.

Відповідно до даних незалежного рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг» 09.08.2022 року визначено кредитний рейтинг АТ «БАНК АВАНГАРД» та повідомляється про підтвердження його кредитного рейтингу на рівні uaAAA. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими банками або борговими інструментами.

Інформація щодо видів зобов'язань

Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду в цілому відповідають вимогам Облікової політики на 2021 рік, та вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду довгострокові зобов'язання і забезпечення не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним ресстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Короткострокові кредити банків, поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами, за розрахунками з учасниками, зі внутрішніх розрахунків, за розрахунками з бюджетом, за розрахунками з оплати праці, за розрахунками зі

страхування, інші поточні зобов'язання на балансі Фонду станом на звітну дату також не обліковуються, що в цілому відповідає даним бухгалтерського обліку.

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду поточні зобов'язання з кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги обліковуються у сумі 116 тис. грн., в тому числі:

- за депозитарні послуги АТ «УКРСИББАНК» зі зберігання цінних паперів в сумі 19 тис. грн.,

- винагорода ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за управління активами в сумі 97 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Простроченої кредиторської заборгованості на звітну дату у Фонду не має.

Інформація щодо кредиторської заборгованості станом на 31 грудня 2021 року розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

На думку Аудиторів, розкриття інформації за видами активів та зобов'язань подано в фінансовій звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2021 рік в цілому достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

Розкриття інформації щодо фінансових результатів

Доходи

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється на підставі первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 996.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Фонду за 2021 рік в цілому відповідають первинним документам.

За результатами діяльності у 2021 році Фондом отримано доходів на загальну суму 27 842 330 тис. грн., а саме:

- Інші операційні доходи в сумі 3 047 тис. грн., які включають: нараховані відсоткові доходи на залишок коштів на поточному рахунку в банку - 2 838 тис. грн. та дохід від операційної курсової різниці - 209 тис. грн.

- Інші фінансові доходи в сумі 24 789 тис. грн., до яких віднесено відсотки від купонного доходу за облігаціями.

- Інші доходи в сумі 27 814 494 тис. грн., які включають: дохід від операцій з реалізації фінансових інвестицій - 27 792 862 тис. грн. та дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю (сума дооцінки фінансових інвестицій) - 21 632 тис. грн.

На думку аудиторів, бухгалтерський облік доходів АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Витрати

На думку аудиторів, облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм МСБО. Бухгалтерський облік витрат Фонду здійснюється на підставі актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових документів. За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в оборотно-

сальдових відомостях, наданих аудиторам щодо витрат Фонду, в цілому відповідають даним первинних документів та даним фінансової звітності Фонду за 2021 рік.

За звітний період сума витрат Фонду склала 27 787 678 тис. грн. До складу витрат віднесено:

Адміністративні витрати в сумі 3 981 тис. грн., які включають:

- винагорода за послуги аудитору ІСІ в сумі 34 тис. грн.,
- винагорода Товариству за управління активами в сумі 2 088 тис. грн.,
- винагорода за послуги депозиторної установи в сумі 334 тис. грн.,
- витрати за послуги депозитарію в сумі 25 тис. грн.,
- винагорода за послуги торгівцю цінними паперами в сумі 1 472 тис. грн.,
- витрати за нотаріальні послуги в сумі 3 тис. грн.,
- витрати за обслуговування банком в сумі 18 тис. грн.,
- витрати за інформаційні та реєстраційні послуги в сумі 7 тис. грн.

Інші операційні витрати в сумі 189 тис. грн., до яких віднесено витрати від операційної курсової різниці.

Інші витрати в сумі 27 783 508 тис. грн., які включають: собівартість реалізованих фінансових інвестицій - 27 778 894 тис. грн. та витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю (сума уцінки фінансових інвестицій) - 4 614 тис. грн.

Витрати з податку на прибуток в 2021 році склали 0 тис. грн.

Слід зазначити, що витрати визнаються витратами певного періоду одночасно з визнанням доходу, для отримання яких вони були здійснені.

Таким чином, за результатами діяльності за 2021 рік з урахуванням доходів, отриманих та витрат, понесених, АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» отримало чистий прибуток в сумі 54 652 тис. грн.

Сукупний дохід Фонду станом на 31.12.2021 року дорівнює сумі чистого прибутку у розмірі 54 652 тис. грн.

Інформація щодо доходів та витрат розкрита Фондом у Примітках до річної фінансової звітності за 2021 рік.

Аудитори вважають, що Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2021 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Фонду.

Інформація щодо Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом).

Інформація про грошові потоки Фонду надає користувачам фінансових звітів змогу оцінити спроможність Фонду генерувати грошові кошти та їх еквіваленти, а також оцінити потреби суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків.

Фонд не має залишків грошових коштів, які утримуються і є недоступними для використання, не має невикористаних запозичених коштів, що є наявними для майбутньої операційної діяльності і для погашення зобов'язань інвестиційного характеру, до яких існують будь-які обмеження щодо використання.

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів станом на 31.12.2021 року на рахунках Фонду у ПАТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) складає 68 531 тис. грн..

Інформація щодо Звіту про власний капітал (зміни у власному капіталі)

За даними Балансу (Звіту про фінансовий стан) власний капітал АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» станом на 31.12.2021 року складає суму 166 043 тис. грн.

На звітну дату Власний капітал Фонду складається із зареєстрованого Статутного капіталу в розмірі 902 000 тис. грн., Додаткового капіталу (Емісійного доходу) в розмірі 29 225 тис. грн., Нерозподіленого прибутку в розмірі 7 625 тис. грн., Неоплаченого капіталу в розмірі (770 627) тис. грн. та Вилученого капіталу в розмірі (2 180) тис. грн.

Капіталу у дооцінках на балансі Фонду станом на 31.12.2021 року не має.

За звітний період розмір Додаткового капіталу (емісійного доходу), розмір Вилученого капіталу, а також Неоплаченого капіталу не змінилися.

У 2021 році на підставі рішення Чергових (річних) Загальних зборів Фонду від 22.04.2021 року (Протокол №16) було нараховано дивіденди учасникам АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»: ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (реєстраційний номер юридичної особи за законодавством Республіки Кіпр: HE 244019) та Саприкіну Артему Олександровичу (фізична особа - громадянин України) за результатами діяльності Фонду за другу половину 2020 року за рахунок нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2020 року у розмірі 104 276 тис. грн.

На підставі Рішення Позачергових Загальних зборів Фонду від 25.10.2021 року (Протокол №18) було здійснено нарахування дивідендів учасникам Фонду за результатами діяльності Фонду за 9 місяців 2021 року у розмірі 47 086 тис. грн.

Всього у звітному періоді Фондом було нараховано та сплачено (з урахуванням утримуваних податків) дивідендів на загальну суму 151 362 тис. грн.

Станом на 31.12.2021 року нерозподілений прибуток Фонду становить 7 625 тис. грн.

На думку аудиторів, розмір та структура Власного капіталу Фонду станом на 31.12.2021 року в усіх суттєвих аспектах відображені у фінансовій звітності АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» достовірно. Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Фонду протягом 2021 року наведено в Примітках до річної фінансової звітності та Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

Відповідність стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»

• Стан корпоративного управління

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-IV від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) та положень статті 8 Статуту АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» (нова редакція Статуту затверджена Рішенням Позачергових загальних зборів Фонду від 28 травня 2020 року (Протокол №13), Фондом з метою захисту законних прав і інтересів учасників фонду, були створені наступні органи управління:

- Загальні збори учасників - Вищий орган управління ;
- Наглядова рада.

До складу Наглядової ради Фонду входить Голова та два члени Наглядової ради.

Станом на 31.12.2021 року Головою Наглядової ради АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» є Пеняскін Юрій Іванович з 24 липня 2015 року (Протокол № 1) та переобраний на посаду з 22 липня 2021 року (Протокол засідання Наглядової ради № 62/8 від 21.07.2021 року), а членами Наглядової ради – Фордуй Олена Вікторівна та Беляєв Сергій Ігорович згідно Протоколу Позачергових загальних зборів Фонду №17 від 21.07.2021 року.

Наглядова рада корпоративного Фонду є органом, що здійснює захист прав учасників та нагляд за діяльністю Фонду з виконання умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами з Товариством.

Функції виконавчого органу реалізує для Фонду ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» відповідно до Договору про управління активами №1-УА від 20.08.2015 року. Утворення органів Товариства, не передбачених Статутом, не допускається.

Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ

Щодо вартості чистих активів

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у своїй діяльності дотримується вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів.

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2021 року становить 166 043 тис. грн., що відповідає підсумку розділу І пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Активи Фонду складаються з Оборотних активів та становлять 166 159 тис. грн.

Зобов'язання Фонду складаються з поточних зобов'язань та становлять 116 тис. грн.

Аудитори підтверджують достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству в усіх суттєвих аспектах даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань.

З урахуванням доходів отриманих та витрат, понесених, фінансовим результатом діяльності Фонду за 2021 рік став прибуток у розмірі 54 652 тис. грн.

Аудитори вважають, що Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2021 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Товариства.

Інформація про вартість чистих активів АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» наведена в Таблиці 6.

Таблиця 6

№ з/п	Найменування показника	Значення показника на 31 грудня 2021 р.
1	Активи фонду, тис. грн. (оцінна вартість)	166 159
2	Зобов'язання фонду, тис. грн.	116
3	Вартість чистих активів фонду, тис. грн. (ряд.1- ряд.2)	166 043

Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію Фонду, яка визначається діленням вартості чистих активів Фонду (тис. грн.) на кількість акцій, що знаходяться в обігу (штук), станом на 31.12.2021 року становить 1 283,42 грн. (166 043 тис. грн. / 129 375 штук).

Слід зазначити, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом. Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фондом дотримуються.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду

Інформацію про склад та структура активів, що перебувають в портфелі АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» станом на 31.12.2021 року наведено в Таблиці 7.

Таблиця 7

Активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
Інвестиції в цінні папери	97 625	58,75
Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках	68 531	41,25
Дебіторська заборгованість	3	0
Усього	166 159	100

На думку аудитора, склад та структура активів Фонду відповідає вимогам діючого законодавства та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі, вимогам «Положення про склад і структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 10 вересня 2013 року № 1753 та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 01 жовтня 2013 року за № 1689/24221, що висувуються до даного виду ІСІ.

Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Фонду

На думку аудитора, витрати відшкодовані за рахунок активів АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», відповідають вимогам діючого законодавства та нормативних документів НКЦПФР, в тому числі «Положенню про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1468 від 13.08.2013 року та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 03 вересня 2013 року за № 1516/24048.

Система внутрішнього аудиту (контролю)

З метою запобігання та мінімізації впливу ризиків, притаманних Фонду, Рішенням єдиного учасника ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 185/1 від 03 червня 2019 року) була затверджена нова редакція Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) Товариства (надалі Положення). Попередня редакція цього Положення була затверджена Рішенням Наглядової Ради Товариства від 21 липня 2014 року (протокол № 3) та діяла до 03.06.2019 року. Положення є внутрішнім нормативним документом і розроблене згідно з вимогами законодавства України про регулювання ринку цінних паперів і ринку фінансових послуг.

Посадовою особою служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства станом на 31.12.2021 року є Кубитович Лілія Вікторівна, яка була призначена посадовою особою Рішенням Загальних зборів учасників Товариства від 19.03.2014 року (Протокол №74).

В Товаристві існує система внутрішнього аудиту, необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

Події після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, по заяві управлінського персоналу відповідно до засад, визначених МСБО 10, були відсутні. Інформація про інші події після дати балансу, а саме, введення воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України «Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022 року № 64/2022 », надана управлінським персоналом Товариства у р.9 Приміток до фінансової звітності Фонду за 2021 рік.

Інформація про пов'язаних осіб

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Пов'язані сторони» ми звертались до управлінського персоналу із запитом щодо надання списку пов'язаних осіб та, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль Фондом або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

За даними управлінського персоналу станом на 31.12.2021 року пов'язаними сторонами Фонду є:

Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 8

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
А		Учасники - фізичні особи				
	1.	Салрикін Артем Олександрович	2879807433	Паспорт МК № 028158, виданий Фрунзєнським РВХМУ УМВС України в Харківській обл. 28.09.1995 року	0,002	не належить
Б		Учасники - юридичні особи				
	2.	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД	HE 244019	Кіпр, 3030, Лімасол, Евагора Папахрістофору, 18, ПЕТУССІС БІЛДІНГ кв./оф. 101Б,	99,998	Частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику відсутня
В		Голова Наглядової ради				
	3.	Пеняскін Юрій Іванович	3091415132	Паспорт СО 500477 виданий Дніровським РУГУ МВС України 05.12.2000 року	-	Не належить
		Усього:			100,00	

Інформація про пов'язаних осіб фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 9

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Регістраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1	немає	немає	немає	немає	немає	немає	немає

Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 10

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі,
1	2	3	4	5	6	7
1	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, HE 244019	I	39951347	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ"	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21	99,998
2	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, HE 244019	T	38690683	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «БАНК АВАНГАРД»	04116, м. Київ, вул. Шолуденка, буд. 3	100

Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 11

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків (або серія та номер паспорта)* фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
1.	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, HE 244019	номер реєстрації компанії 1612865	АйСЮ Холдінгз Лімітед	Роул Таун, Трайдент Чемберз, п.с. 146, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00

Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь

Таблиця 12

№ з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1	39951347	немає	немає	немає	немає	немає

Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 13

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Регстраційний номер облікової картки платника податків або серія та номер паспорта фізичної особи *	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Пеняскін Юрій Іванович	3091415132	1	39951347	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ"	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21	0
2.	Фордуй Олена Вікторівна	2959502246	1	39951347	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ"	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21	0
3.	Беляєв Сергій Ігорович	3190002891	1	39951347	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ"	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21	0
Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.							

Члени родини Пеняскіна Юрія Івановича, Фордуй Олени Вікторівни та Беляєва Сергія Ігоровича не мають ознак пов'язаності до Фонду.

За даними, наданими аудиторам управлінським персоналом, у звітному періоді, окрім нарахування та сплати дивідендів в сумі 151 362 тис. грн., Фонд не здійснював операцій з продажу та закупівлі товарів, робіт і послуг між пов'язаними сторонами, які виходять за межі звичайної діяльності.

Оцінка можливої наявності проведення операцій з пов'язаними сторонами проводиться Фондом в кожному фінансовому році за допомогою аналізу балансу відповідної пов'язаної сторони та стану ринку, на якому така сторона веде діяльність.

В процесі перевірки фінансової звітності Фонду, в інформації щодо переліку пов'язаних осіб та операцій з такими особами невідповідностей не встановлено.

Інформація щодо пов'язаних осіб розкрита в Примітках до фінансової звітності.

Про дотримання вимог нормативно – правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

Під час перевірки фактів порушення вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, інформація про жодні порушення не надана.

Інформацію про наявність та обсяг непередбачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не виявлено.

Ймовірність визнання на балансі Фонду непередбачених активів та/або зобов'язань дуже низька.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у майбутньому наступна:

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Оцінивши всі ризики, Управлінський персонал Товариства приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Фонду. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Фонду протягом 2022 року, у Товариства відсутні очікування та підстави, на основі яких, можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність безперервно. Інформація щодо системи управління ризиками розкрита Фондом у Примітках до фінансової звітності за 2021 рік.

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» не приймала жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудиторами не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.

Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», нами були виконані процедури необхідні для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Нами були подані запити до управлінського персоналу та інших працівників Товариства, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення в

наслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність Фонду містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 14.

Таблиця 14

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ», 40131434
2	Включено до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ : Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №4657 від 17.10.18 року); Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №4657 від 13.12.18 року)
	Свідоцтво АПУ про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність	Номер бланку 1591 Рішенням АПУ № 363/5 від 12.07.2018 року,
3	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку	Якименко Микола Миколайович
	Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100078
4	Прізвище, ім'я, по батькові директора	Якименко Микола Миколайович
	Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100078

5	Місцезнаходження (юридична адреса)	02099, м. Київ, вул. Ялтинська, будинок 5-Б, кімната 12
6	Телефон/ факс	098 473-97-70
7	e-mail	mail@acg.kiev.ua
8	веб-сайт	www.acg.kiev.ua

Згідно з Додатковим договором № 4 від 01.02.2022 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору № 18-1/2 від 18.02.2019 року на надання професійних аудиторських послуг ТОВ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» (надалі – Аудитор), що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а саме:

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №4657 від 17.10.18 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №4657 від 13.12.18 року), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2021 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2021 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2021 рік, Звіту про власний капітал за 2021 рік і Приміток до фінансової звітності за 2021 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Річна фінансова звітність АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» за 2021 рік була затверджена Головою Наглядової Ради Фонду 18 лютого 2022 року.

- Термін проведення аудиту з 01.02.2022 року по 03.11.2022 року.

Аудитор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100078)

Якименко М.М.

Директор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100078)

Якименко М.М.

Дата складання Звіту незалежного аудитора:

03 листопада 2022 року



КОДИ		
2022	01	01
39951347		
UA8000000001078669		
230		
64.99		

приєднання **АТ "ЗНКОФ" ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ"** Дата (рік, місяць, число) _____ за ЄДРПОУ _____
 територія **КИЇВСЬКА** за КАТОТТГ І _____
 організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство** за КОПФГ _____
 діяльності Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), за КВЕД _____
 м. в. і. у. _____
 середня кількість працівників ³ **0** _____
 адреса, телефон **вулиця Богдана Хмельницького, буд. 19-21, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01030, Україна** 3777040
 номінал виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2),
 в інших показниках якого наводяться в гривнях з копійками)
 зазначено (зробити позначку "✓" у відповідній клітинці):
 в національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку _____
 в міжнародними стандартами фінансової звітності _____

V

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Імущественні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
настроєні податкові активи	1045	-	-
уваги	1050	-	-
настроєні аквізиційні витрати	1060	-	-
залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
інші необоротні активи	1090	-	-
сього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
зпаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
сировина продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
залишки біологічні активи	1110	-	-
депозити перестрахування	1115	-	-
активи одержані	1120	-	-
дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	25 301	-
дебіторська заборгованість за розрахунками:			
з виданими авансами	1130	3	3
бюджетам	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
поточні фінансові інвестиції	1160	224 702	97 625
роші та їх еквіваленти	1165	13 020	68 531
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	13 020	68 531
втрачені майбутніх періодів	1170	-	-
частка перестраховника у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	263 026	166 159
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	263 026	166 159

Пасиви	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	902 000	902 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	29 225	29 225
емісійний дохід	1411	29 225	29 225
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	104 335	7 625
Неоплачений капітал	1425	(770 627)	(770 627)
Видучений капітал	1430	(2 180)	(2 180)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	262 753	166 043
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1898	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	273	116
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1680	-	-
Усього за розділом III	1998	273	116
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1999	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	2000	-	-
Баланс	2000	263 026	166 159

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ ТАКС» в особі директора

Юрій ПЕНЯСКІН

Олександр КРИМЕРМАН



Підп
Чис
Чис
п
п
з
з
п
Соб
(тов
Чис
Вал
п
з
Дох
зоб
Дох
з
з
Інш
у
д
с
д
с
д
о
Адм
Вит
Інш
у
в
с
в
с
Фін
пр
зб
Дох
Інш
Інш
у
д
Фін
Втр
Інш
При

КОДИ		
2022	01	01
39951347		

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2021 р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

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	-	-
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховування</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(-)	(-)
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	24 679	47 967
<i>у тому числі:</i>	2121	21 632	43 567
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(3 981)	(4 210)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(4 803)	(8 288)
<i>у тому числі:</i>	2181	4 614	7 409
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	15 895	35 469
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	24 789	36 702
Інші доходи	2240	27 792 862	40 226 768
<i>у тому числі:</i>	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(27 778 894)	(40 009 167)
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	54 652	289 772
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	54 652	289 772
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	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	54 652	289 772

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	3 981	4 210
Разом	2550	3 981	4 210

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	129375	129375
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	129375	129375
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	422,43092	2 239,78357
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	422,43092	2 239,78357
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Юрій ПЕНЯСКІН

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ ТАКС» в особі директора

Олександр КРИМЕРМАН



АТ "ЗНКІФ" ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ"

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за **Рік 2021** р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код	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	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	2 838	3 375
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	150	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(4 139)	(4 108)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(7 568)	(9 990)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(161)	(431)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-8 880	-11 154
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	6 918 334	8 225 381
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	24 745	36 694
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	29	594

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(6 734 923)	(8 148 060
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	208 185	114 609
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	(143 794)	(189 733
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	-143 794	-189 733
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	55 511	-86 278
Залишок коштів на початок року	3405	13 020	99 298
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	68 531	13 020

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ІІ ТАКС» в особі директора

Юрій ПЕНЯСКІН

Олександр КРИМЕРМАН



48 060

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2022

01

01

Підприємство

АТ "ЗНКІФ" ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ"

за ЄДРПОУ

39951347

(найменування)

Звіт про власний капітал

за Рік 2021 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

14 609

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) 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	902 000	-	29 225	-	104 335	(770 627)	(2 180)	262 753
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	902 000	-	29 225	-	104 335	(770 627)	(2 180)	262 753
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	54 652	-	-	54 652
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Оцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Оцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Доход (збиток) від участі в іншому сукупному доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Поділ прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(151 362)	-	-	(151 362)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295					(96 710)	-	-	(96 710)
Залишок на кінець року	4300			19 225	-	7 625	(770 627)	(2 180)	166 040

Керівник

Юрій ПЕНЯСКІН

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ІІ ТАКС» в особі директора

Олександр КРИМЕРМАН



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

за період з 01.01.2021 року по 31.12.2021 року згідно вимогам МСФЗ
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
"ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ"

(В ТИСЯЧАХ ГРИВЕНЬ)

ЗМІСТ

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ	2
1.1 Інформація про Фонд.....	2
1.2 Характер діяльності.....	3
1.3 Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність	3
2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	4
2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)	4
2.2 Припущення про безперервність діяльності	5
2.3 Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість	5
2.4 Звітний період Фінансової звітності.....	5
2.5 Порівняльна інформація.....	6
2.6 Валюта подання Фінансової звітності.....	6
2.7 Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску	6
3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	6
3.1. Зміни в облікових політиках.....	6
3.2. Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок.....	6
3.3. Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2021 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень.	7
3.4. Грошові кошти та їх еквіваленти	9
3.5 Фінансові інструменти	10
3.5.1 Фінансові активи	10
3.5.2 Фінансові зобов'язання	16
3.6 Припинення визнання активу	17
3.7 Статутний капітал	17
3.8 Доходи	17
3.9 Витрати.....	18
4. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ.....	18
4.1 Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ.....	18
4.2 Судження щодо справедливої вартості активів.....	19
4.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів	19
4.4 Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів	19
4.5 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.....	19
4.6 Використання ставок дисконтування	19
4.7 Визначення суттєвості	19
4.8 Методи оцінки.....	20
5. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	21
5.1. Грошові кошти та їх еквіваленти	21
5.2 Поточні фінансові інвестиції.....	21
5.3 Дебіторська заборгованість	22
5.4 Поточні зобов'язання.....	22
5.5 Власний капітал.....	23
5.6 Прибуток на акцію.....	23
5.7 Доходи	23
5.8 Витрати.....	24
5.9 Податок на прибуток.....	24
6. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ.....	24
7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ.....	25
7.1. Кредитний ризик	25
7.2. Ринковий ризик	26
7.2.1. Інший ціновий ризик.....	27
7.2.2. Валютний ризик	27
7.2.3. Відсотковий ризик.....	28
7.3. Ризик ліквідності	28
7.4. Операційний ризик	29
8. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН	29
9. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ	31

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

I. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

1.1 Інформація про Фонд

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» (надалі за текстом – Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», або Фонд) є інститутом спільного інвестування, що здійснює свою діяльність відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди) за № 5080-VI від 05.07.2012 р. (зі змінами та доповненнями) (надалі за текстом – Закон про ІСІ).

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»
Скорочене найменування	АТ «ЗНКІФ» ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ- СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»
Повне та скорочене найменування англійською мовою	JOIN STOCK COMPANY «CLOSED-END NON-DIVERSIFIED CORPORATE INVESTMENT FUND "INVESTMENT CAPITAL-STABLE GROWTH» (JSC «CNCIF «INVESTMENT CAPITAL-STABLE GROWTH»)
Організаційно-правова форма	ІНШІ ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ ФОРМИ
Ідентифікаційний код юридичної особи	39951347
Види діяльності за КВЕД	Код КВЕД 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.
Місцезнаходження	01054, м. Київ, ВУЛИЦЯ БОГДАНА ХМЕЛЬНИЦЬКОГО, будинок 19-21
Номери телефонів	+38 044 581 08 22
Адреса електронної пошти	info@icv.ua

Державну реєстрацію Фонду, як юридичної особи проведено Шевченківською районною у місті Києві державною адміністрацією 14 серпня 2015 року, реєстраційний номер запису № 1 074 102 0000 055545, ідентифікаційний код юридичної особи – 39951347. Реєстрацію Фонду, як інституту спільного інвестування проведено Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 07 жовтня 2015 року шляхом внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ), реєстраційний номер свідоцтва № 00345, код ЄДРІСІ – 13200345.

Засновниками Фонду є: Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (ідентифікаційний код юридичної особи – 34486135) та громадянин України Саприкін Артем Олександрович.

Регламент Фонду затверджений рішенням Наглядової ради фонду 07 жовтня 2015 року (Протокол № 2 від 18 серпня 2015 року). Фонд є строковим. Строк діяльності Фонду – 10 років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ.

Посадовими особами Фонду відповідно до Закону про ІСІ є голова та члени Наглядової ради Фонду, яку було сформовано за рішенням загальних зборів учасників Фонду. Станом на 31.12.2021р. Головою Наглядової Ради Фонду є Пеняскін Юрій Іванович, обраний на посаду за рішенням засідання Наглядової ради, протокол №1 від 24.07.2015 р.

Фінансова звітність була затверджена 18 лютого 2021 року. У зв'язку з суттєвими подіями, які відбулись після дати затвердження фінансової звітності, але до дати її оприлюднення, а саме з військовою агресією російської федерації проти України та введенням Указом Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року воєнного стану, управлінським персоналом Товариства було прийнято рішення розкрити в розділі 9 «Події після дати балансу» Приміток вплив військової агресії на безперервність діяльності Товариства та ризики, пов'язані з нею.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Протягом звітного періоду управління активами Фонду здійснювалось ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (ідентифікаційний код юридичної особи – 34486135) (надалі за текстом – КУА «ІКУ») на підставі договору про управління активами №1-УА від 20.08.2015 р.

КУА «ІКУ» діє на підставі Ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана рішенням Національного комісією з цінних паперів та фондового ринку № 778 від 19.07.2016 р., строк дії: з 03.09.2016 р., необмежений.

Оцінку активів Фонду здійснює ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КАНЗАС» (ідентифікаційний код юридичної особи 31902816) (далі – Оцінювач) на підставі договору № 25/10-16 від 25.10.2016 р.

Оцінювач діє на підставі сертифікату суб'єкта оціночної діяльності №898/21 від 07.12.2021р., виданий Фондом Державного Майна України, строк дії з 07.12.2021р. по 07.12.2024р.

Місцезнаходження оцінювача: 04211, м. Київ, вул. Оболонська набережна, буд.7, корпус 2, літера А

Депозитарною установою Фонду є ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРСИББАНК» (ідентифікаційний код юридичної особи 09807750) (далі – Зберігач), що діє на підставі Ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме діяльності зі зберігання активів інститутів спільного інвестування серія АЕ № 286557, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку згідно Рішення про видачу ліцензії № 2298 від 08.10.2013 р., строк дії з 12.10.2013 р., необмежений та ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме депозитарної діяльності депозитарної установи серія АЕ № 286556, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку згідно Рішення про видачу ліцензії № 2298 від 08.10.2013 р.

Місцезнаходження зберігача: 04070, м. Київ, вул. Андріївська, 2/12

1.2 Характер діяльності

Відповідно до Закону про ІСІ Фонд здійснює виключно діяльність із спільного інвестування, яка провадиться в інтересах учасників Фонду та за рахунок Фонду шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи.

Основні напрями та обмеження інвестиційної діяльності Фонду визначені Інвестиційною декларацією Фонду, яка є невід'ємною складовою частиною Регламенту Фонду, що був затверджений рішенням Наглядової ради, Протокол № 2 від 18 серпня 2015р.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є інвестування в цінні папери (цінні папери вітчизняних та іноземних емітентів, державні цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, цінні папери іноземних держав, цінні папери органів місцевого самоврядування; грошові кошти (в тому числі в іноземній валюті); банківські метали; об'єкти нерухомості; інші активи не заборонені чинним законодавством України. Також може здійснюватися інвестування в інші активи з урахуванням обмежень, встановлених для відповідного типу Фондів законодавством України та нормативно-правовими актами, що регулюють діяльність інститутів спільно-го інвестування.

1.3 Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», здійснює свою діяльність виключно на території України, відповідно стан економіки та фінансових ринків країни впливає на показники діяльності Компанії. Протягом останніх років економіка України почала демонструвати ознаки відновлення та зростання після різкого спаду у 2014-2016 роках. Після відновлення протягом 2016-2019 років у 2020 році економіка України зазнала негативного впливу глобальної економічної кризи, обтяженої всесвітньою пандемією COVID-19. На фоні продовження військового конфлікту у Східному регіоні країни, Компанія характеризує економічний стан України в 2020 році як не стабільний з подальшим зниженням активності в бізнес-середовищі.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»**

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Задля стимулювання економіки Національним банком України (далі - «НБУ») здійснюються заходи валютної лібералізації. Протягом 2018-2019 років відбувалося зміцнення національної валюти – української гривні, зокрема, щодо долара США та євро. Окрім цього, НБУ поступово збільшував облікову ставку з 6% річних у січні 2021 року до 9% річних на звітну дату.

При цьому, для подальшого забезпечення економічного розвитку основними ризиками залишаються: продовження російської збройної агресії проти України; відсутність консенсусу щодо напрямків проведення інституціональних реформ, а також низький рівень залучення іноземних інвестицій.

Спалах захворювання COVID-19 вперше було зареєстровано незадовго до закінчення 2019 року. У той час в м. Ухань, столиці китайської провінції Хубей, було виявлено велику кількість випадків «пневмонії невідомого походження». 31 грудня 2019 року Китай повідомив Всесвітню організацію охорони здоров'я (ВООЗ) про новий тип вірусу. З тих пір вірусна інфекція поширилася по всьому світу. 11 березня 2020 р ВООЗ оголосила спалах COVID-19 пандемією.

Швидке поширення пандемії у 2020 році спонукало уряди багатьох країн, у тому числі України, до запровадження різних заходів боротьби зі спалахом, включаючи обмеження подорожей, закриття бізнесу, режим ізоляції певної території, карантину, тощо. Ці заходи вплинули на глобальний ланцюжок поставок, попит на товари та послуги, а також масштаби ділової активності, що спричинило волатильність на фінансових та товарних ринках. Криза, обтяжена карантинними заходами негативно позначилася на обсягах виробництва, капітальних інвестиціях та зайнятості. Це погіршило фінансовий стан значної частини підприємств, падіння доходів, тощо.

Управлінський персонал оцінив вплив COVID-19 на знецінення активів Фонду, її доходи від реалізації, спроможність Фонду генерувати достатній грошовий потік для своєчасного погашення зобов'язань, та можливість продовжувати свою діяльність в осяжному майбутньому. На дату випуску цієї фінансової звітності, вплив COVID-19 на діяльність Фонду не був суттєвим.

Кінцевий вплив COVID-19 буде залежати від майбутніх подій, включаючи, серед іншого: від кінцевого географічного поширення та тяжкості вірусу, наслідків урядових та інших заходів, спрямованих на запобігання поширення вірусу, розробки ефективних методів лікування, тривалості спалаху, дій, які вживають урядові органи, замовники, постачальники та інші треті сторони, наявності робочої сили, термінів та ступеню відновлення нормальних економічних та операційних умов. Управлінський персонал продовжує докладати зусиль для виявлення, управління та пом'якшення наслідків пандемії COVID-19 на результати Фонду; однак, існують фактори, що знаходяться поза межами знань та контролю, включаючи тривалість та тяжкість цього спалаху, будь-яких подібних спалахів, а також вжитих подальших урядових та регуляторних дій.

Очікується, що дані події матимуть вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти", а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів відповідно до МСБО (IAS) 36 "Знецінення активів".

2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)

Фінансова звітність Фонду «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (надалі – Фінансова звітність) складена у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі за текстом – МСФЗ (IFRS), які містять стандарти та інтерпретації, затверджені Радою по міжнародним стандартам фінансової звітності (МСБО), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (далі за текстом – МСБО (IAS) та тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності, в чинній редакції станом на дату 01 січня 2021 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України <https://www.minfin.gov.ua>.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»**

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Фінансова звітність без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ (IFRS), дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме – доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації

При складанні Фінансової звітності Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», керувався також вимогами національних нормативних актів щодо складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ (IFRS).

Фондом «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», було прийнято рішення про складання Фінансової звітності за формами, затвердженими наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73 «Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», а саме:

- Баланс (звіт про фінансовий стан);
- Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід);
- Звіт про рух грошових коштів, складений за прямим методом;
- Звіт про власний капітал;
- Примітки до річної фінансової звітності

Фінансова звітність є фінансовою звітністю загального призначення, яка має на меті задовольнити потреби користувачів, які не можуть вимагати складати звітність згідно з їхніми інформаційними потребами. Метою надання Фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», яка є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

2.2 Припущення про безперервність діяльності

Ця фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення про безперервність діяльності Фонду, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності.

Запроваджені Урядом України з 12 березня 2020 року продовжуються карантинні та обмежувальні заходи викликані вірусом COVID-19 на строк до 31 березня 2022 року, який може бути не остаточним. Фонд припускає, що продовження карантинних та обмежувальних заходів викликаних пандемією COVID-19 можуть мати вплив на погіршення показників діяльності Фонду у 2022 році у порівнянні з 2021 роком. Однак керівництво Фонду оцінює, що карантинні та обмежувальні заходи викликані пандемією COVID-19 не вплинуть на здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі у майбутньому.

Ця фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не мав змоги в подальшому продовжувати діяльність відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.3 Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість

Фондом було складено Фінансову звітність (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування, який передбачає, що всі завершені операції реєструються в обліку тоді, коли вони здійснені, незалежно від часу отримання чи сплати грошових коштів.

Бухгалтерський облік, що ґрунтується на принципі нарахування вимагає застосування принципів реалізації та відповідності. Принцип реалізації означає, що доходи, отримані в тому періоді, коли пов'язана з ними операція була здійснена, а не тоді, коли грошові кошти фактично отримані. Згідно з принципом відповідності всі витрати, здійснені у зв'язку з отриманням цих доходів, мають узгоджуватись з доходами цього періоду.

Фонд подає окремо кожний суттєвий клас подібних статей та подає окремо статті відмінного характеру або функцій, крім випадків, коли вони є несуттєвими.

2.4 Звітний період Фінансової звітності

Звітним періодом, за який було підготовлено Фінансову звітність, є фінансовий рік, що почався 01 січня 2021 року та завершився 31 грудня 2021 року.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»**

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

2.5 Порівняльна інформація

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» розкриває інформацію стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у Фінансовій звітності поточного періоду, крім випадків, коли МСФЗ (IFRS) дозволяють чи вимагають інше.

2.6 Валюта подання Фінансової звітності

Функціональною валютою подання Фінансової звітності є національна валюта України – гривня. Фінансова звітність представлена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч (якщо не визначене інше).

Під час складання Фінансової звітності Фондом було використано наступні обмінні курси, встановлені Національним Банком України по відношенню до української гривні на звітну дату:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
1 долар США	28,2746 гривні	27,2782 гривні

2.7 Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску

Фінансова звітність затверджена Головою Наглядової ради Фонду «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» 18 лютого 2021 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску з одночасним отриманням аудиторського висновку.

3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Облікова політика Фонду складена відповідно до вимог МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та враховує вимоги інших чинних МСФЗ (IFRS).

Всі положення облікової політики застосовувались Фондом послідовно до всіх періодів з урахуванням змін, що вносились у зв'язку з набуттям чинності нових МСБО (IAS) та МСФЗ (IFRS).

3.1. Зміни в облікових політиках

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ (IFRS) конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними. Відповідно до параграфу 14 МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» Фонд змінює облікову політику, тільки якщо така зміна:

- вимагається МСФЗ (IFRS);
- приводить до того, що фінансова звітність не надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки Товариства.

Протягом звітного періоду добровільні зміни та/або доповнення до облікової політики Фондом не вносились, за виключенням змін та доповнень у зв'язку з набуттям чинності та обов'язковим застосуванням нових МСФЗ (IFRS), про які зазначено в Примітці 3.3.

3.2. Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок

Протягом звітного періоду Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» не здійснював рекласифікацію статей звітності. Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

3.3. Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2021 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень.

Нижче наведені нові стандарти та тлумачення, які набули чинності та стали обов'язковими до застосування до періодів, що починаються з 01 січня 2021 року, з поясненнями впливу застосування цих стандартів на облік та фінансову звітність Фонду.

Поступки з оренди, пов'язані з пандемією COVID-19

У березні 2021 р Радою з МСФЗ були внесені правки до МСФЗ 16 «Оренда» щодо продовження порядку застосування визнання поступок в орендних платежах, які є наслідком впливу на діяльність підприємств пандемії COVID-19 на один рік. Згідно внесених доповнень, орендар може не проводити оцінку того, чи є поступка з оренди, що відповідає визначеним умовам модифікацією оренди, а визнавати такі зміни як змінні орендні платежі у складі прибутків та збитків до 30 червня 2022 року. Попередня редакція стандарту передбачала таке застосування до 30 червня 2021 року.

Орендар застосовує документ «Поступки з оренди, пов'язані з пандемією COVID-19» після 30 червня 2021 року (див. пункт В1А) ретроспективно, визнаючи кумулятивний ефект первісного застосування цієї зміни як коригування початкового залишку нерозподіленого прибутку (чи, відповідно до ситуації, іншого компоненту власного капіталу) на початку річного звітного періоду, в якому орендар уперше застосовує зазначену зміну.

Орендареві слід застосовувати ці зміни для річних періодів, що починаються 1 квітня 2021 року або пізніше. Дострокове застосування змін до МСФЗ 16 вітається.

Реформа процентної ставки - Етап 2

27 серпня 2020 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки «Реформа процентних ставок» - Етап 2, Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 і МСФЗ 16. Поправки на цьому стосуються наступного: зміни передбачених договором грошових потоків - компанії не доведеться припиняти визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів з урахуванням змін, необхідних реформою, а замість цього потрібно оновити ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну базової процентної ставки; облік хеджування - компанії не доведеться припиняти облік хеджування тільки тому, що вона вносить зміни, необхідні реформою, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування; і розкриття інформації - компанія повинна буде розкрити інформацію про нові ризики, що виникають в результаті реформи, і про те, як вона керує переходом на альтернативні базові ставки. Поправки вступають в силу для річних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або після цієї дати, дострокове застосування дозволяється.

Поправки до МСБО (IAS) 1 - «Класифікація зобов'язань як поточних або непоточних»

У січні 2020 року Рада з МСФЗ випустила поправки до пунктів 69-76 МСБО (IAS) 1, в яких пояснюються вимоги щодо класифікації зобов'язань як поточних або непоточних. У поправках пояснюється наступне:

- що розуміється під правом відстрочити врегулювання зобов'язань;
- право відстрочити врегулювання зобов'язань повинно існувати на кінець звітного періоду;
- на класифікацію зобов'язань не впливає ймовірність того, що організація виконає своє право відстрочити врегулювання зобов'язання;
- умови зобов'язання не впливатимуть на його класифікацію, тільки якщо похідний інструмент, вбудований в конвертоване зобов'язання, сам по собі є інструментом власного капіталу.

Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються ретроспективно.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»

Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 в частині обліку втрати контролю над дочірньою організацією, яка продається асоційованій організації або спільному підприємству або вноситься до них. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що є бізнесом згідно з визначенням в МСФЗ (IFRS) 3, в угоді між інвестором і його асоційованою організацією або спільним підприємством, визнаються в повному об'ємі. Проте, прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що не є бізнесом, визнаються тільки в межах часток участі, наявних в інших, ніж організація, інвесторів в асоційованій організації або спільному підприємстві. Рада з МСФЗ перенесла дату набуття чинності цих поправок на невизначений термін, проте організація, що застосовує ці поправки достроково, повинна застосовувати їх перспективно.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 - «Посилання на Концептуальну основу»

У травні 2020 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесів» - «Посилання на концептуальну основу». Мета даних поправок - замінити посилання на «Концепцію підготовки та подання фінансової звітності», випущену в 1989 році, на посилання на «Концептуальну основу подання фінансових звітів», випущену в березні 2018 року, без внесення значних змін у вимоги стандарту.

Рада також додала виключення з принципу визнання в МСФЗ (IFRS) 3, щоб уникнути виникнення потенційних прибутків або збитків «2-го дня», для зобов'язань і умовних зобов'язань, які відносилися б до сфери застосування МСБО (IAS) 37 або Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Обов'язкові платежі», якби вони виникали в рамках окремих операцій.

У той же час Рада вирішила роз'яснити існуючі вимоги МСФЗ (IFRS) 3 щодо умовних активів, на які заміна посилань на «Концепцію підготовки та подання фінансової звітності» не вплине.

Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 року або після цієї дати, і застосовуються перспективно.

Поправки до МСФЗ (IAS) 16 «Основні засоби: надходження до використання за призначенням»

У травні 2020 року Рада з МСФЗ випустила документ «Основні засоби: надходження до використання за призначенням», який забороняє підприємствам віднімати з первісної вартості об'єкта основних засобів будь-які надходження від продажу виробів, вироблених в процесі доставки цього об'єкта до місця розташування та приведення його у стан готовності до експлуатації в визначений керівництвом спосіб. Замість цього підприємство визнає надходження від продажу таких виробів, а також вартість їх виробництва в прибутку чи збитку.

Дані поправки чинні для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 року або після цієї дати, і повинні застосовуватися ретроспективно до тих об'єктів основних засобів, які стали доступними для використання на дату початку (або після неї) самого раннього з представлених в Фінансовій звітності періоду, в якому Товариство вперше застосовує дані поправки.

Поправка до МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство» - оподаткування при оцінці справедливої вартості

В рамках процесу щорічних удосконалень МСФЗ у період 2018-2020 років, Рада з МСФЗ випустила поправку до МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство». Дана поправка виключає вимогу в пункті 22 МСБО (IAS) 41 про те, що підприємства не включають до розрахунку грошові потоки, пов'язані з оподаткуванням, при оцінці справедливої вартості активів, що належать до сфери застосування МСБО (IAS) 41.

Товариство повинне застосовувати дану поправку перспективно щодо оцінки справедливої вартості на дату початку (або після неї) першого річного звітного періоду, що починається 1 січня 2022 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати.

Поправки до МСФЗ (IAS) 37 - «Обтяжливі договори - витрати на виконання договору»

У травні 2020 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IAS) 37, в яких роз'яснюється, які витрати підприємство повинно враховувати при оцінці того, чи є договір обтяжливим або збитковим.

Поправки передбачають застосування підходу, заснованого на «витратах, безпосередньо пов'язаних з договором». Витрати, безпосередньо пов'язані з договором на реалізацію товарів або послуг, включають як додаткові витрати на виконання цього договору, так і розподілені витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договору. Загальні і адміністративні витрати не пов'язані безпосередньо з договором і, отже, виключаються, окрім випадків, коли вони явно підлягають відшкодуванню контрагентом за договором.

Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 року або після цієї дати. Товариство буде застосовувати дані поправки до договорів, за якими воно ще не виконало всі свої обов'язки на дату початку річного звітного періоду, в якому воно вперше застосовує дані поправки.

Поправка до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» - комісійна винагорода під час проведення «тесту 10%» в разі припинення визнання фінансових зобов'язань

В рамках процесу щорічних удосконалень МСФЗ, період 2018-2020 років, Рада з МСФЗ випустила поправку до МСФЗ (IFRS) 9. В поправці пояснюються суми комісійної винагороди, які компанія враховує при оцінці того, чи є умови нового або модифікованого фінансового зобов'язання такими, що істотно відрізняються від умов первісного фінансового зобов'язання. До таких сум відносяться тільки ті комісійні винагороди, які були виплачені або отримані між певним кредитором і позичальником, включаючи комісійну винагороду, виплачену або отриману кредитором або позичальником від імені іншої сторони. Товариство повинно застосовувати дану поправку щодо фінансових зобов'язань, які були модифіковані або замінені на дату початку (або після неї) річного звітного періоду, в якому організація вперше застосовує дану поправку.

Наведені поправки не вплинули на облік та дану Фінансову звітність Фонду, але можуть мати свій вплив в майбутньому.

3.4. Грошові кошти та їх еквіваленти

Визнання

Грошовими коштами визнаються грошові кошти на поточних рахунках, інших рахунках в банках. Грошові кошти, щодо яких наявні будь-які обмеження щодо їх використання, виключаються зі складу грошових коштів та їх еквівалентів.

Еквівалентами грошових коштів Фонд визнає короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Фонд визначає інвестицію як еквівалент грошових коштів тільки у разі короткого строку її погашення з дати придбання – протягом одного року. Депозити Фонд визнає як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку їх розміщення.

Операції з грошовими коштами та їх еквівалентами проводяться у функціональній валюті.

Первісна оцінка

Первісну оцінку грошових коштів та їх еквівалентів у функціональній валюті Фонд здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється Фондом за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Грошові кошти, що знаходяться у банківській установі, ліцензію якої було анульовано, дорівнюють нулю, а їх вартість Фонд визнає у складі збитків звітного періоду.

Інформацію про грошові кошти та їх еквіваленти Фонд розкриває і подає у звіті про рух грошових коштів за прямим методом, відображаючи основні класи надходжень грошових надходжень та витрат. Рух грошових коштів Фонд класифікує за наступними напрямками: операційна, інвестиційна та фінансова діяльність.

3.5 Фінансові інструменти

3.5.1 Фінансові активи

Згідно з положеннями МСФЗ (IFRS) 9, класифікація фінансового активу відбувається при первісному визнанні.

Фонд класифікує фінансові активи на три категорії:

- a) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки;
- b) активи, що оцінюються за амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки %;
- c) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Первісна оцінка

Фонд визнає фінансовий актив на дату здійснення операції. При первісному визнанні фінансових активів, вони визнаються за справедливою вартістю плюс, у разі, якщо це не інвестиції, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, витрати за угодами, прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу.

Всі угоди з купівлі або продажу фінансових активів визнаються на дату укладення угоди, тобто на дату, коли Фонд бере на себе зобов'язання купити або продати актив.

Подальша оцінка

Після первісного визнання фінансових активів Фонд оцінює їх за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю залежно від виду інструменту згідно з їх класифікацією.

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Фонд застосовує наступну ієрархію:

- 1 рівень** – активи, що мають котирування, та спостережувані;
- 2 рівень** – активи, що не мають котирувань, але спостережувані;
- 3 рівень** – активи, що не мають котирувань і не є спостережуваними.

Фонд оцінює фінансовий актив за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків;
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив за справедливою вартістю через інший сукупний дохід Фонд оцінює у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержанням договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансового активу, і
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Прибуток або збиток за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід Фонд визнає в іншому сукупному доході, окрім прибутку чи збитку від зменшення корисності та прибутку чи збитку від курсових різниць доти, доки не відбудеться припинення визнання або перекласифікація фінансового активу. У разі припинення визнання фінансового активу кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході, Фонд перекласифіковує з власного капіталу в прибуток або збиток.

Боргові цінні папери

Первісну оцінку боргових цінних паперів Фонд здійснює за справедливою вартістю. Витрати на придбання боргових цінних паперів не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальшу оцінку боргових цінних паперів Фонд здійснює залежно від бізнес-моделі за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю. Якщо визначається бізнес-модель, метою якої є торгівельні операції – оцінка активу здійснюється Фонд за справедливою вартістю з подальшим відображенням її зміни у прибутках та збитках

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним на дату оцінки офіційним біржовим курсом серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається як справедлива вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням доходності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м та 2-м рівнем ієрархії (3-й рівень ієрархії):

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}}$$

де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

y_M - доходність до погашення (оферти);

C_i - величина виплати (купонної, амортизаційної) у i-тий період, грн.;

d_i - кількість днів до 1, 2, ... n виплати на дату розрахунку;

N - номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінних паперів, грн.;

d_n - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

Розрахунок доходності до погашення здійснюється за наведеною формулою в зворотному порядку наближеними математичними методами виходячи із значення P, що дорівнює останній справедливій вартості, визначеній за 1-м рівнем ієрархії, та дати встановлення такої вартості.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнями ієрархії, оцінюється за наведеною формулою, в якій використовується доходність до погашення, розрахована виходячи із значення P, що дорівнює номінальній вартості такого цінного паперу, та виходячи із дати емісії такого паперу (3-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинений, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. Якщо відсутня імовірність відновлення обігу таких боргових цінних паперів, а також неможливо отримати фінансову звітність і перевірити результати діяльності

емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигід такі цінні папери оцінюються за нульовою вартістю.

Справедлива вартість боргових цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована НКЦПФР або за рішенням суду, дорівнює нулю.

Боргові цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, боргові цінні папери оцінюються враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Якщо боргові цінні папери, що оцінюються за амортизованою собівартістю, погашаються достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Інструменти капіталу

До інструментів капіталу Фонду відносять акції та паї (частки) господарських товариств.

Первісну оцінку інструментів капіталу Фонд здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості, що склалася на активних ринках, де обертається певний інструмент. У разі відсутності ринкової ціни Фонд оцінює такий актив за ціною операції, в ході якої цей інструмент був придбаний.

Витрати на придбання інструментів капіталу не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється залежно від бізнес-моделі та розміру участі Фонду і ступеню впливу на діяльність підприємства, інструмент капіталу якого був придбаний.

Якщо Фонд визначає бізнес-модель, метою якої є використання інструменту капіталу для торгівельних операцій – оцінка активу здійснюється за справедливою вартістю з подальшим відображенням її зміни у прибутках та збитках.

Справедлива вартість інструментів капіталу, що обертаються на організованих ринках, Фонд оцінює за мінімальним офіційним біржовим курсом організаторів торгів, що склався на дату оцінки, що передує даті оцінки не більш ніж на 90 днів (1-й рівень ієрархії).

Оцінку інструментів капіталу, які перебувають у біржовому списку організаторів торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, Фонд здійснює за останньою балансовою вартістю.

Оцінку інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, Фонд здійснює за ціною котирування на ідентичні або подібні інструменти капіталу, утримувані іншими сторонами як активи (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструментів капіталу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнем ієрархії, оцінюється Фондом за вартістю чистих активів згідно фінансової звітності емітента на останню доступну звітну дату (3-й рівень ієрархії).

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»**

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

В разі неможливості оцінити інструмент за методами, визначеними на першому, другому та третьому рівні ієрархії справедливої вартості інструментів капіталу Фонд оцінює за історичною собівартістю, якщо не має об'єктивних свідчень зворотного, або за допомогою послуг незалежного оцінювача при дотриманні двох критеріїв:

- розмір володіння в статутному капіталі емітента становить 10 і більше відсотків або має суттєвий вплив, та
- вартість активу, що підлягає переоцінці становить 10 і більше відсотків від вартості активів підприємства на дату переоцінки.

Акції, обіг яких на дату оцінки зупинено, у тому числі акції емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності Фонд оцінює із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. Якщо відсутня ймовірність відновлення обігу таких акцій, а також неможливо отримати фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигід такі акції оцінюються за нульовою вартістю.

Акції, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, акції, паї/частки такого господарського товариства, оцінюються Фондом враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та фінансову звітність яких отримати неможливо, а також паї/частки господарських товариств, фінансову звітність яких отримати неможливо, Фонд оцінює за нульовою вартістю.

Якщо Фонд визначає бізнес-модель, мета якої є використання інструменту капіталу для утримання та/або розмір володіння у статутному капіталі іншого підприємства становить від 20 до 50 відсотків та Фонд має суттєвий вплив або вирішальний контроль, коли придбано більше 50 відсотків емітента, тоді визнання та оцінка такого активу відбувається згідно МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу», МСФЗ (IFRS) 11 «Спільна діяльність» та МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства».

Метод участі в капіталі

Первісно фінансовий інструмент Фонд оцінює за собівартістю та класифікує як довгострокові фінансові інвестиції.

Подальша оцінка фінансової інвестиції здійснюється по методу участі в капіталі: тобто згодом її балансова вартість збільшується або зменшується на:

- суму, що є часткою інвестора в чистому прибутку або збитку об'єкта інвестування за звітний період. Одночасно балансова вартість фінансової інвестиції зменшується на суму визнаних дивідендів від об'єкта інвестування;
- частку інвестора в сумі зміни загальної величини власного капіталу об'єкта інвестування за звітний період, крім змін за рахунок чистого прибутку або збитку.

Рекласифікація фінансових активів

Рекласифікація можлива для фінансових активів лише якщо змінюється модель бізнесу для управління фінансовими активами. При цьому Фонд перекласифіковує всі фінансові активи, яких торкнулася така зміна.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»**

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Рекласифікація фінансових активів застосовується Компанією перспективно з дати перекласифікації. При цьому жодні раніше визнані прибутки, збитки або відсотки не перераховуються.

Якщо при рекласифікації фінансового активу змінюється його справедлива вартість, то будь-який прибуток або збиток, що виникає внаслідок різниці між попередньою балансовою та справедливою вартістю, Фонд визнає у прибутку або збитку.

Якщо фінансовий актив перекласифіковується так, що він оцінюється за амортизованою собівартістю, то його справедлива вартість на дату перекласифікації стає його новою балансовою вартістю.

Дебіторська заборгованість

Фонд кваліфікує фінансовий актив як дебіторську заборгованість, за умови що цей актив є контрактним правом отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Фонд кваліфікує дебіторську заборгованість у Балансі (Звіті про фінансовий стан) як довгострокову або поточну.

Первісно дебіторську заборгованість Фонд оцінює за справедливою вартістю (за вартістю операції), включаючи витрати по здійсненню операції.

Подальшу оцінку дебіторської заборгованості Фонд здійснює за амортизованою вартістю, із застосуванням методу ефективної ставки відсотка.

Для визначення амортизованої вартості дебіторської заборгованості Фонд використовує відсоткову ставку, що розміщена на сайті Національного банку України по аналогічним інструментам, на момент отримання контролю над активом.

За заборгованістю, строк погашення якої не перевищує один календарний рік, а також якщо різниця між номінальною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю становить менше 10% її номінальної суми, Фонд використовує нульову відсоткову ставку для розрахунку амортизованої вартості.

Аванси видані та попередньо сплачені витрати (як витрати майбутніх періодів) Фонд не визнає фінансовими інструментами та відображає за номінальною вартістю.

Фонд припиняє визнання дебіторської заборгованості у випадках, якщо:

- термін погашення дебіторської заборгованості відповідно до контрактних зобов'язань прострочений більш, ніж на 90 днів, якщо тільки у Товариства немає обґрунтованої та корисної інформації для демонстрації того, що доречнішим буде застосування критерію дефолту із більшою затримкою;
- щодо боржника за дебіторською заборгованістю порушено справу про банкрутство;
- дебіторська заборгованість існує за цінними паперами, обіг яких зупинений або щодо яких оголошений дефолт емітента.

Припинення визнання фінансових активів

Фонд припиняє визнання фінансового активу (або, якщо доречно, частини фінансового активу, або частини групи подібних фінансових активів) якщо:

- строк дії прав на отримання грошових надходжень від активу минув; або
- збереження права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без істотних затримок; або

- передачі Фондом належних йому прав на отримання грошових надходжень від такого активу і якщо Фонд або а) передала практично всі ризики і вигоди, пов'язані з таким активом, або (б) не передала й не зберегла за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передала контроль над активом.

У разі якщо Фонд передав свої права на отримання грошових надходжень від активу, при цьому не передавши й не зберігши за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, а також не передавши контроль над активом, такий актив відображається в обліку в розмірі подальшої участі Товариства в цьому активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії за переданим активом, оцінюється Компанією за меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, яка може бути пред'явлена Товариству до оплати.

Знецінення фінансових активів

Знецінення Фонд застосовує до фінансових активів, що обліковуються:

- за амортизаційною вартістю моделі ефективної ставки відсотка;
- за справедливою вартістю через інші сукупні доходи (крім інвестицій у інструменти капіталу).

По активам, що оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд на кожну звітну дату визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати щорічне тестування активу на знецінення, Фонд здійснює оцінку очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу - це найбільша з таких величин: справедливої вартості активу або підрозділу, що генерує грошові потоки за вирахуванням витрат на продаж, і цінності від використання активу.

Сума очікуваного відшкодування Фонд визначає для кожного окремого активу за винятком випадків, коли це зробити неможливо, така сума визначається для групи активів, яка генерує грошові потоки і до якої належить актив. Така сума втрат від зменшення корисності групи активів розподіляється на окремі активи пропорційно їх балансовій вартості.

Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненими і списується до суми очікуваного відшкодування.

При оцінці цінності від використання, майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку тимчасової вартості грошей і ризики, властиві активу.

Збитки від знецінення Фонд відображає у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) у складі тих категорій витрат, які відповідають функції знеціненого активу.

На кожну звітну дату Фонд визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Фонд розраховує відшкодування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки.

Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються Компанією тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в оцінці, яка використовувалася для визначення суми очікуваного відшкодування активу з часу останнього визнання збитку від знецінення.

Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення пов'язане з поліпшенням фінансового становища боржника, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності Фонд сторнує (або прямо, або коригуючи рахунок резервів). Сторнування не повинне призводити до такої

балансової вартості фінансового активу, яка перевищує суму, що її мала б амортизована собівартість у разі невизнання зменшення корисності на дату сторнування. Сума сторнування визнається Фондом у прибутку чи збитку.

3.5.2 Фінансові зобов'язання

Визнання

Фінансові зобов'язання включають торгіву та іншу кредиторську заборгованість, зобов'язання за договорами з фінансової оренди, кредити та позики отримані.

Всі фінансові зобов'язання Фонд класифікує як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, за винятком:

- фінансових зобов'язань, що призначені для торгівлі, включаючи деривативи (такі зобов'язання враховуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку);
- фінансових зобов'язань, які включені в групу фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю з віднесенням змін на прибуток або збиток якщо результатом такого рішення є представлення доречнішої інформації

Первісна оцінка

Фінансові зобов'язання первісно Фонд оцінює за справедливою вартістю, за вирахуванням витрат на здійснення операції з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, крім кредитів та позик, які обліковуються за амортизованою собівартістю.

Подальша оцінка

Фінансові зобов'язання, які не є умовною компенсацією покупця в операції об'єднання підприємств, не утримуються для торгівлі або не визначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, оцінюються Компанією у подальшому по амортизованій вартості з використанням методу ефективної відсоткової ставки.

Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконту чи премії при придбанні, а також з урахуванням витрат безпосередньо пов'язаних з їх придбанням.

Амортизація по ефективній відсотковій ставці включається до складу фінансових витрат в Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

У випадку поточної кредиторської заборгованості, якщо ефект дисконтування не суттєвий, поточна кредиторська заборгованість оцінюється Компанією за первісною вартістю.

Припинення визнання

Фонд припиняє визнання фінансового зобов'язання у разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці між балансовою

вартістю фінансового зобов'язань (або частини фінансового зобов'язання), яке було погашене або передане іншій стороні, та сумою компенсації, яка була сплачена або підлягає до сплати у прибутку або збитку.

3.6 Припинення визнання активу

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» припиняє визнання активу у звіті про фінансовий стан у випадку:

- термін дії права на отримання надходжень від активу припинився або Фонд втратив право на отримання таких надходжень;
- Фондом було передано право на отримання грошових надходжень від активу або фонд прийняв рішення передати всі майбутні вигоди іншій особі;
- Фонд або передав всі ризики та майбутні вигоди від активу або не передав, але втратив контроль над активом.

Фонд також припиняє визнання та здійснює списання активів, що визнані безнадійним боргом, їх реалізація не можлива і щодо них завершені всі процедури щодо можливості відшкодування їх вартості.

3.7 Статутний капітал

Кошти, отримані Фондом «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» від продажу акцій власної емісії, класифікуються як внески до зареєстрованого (пайового) капіталу. Сума отриманих Фондом коштів, розмір якої перевищує номінальну вартість акцій, класифікується Фондом як додатковий капітал.

3.8 Доходи

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» визнає дохід в момент або за фактом передачі послуг чи товарів покупцю в сумі, яка відповідає винагороді, яку очікує отримати за надані послуги чи передані товари, тобто коли контроль над послуги чи товар, складаючи зобов'язання виконавця, передаються покупцю.

Фонд використовує п'яти етапну модель визнання доходів:

- 1) визначення договору (договорів) з покупцем;
- 2) визначення зобов'язань виконавця по договору;
- 3) визначення ціни угоди;
- 4) розподілення ціни угоди на зобов'язання виконавця;
- 5) визнання доходів на момент або по мірі виконання зобов'язань виконавцем.

Дохід від реалізації цінних паперів, запасів та інших активів Фонд здійснює за принципом нарахування, коли існує ймовірність одержання економічної вигоди, пов'язаної з проведенням операції, і сума доходу може бути достовірно визначена. Доходи від торгівельних операцій за загальним правилом визнаються при дотриманні всіх наступних умов:

- всі існуючі ризики і вигоди, що впливають з права власності на актив, що передається, переходять від Фонду до покупця;
- Фонд не зберігає за собою управлінські функції, що впливають з права власності, а також реальний контроль над активами, що передаються;
- витрати, які були понесені або будуть понесені в зв'язку з операцією, можуть бути достовірно визначені.

Дохід у вигляді відсотків, роялті та дивідендів, який виникає в результаті використання третіми сторонами активів Фонду, визнається на такій основі:

- відсотки визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка;
- роялті мають визнаватися на основі принципу нарахування згідно із сутністю відповідної угоди;

- дивіденди мають визнаватися, коли встановлюється право Фонду на отримання виплати.

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» визнає дохід тільки коли існує ймовірність надходження економічних вигід, пов'язаних з операцією. Проте, коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, Фонд визнає не отриману суму (або суму, щодо якої перестає існувати ймовірність відшкодування) як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

3.9 Витрати

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» визнає витрати у тому випадку, якщо внаслідок певних подій виникає зменшення економічних вигід, пов'язаних із зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, і таке зменшення економічних вигід можна достовірно визначити. Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» визнає у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

4. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

Під час підготовки фінансової звітності Фонд 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 Фонду інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків.

Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, у яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки Фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

4.1 Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, застосовуються судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки фонду;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час формування судження враховується прийнятність наведених далі джерел у низхідному порядку:

- а) вимоги в МСФЗ, де ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час формування судження враховуються крайні положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

4.2 Судження щодо справедливої вартості активів

Оцінка справедливої вартості активів Фонду ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

4.4 Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» 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 фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.5 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» проводить аналіз на знецінення активів, на які поширюється дія МСБО (IAS) 36 «Зменшення корисності 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.

4.6 Використання ставок дисконтування

Розрахунки проведені за інформацією щодо додаткових запозичань, оприлюднених на офіційному сайті НБУ на сторінці «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України» за посиланням http://bank.gov.ua/files/Procentlastb_DEP.xls.

4.7 Визначення суттєвості

Відповідно до Положення про облікову політику згідно МСФЗ Фонд визначає наступний поріг суттєвості:

- 5% від підсумку відповідно всіх активів, всіх зобов'язань і власного капіталу – для визначення суттєвості окремих об'єктів обліку, що відносяться до активів, зобов'язань і власного капіталу Товариства відповідно;
- 2% чистого прибутку (збитку) Товариства – для визначення суттєвості окремих видів доходів і витрат;
- 10-відсоткове відхилення балансової вартості необоротних активів від їх справедливої вартості – для відображення переоцінки або зменшення корисності таких об'єктів;
- 20 тис. грн. для визнання активу основним засобом;
- 5% суми підсумку Балансу -для статей Балансу (Звіту про фінансовий стан);

- 5% суми чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) -для статей Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід);
- 5% суми чистого руху грошових коштів від операційної діяльності -для статей Звіту про рух грошових коштів;
- 5% розміру власного капіталу підприємства -для статей Звіту про власний капітал

4.8 Методи оцінки

Фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю. Справедливою є вартість/ціна, яка була б отримана за продаж активу або виплачена за передачу зобов'язання у зв'язку з проведенням звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Фонд застосовує наступні методи визначення справедливої вартості фінансових інструментів:

- Ринковий метод;
- Дохідний метод;
- Витратний метод.

Ринковий метод визначення справедливої вартості передбачає використання наявної інформації щодо вартості активу (його аналогу), ціни його продажу, попиту та пропозиції. При застосуванні ринкового методу передбачається що продаж активу або передача зобов'язання відбувається або на основному ринку для такого виду активу/зобов'язання, або (у разі відсутності основного ринку) – на найбільш сприятливому ринку для такого виду активу/зобов'язання. Визначення справедливої вартості за відомими котируваннями самого активу (або ідентичного активу) на основному ринку є найбільш прийнятним варіантом визначення справедливої вартості активу за ринковим методом оцінки.

Дохідний метод визначення справедливої вартості полягає у визначенні поточної вартості грошових потоків, які Фонд планує отримати від такого активу/зобов'язання. Визначення поточної вартості здійснюється шляхом дисконтування грошових потоків за методом ефективної відсоткової ставки. Ефективна відсоткова ставка – це точна ставка дисконтування розрахункових майбутніх грошових надходжень на очікуваний термін дії фінансового інструменту.

Витратний метод визначення справедливої вартості застосовується до активів, за якими зазвичай відсутній ринок, і полягає у визначенні загальної суми витрат, яку Фонд має понести для придбання такого активу, за вирахуванням наявних ознак зносу та знецінення.

Фонд використовує такі методи оцінки, які є найбільш сприятливими за певними обставинами і за умови наявності інформації, достатньої для визначення справедливої вартості з використанням наявних для спостереження вихідних даних. Всі фінансові інструменти, справедлива вартість яких подана у Фінансовій звітності, Фонд класифікує відповідно до нижчезазначеної ієрархії наявності вихідних даних, що є суттєвими для визначення справедливої вартості інструмента:

- 1-й рівень передбачає наявність ринкових котирувань на активному ринку за такими ж або ідентичними активами/зобов'язаннями;
- 2-й рівень передбачає наявність інформації на більш низькому рівні ієрархії, що прямо або опосередковано спостерігається на ринку;
- 3-й рівень не передбачає наявність для спостереження суттєвих вихідних даних для оцінки справедливої вартості фінансового інструмента.

5. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

5.1. Грошові кошти та їх еквіваленти

Показник	Вид рахунку	31.12.2020 р. тис. грн.	31.12.2021 р. тис. грн.
Рахунки в банку ПАТ «Банк Авангард»	Поточний	13 020	68 531
Всього грошові кошти та їх еквіваленти		13 020	68 531

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» класифікує розміщені на рахунку банку кошти як грошові кошти та оцінює їх за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Кредитний рейтинг банківської установи, в якій розміщені грошові кошти становить uaAAA, станом на 09.08.2022р. за даними незалежного рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг».

Залишок грошових коштів на поточних рахунках станом на 31 грудня 2021 року складає 68 531 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в Фінансовій звітності Фонду. В порівнянні з попереднім періодом обсяг грошових коштів збільшився на 55 511 тис. грн.

Активи, що класифіковані Фондом як грошові кошти та їх еквіваленти, не мають обмежень у використанні. Звіт про рух грошових коштів складався за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

5.2 Поточні фінансові інвестиції

Фонд класифікує поточні фінансові інвестиції, як утримувані для продажу.

Станом на 31.12.2021 р. фінансові активи обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у прибутку або збитку.

-	Емітент	Код цінних паперів	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
	Державні боргові цінні папери України	x	219 510	96 485
	Облігації внутрішньої державної позики, Міністерство фінансів України	-	219 510	96 485
	Облігації, випущені підприємствами:	x	5 020	1 140
	ПАТ "Укрпошта"	UA4000199368	987	-
	ТОВ «Сучасний факторинг»	UA5000000894	4 012	-
	ТОВ «РУШ»	UA4000200380	21	1 140
	ТОВ "МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА"	UAT000006242	-	-
	Облігації, випущені органами місцевого самоврядування:	x	172	-
	Львівська міська рада	UA4000206312	96	-
	Харківська міська рада	UA4000204770	76	-
	Всього:	x	224 702	97 625

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

В таблиці нижче представлений аналіз фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю, в розрізі ієрархії оцінки станом на 31.12.2021 р.:

Фінансовий актив	Оцінка справедливої вартості з використанням			Разом справедлива вартість, тис. грн.
	активи, що мають котирування, та спостережувані (1 рівень)	активи, що не мають котирувань, але спостережувані (2 рівень)	активи, що не мають котирувань, і не спостережувані (3 рівень)	
Облігації внутрішньої державної позики, Міністерство фінансів України	x	96 485	x	96 485
Облігації підприємств, ТОВ «РУШ» UA4000200380	x	1 140	x	1 140

5.3 Дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість Фонду визнається у Фінансовій звітності за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення.

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду загальна сума поточної дебіторської заборгованості складає 3 тис. грн.

Вся дебіторська заборгованість Фонду класифікується як поточна з очікуваним терміном погашення на протязі одного року.

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Заборгованість за цінні папери	25 301	-
Заборгованість за послуги депозитарію	3	3
Нараховані відсотки за ОВДП	-	-
Всього:	25 304	3

5.4 Поточні зобов'язання

Поточну кредиторську заборгованість Фонд обліковує за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення. Поточна кредиторська заборгованість Фонду визнається як та, що має строк погашення не більше ніж 12 місяців.

Нижче наведено аналіз поточної кредиторської заборгованості Фонду:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Заборгованість за товари, роботи, послуги	273	116
Всього:	273	116

Кредиторська заборгованість Фонду «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» за товари, роботи, послуги на 31.12.2021р. складається із зобов'язань по винагороді за управління активами та зобов'язань перед депозитарною установою за зберігання цінних паперів – 19 тис.грн. та зобов'язання перед КУА «ІКУ» за управління активами – 97 тис.грн.. Сума заборгованості являється поточною, була сформована в грудні 2021 року з терміном погашення на протязі

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»**

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

наступних 3 місяців зі звітної дати.

5.5 Власний капітал

Відповідно до статуту від 16.11.2015 р. (Рішення позачергових зборів акціонерів №2) зареєстрований статутний капітал складає 902 000 тис. грн., в тому числі: 2 000 тис. грн. – початковий статутний капітал та 900 000 тис. грн. – емісія акцій, що здійснена з метою спільного інвестування, відповідно до вимог чинного законодавства з питань діяльності інститутів спільного інвестування. Статутний капітал поділено на 902 000 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 000 гривень 00 копійок кожна.

Разом змін у капіталі за 2021 рік було на суму 96 710 тис грн. Нерозподілений прибуток на кінець звітного року склав 7 625 тис. грн.

На протязі року Фондом додатково не було розміщено акцій, останнє розміщення за договором 1/СТЗ/18;2473/2018-БВ від 09.08.2018 р. Станом на звітну дату сума емісійного доходу не змінювалась, та складає 29 225 тис. грн.

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Зареєстрований (пайовий капітал)	902 000	902 000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	29 225	29 225
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	104 335	7 625
Неоплачений капітал	(770 627)	(770 627)
Вилучений капітал	(2 180)	(2 180)
Власний капітал	262 753	166 043

5.6 Прибуток на акцію

Протягом звітного періоду Фондом проводилась виплата дивідендів на користь учасників Фонду, а саме, згідно з Протоколом №16 від 22.04.2021р. було прийняте рішення про направлення частини нерозподіленого прибутку за 2020 рік у розмірі 104 276 250,00 грн. на виплату дивідендів та затверджено прибуток на одну акцію у розмірі 806,00 грн. та Протоколом №18 від 25.10.2021р. було прийняте рішення про направлення частини нерозподіленого прибутку за 1-3 квартали 2021 року у розмірі 47 086 031,25 грн. на виплату дивідендів та затверджено прибуток на одну акцію у розмірі 363,95 грн. На кінець звітного року всі розрахунки з учасниками були виконані та податки сплачені.

Показник	31.12.2020 р.	31.12.2021 р.
Середньозважена кількість простих акцій	129375	129375
Чистий прибуток на одну просту акцію (в українських гривнях)	2239,78357	422,43092

5.7 Доходи

Доходи Фонду визнаються за методом нарахування.

Доходи Фонду, які відображені у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) визначались і враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносяться та мають представлену нижче структуру.

Назва статті	За 2020 р.	За 2021 р.
Інші операційні доходи	4 400	3 047
Відсотки нараховані за залишками на поточних рахунках	4 400	2 838
Доходи від операційної курсової різниці	-	209
Інші фінансові доходи	36 702	24 789

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»**

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Отримані відсотки від купонного доходу за облігаціями	36 702	24 789
Інші доходи	40 270 335	27 814 494
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	40 270 335	27 792 862
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	-	21 632
Всього доходів:	40 311 437	27 842 330

Основним видом доходу, який отримує Фонд аналогічно попередньому року залишився дохід від операцій з цінними паперами, але у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року дохід зменшився на 12 477 473 тис. грн.

5.8 Витрати

Витрати Фонду визнаються за методом нарахування.

Витрати Фонду, які відображені у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) визначались на основі безпосереднього зв'язку між понесеними витратами та отриманими доходами і враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносяться та мають представлену нижче структуру:

Назва статті	За 2020 р.	За 2021 р.
Адміністративні витрати	4 210	3 981
Аудиторські послуги	27	34
Послуги депозитарної установи	274	334
Послуги Депозитарію	18	25
Винагорода компанії з управління активами	2 989	2 088
Послуги торговця цінними паперами	875	1 472
Нотаріальні послуги	6	3
Послуги з публікації обов'язкової інформації та інформаційні послуги	2	-
Розрахунково-касове обслуговування банком	19	18
Інші послуги	-	7
Інші операційні витрати	879	189
Витрати від операційної курсової різниці	879	189
Інші витрати	40 016 576	27 783 508
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	40 016 576	27 778 894
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	-	4 614
Всього витрат:	40 021 665	27 787 678

Вище наведена детальна інформація про витрати Фонду, що були понесені протягом 2021 р., також наведена порівняльна інформація за аналогічний період 2020 р. В порівнянні з аналогічним періодом витрати Фонду зменшилися на 12 233 987 тис. грн.

5.9 Податок на прибуток

Відповідно до законодавства України Фонд здійснює виключно діяльність зі спільного інвестування, яка провадиться в інтересах учасників фонду та за рахунок їх активів компанією з управління активами і застосовує податкову пільгу (0% з податку на прибуток), при цьому відкладені податкові зобов'язання не виникають.

6. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Судові позови

Станом на 31 грудня 2021 р. на Фонді «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» відсутні судові спори, у звітному періоді судових спорів не відбувалось.

Оподаткування

Неоднозначне тлумачення податкового законодавства України з боку фіскальних органів може призводити до застосування фінансових санкцій, проте керівництво Фонду «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» вважає, що дотримується вимог податкового законодавства, а можливі зміни в податковому законодавстві не призведуть до суттєвого впливу на фінансові результати та фінансовий стан фонду.

7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ

Фонд визнає, що його діяльність пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу пандемії COVID-19 та інших суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Управління ризиками здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Істотними для Фонду є операційний ризик, а також ринковий ризик, кредитний ризик та ризик ліквідності.

Уникнення ризику полягає у розробці заходів, які повністю виключають конкретний вид фінансового ризику. До таких заходів в першу чергу відноситься відмова від здійснення фінансових операцій з торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами з надмірно високим рівнем ризику.

Для уникнення окремих видів ризиків можуть використовуватися специфічні заходи, спрямовані на нейтралізацію самої причини виникнення ризикової ситуації.

Диверсифікація ризиків полягає у зменшенні рівня їх концентрації. Цей метод використовується лише для уникнення негативних наслідків несистематичних (специфічних) ризиків, які залежать від самого Фонду. Незалежно від того, який ризик мінімізується за допомогою диверсифікації, принцип єдиний — максимально розподілити грошові вкладення між різноманітними активами для того, щоб уникнути значних фінансових втрат у випадку, коли окремі активи стають збитковими під впливом зовнішніх і внутрішніх факторів.

Лімітування здійснюється шляхом встановлення відповідних фінансових нормативів (лімітів) за окремими напрямками фінансової діяльності з метою фіксації можливих фінансових втрат на допустимому для Фонду рівні. Перелік нормативів (лімітів) залежить від виду ризику, що лімітується.

Хеджування фінансових ризиків передбачає зменшення імовірності їх виникнення за допомогою деривативів (похідних цінних паперів). Механізм хеджування полягає у проведенні протилежних фінансових операцій з ф'ючерсними контрактами та опціонами на біржовому ринку та являє собою систему економічних відносин учасників фінансового ринку, які пов'язані зі зниженням кредитних та цінових ризиків, що досягається за рахунок одночасності та протилежного спрямування угод з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами на фондовому ринку.

7.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – наявний або потенційний ризик того, що одна сторона контракту за фінансовим інструментом 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, та виникає кожного разу, коли Фонд надає кошти, інвестує їх або іншим чином ризикує ними відповідно до умов фінансового інструменту чи договору.

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

- проведення аналізу фінансового стану банків, контрагентів, позичальників;
- формування резервів під збитки;
- встановлення та регулярний перегляд лімітів на операції:
 - щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
 - щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
 - щодо вкладень у фінансові інструменти відповідно до кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
 - щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та аналіз випадків дефолту та неповернення депозитів упродовж останніх п'яти років;
- встановлення вимог до забезпечення позик де це можливо.

Застосування конкретних методів управління кредитним ризиком, а також умови такого застосування визначаються Фондом в залежності від характеру, умов і обсягу операцій, що здійснюються, та інших значимих обставин. Фонд визначає концентрацію ризику як процентне співвідношення заборгованості конкретних замовників до загальної суми дебіторської заборгованості.

Фонд не несе значних кредитних ризиків за портфелем боргових цінних паперів, оскільки: портфель боргових цінних паперів Фонду протягом року (станом на квартальні дати) становив від 58,8% до 92,4% активів та переважно складався з облігацій внутрішньої державної позики з суттєвим рівнем диверсифікації за різними випусками (серіями) ОВДП. Муніципальні та корпоративні боргові цінні папери протягом року (станом на квартальні дати) становили від 0,8% до 32,6% та не наражали Фонд на суттєвий кредитний ризик.

	Рейтингове агентство	Рейтинг
ТОВ "СУЧАСНИЙ ФАКТОРИНГ", серія А	ТОВ "РЕЙТИНГОВЕ АГЕНТСТВО "ІВІ-РЕЙТИНГ"	UABBB-
БЕЗПЕЧНЕ АГЕНСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ	ТОВ «Кредит-рейтинг»	uaBBB
МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА	ТОВ «Кредит-рейтинг»	uaA
Харківська міська рада, серія Е	ТОВ "РЕЙТИНГОВЕ АГЕНТСТВО "ІВІ-РЕЙТИНГ"	uaA
Львівська Міська Рада, серія І	Fitch Ratings	uaAA
АТ "УКРПОШТА", серія В	ТОВ "РЮРІК"	uaAA
ТОВ "РУШ", серія Е	ТОВ "РЕЙТИНГОВЕ АГЕНТСТВО "ІВІ-РЕЙТИНГ"	uaA

Банківські депозити протягом року (станом на квартальні дати) відсутні.

Фонд епізодично мав залишки коштів на поточному рахунку в банківській установі з рейтингом uaAA Стабільний від РА "Кредит Рейтинг".

Протягом звітнього року в активах Фонду не було та за станом на звітну дату немає фінансових інструментів та зобов'язань, за якими прострочені строки виконання. Фонд не мав простроченої дебіторської заборгованості та оцінює концентрацію кредитного ризику щодо дебіторської заборгованості як низьку.

7.2. 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 та відсотковий. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених

коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Фонд наражається на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

7.2.1. Інший ціновий ризик

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. Для пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти, що встановлені в інвестиційній декларації.

Фонд не несе значного іншого цінового (пайового) ризику, оскільки на звітну дату акції в портфелі відсутні.

7.2.2. Валютний ризик

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансових інструментів коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Фонд піддається валютному ризику при проведенні певних комерційних транзакцій та операцій з продажу, покупки та залучення коштів, виражених у валютах, відмінних від відповідної функціональної валюти. Основними валютами, у яких відбуваються дані операції, є долари США. Фонд не використовує похідні фінансові інструменти для управління своїм валютним ризиком.

Фонд визнає наявний та потенційний валютний ризик, постійно аналізує його склад та рівень. Для зниження валютного ризику та його управління Фонд аналізує: валютні активи та зобов'язання по всіх іноземних валютах та терміни закриття виникаючої валютної позиції; вплив змін курсів іноземних валют на фінансовий результат під час щоденної переоцінки позицій за офіційними курсами Національного банку; характер ризику різних продуктів і фінансових інструментів, тобто їх обсягу та чутливості до змін валютних курсів; ситуацію в економіці країни та на фінансовому ринку та ступінь вразливості доходів та капіталу за умови суттєвих змін валютних курсів.

На звітну дату наявний незначний валютний ризик щодо фінансових інструментів у портфелі Фонду, оскільки:

- в портфелі боргових цінних паперів знаходяться ОВДП, номіновані в доларах США, та їх частка станом становить 1,5% активів.
- на поточному рахунку Фонду епізодично знаходились грошові кошти в іноземній валюті (долари США) в незначних сумах. На звітну дату грошові кошти, номіновані в іноземних валютах на банківських рахунках Фонду відсутні.

Аналіз чутливості до валютних ризиків Фонд проводить на основі історичних даних щодо волатильності офіційного обмінного курсу гривні Національного Банку України до іноземних валют, скоригованого на долю інструментів, номінованих в іноземній валюті та встановленого порогового (максимального) відхилення у 5,00% виключаючи коригування.

7.2.3. Відсотковий ризик

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Відсотковий ризик пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки. Фонд усвідомлює, що оскільки його активи в значній мірі можуть складатися з боргових процентних цінних паперів, справедлива вартість яких чутлива до коливань процентних ставок, такі коливання можуть мати суттєвий вплив на показник вартості чистих активів.

Фонд усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів. Одним з інструментів вимірювання відсоткового ризику облігацій з фіксованим доходом, який застосовує Фонд, є аналіз чутливості вартості портфеля через дюрацію. Чим меншою є дюрація окремої облігації (портфелю облігацій), тим менше ціна облігації (портфелю облігацій) зміниться при зміні процентних ставок. Модифікована дюрація - показник, що характеризує реакцію ціни облігації на зміну прибутковості до погашення та показує величину (у відсотках) зміни ціни облігації при зміні прибутковості на 1 відсоток.

Відсотковий ризик має місце за звичайними депозитами банку. При оформленні депозиту по фіксованій ставці ризик полягає в тому, що при збільшенні депозитних ставок на ринку, виникає упущена вигода, тому що раніше оформлені депозити на тривалий термін виявляються з прибутковістю, меншою за ринкову. Фонд намагається уникати відсоткового ризику за депозитами шляхом управління тривалістю депозитних договорів.

Банківські депозити відсутні в активах Фонду, таким чином Фонд не має відсоткового ризику по інструменту «банківський депозит».

7.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності можна поділити на два види: ризик ринкової ліквідності (або ліквідність активу) і ризик балансової ліквідності.

Ризик ринкової ліквідності являє собою ймовірність втрат, пов'язаних з відсутністю можливості покупки або продажу певних активів в певному обсязі за досить короткий період часу за прийнятною ринковою вартістю в зв'язку з погіршенням ділової активності і кон'юнктури ринку. Даний тип ризику виникає в разі, коли транзакція не може здійснюватися за переважаючим ринковим цінам через недостатню ринкову активність. Він може змінюватися, варіювати в залежності від виниклих ринкових умов.

Управління цим видом ризику здійснюється за допомогою встановлення лімітів по певних активах, а також шляхом диверсифікації портфелю Фонду.

Ризик балансової ліквідності являє собою ймовірність втрат, пов'язаних з неможливістю виконання зобов'язань в зв'язку з тимчасовою відсутністю ліквідних активів або грошових коштів. Він пов'язаний зі зниженням здатності фінансувати прийняті позиції по операціях, коли настають терміни їх ліквідації, покривати грошовими ресурсами вимоги контрагентів.

З метою мінімізації даного ризику Фонд регулярно здійснює:

- аналіз відповідності майбутніх платежів наявним зобов'язанням;
- прогноз появи можливих майбутніх зобов'язань;
- планування руху грошових коштів з урахуванням прогнозних оцінок.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Фонд не мав суттєвого ризику балансової ліквідності оскільки не мав довгострокових фінансових зобов'язань. Протягом року (станом на квартальні дати) інвестиції у високоліквідні цінні папери (ОВДП) становили від 58% до 73,2% активів Фонду.

7.4. Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик збитків внаслідок невідповідності або збоїв у роботі внутрішніх процедур, функціонування інформаційних та/або операційних систем, помилок людини, навмисних чи несанкціонованих дій працівників (шахрайство) або зовнішніх подій. Операційний ризик поєднує у собі кібер-ризик (інформаційний ризик, разом із технологічним ризиком), юридичний ризик, стратегічний ризик та ризик репутації.

Управління операційним ризиком, як одним з основних ризиків діяльності інституційних інвесторів, в рамках своєї діяльності забезпечує Компанія з управління активами.

8. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН

У відповідності до МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін» пов'язаними сторонами вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати або здійснювати суттєвий вплив на прийняття операційних та/або фінансових рішень.

Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за СДРП/ОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
А		Учасники - фізичні особи				
	1.	Салприкін Артем Олександрович	інформація не надана	інформація не надана	0,002	не належить
Б		Учасники - юридичні особи				
	2.	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД	HE 244019	Кіпр, 3030, Лімасол, Евагора Папахрістофору, 18, ПЕТУССІС БІЛДІНГ кв./оф. 101Б,	99,998	Частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику відсутня
В		Голова Наглядової ради				
	3.	Пеняскін Юрій Іванович	інформація не надана	інформація не надана	-	Не належить
		Усього:			100,00	

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

** Розрахунок відсотка здійснюється відносно акцій корпоративного фонду, що перебувають в обігу.

Інформація про пов'язаних осіб фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Ресстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1	немає	немає	немає	немає	немає	немає	немає

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття ресстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

** Т – інвестиційні фірми (торговці цінними паперами), К – компанії з управління активами, Д – Центральний депозитарій, ДУ – депозитарні установи, З – зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – оператор організованого ринку (організатори торгівлі), Н – оцінювачі майна, А – аудитори (аудиторські фірми), І – інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі,
1	2	3	4	5	6	7
1	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019	I	39951347	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ"	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21	99,998
2	ВЕСТАЛ *ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019	T	38690683	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «БАНК АВАНГАРД»	04116, м. Київ, вул. Шолуденка, буд. 3	100

* Т – інвестиційні фірми (торговці цінними паперами), К – компанії з управління активами, Д – Центральний депозитарій, ДУ – депозитарні установи, З – зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – оператор організованого ринку (організатори торгівлі), Н – оцінювачі майна, А – аудитори (аудиторські фірми), І – інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або ресстраційний номер облікової картки платника податків (або серія та номер паспорта)* фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративно-го фонду, %
1	2	3	4	5	6
1.	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019	номер ресстрації компанії 1612865	АВСІО Холдінгз Лімітед	Роуд Таун, Трайдент Чемберз, п.с. 146, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття ресстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають відмітку у паспорті.

Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

№ з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1	39951347	немає	немає	немає	немає	немає

* Т – інвестиційні фірми (торговці цінними паперами), К – компанії з управління активами, Д – Центральний депозитарій, ДУ – депозитарні установи, З – зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – оператор організованого ринку (організатори торгівлі), Н – оцінювачі майна, А – аудитори (аудиторські фірми), І – інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Ресстраційний номер облікової картки платника податків або серія та номер паспорта фізичної особи*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Пеняскін Юрій Іванович	інформація не надана	І	39951347	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21	0
2.	Фордуй Олена Вікторівна	інформація не надана	І	39951347	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21	0
3.	Беляев Сергій Ігорович	інформація не надана	І	39951347	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21	0
Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.							

* для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття ресстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають відмітку у паспорті

** Т – інвестиційні фірми (торговці цінними паперами), К – компанії з управління активами, Д – Центральний депозитарій, ДУ – депозитарні установи, З – зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – оператор організованого ринку (організатори торгівлі), Н – оцінювачі майна, А – аудитори (аудиторські фірми), І – інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Члени родини Пеняскіна Юрія Івановича не мають ознак пов'язаності до Фонду. За звітний період операції з пов'язаними особами не проводилися.

9. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Керівництво Фонду встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають повноваження її підпису. При складанні фінансової звітності Фонд враховує події, що відбулися після звітної дати та відображає їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО10. Корируючі події свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду, не коригуючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду. Товариство коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників є необхідним (пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату). Фонд

65

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»**

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії не коригованих подій, що відбулися після звітної дати.

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після звітного періоду, події що потребують коригування активів та зобов'язань підприємства відсутні.

Слід повідомити про події, що виникли у ході підготовки звітності:

Країна ще не встигла оголоситися від наслідків пандемії короно вірусу, як отримала новий виклик – війна з російською федерацією (Указ України «Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022р. від № 64/2022 »)

Для стримування негативного впливу війни на економіку країни прийнято ряд Законів , які стимулюють економіку спрощують та пом'якшують умови ведення бізнесу в країні.

Важливу роль у запобіганні занепаду країни відіграють західні партнери, які надають свою фінансову підтримку , яка дає змогу забезпечувати обов'язкові виплати населенню та підтримати армію у боєздатному стані для якнайшвидшого закінчення війни та відновлення економіки країни.

Незважаючи на важкі часи ,та кризу в деяких секторах реального виробництва, пов'язану з руйнуванням виробничих потужностей, зростанням кількості тимчасово переміщених осіб та падінням попиту, слід зазначити що перелічені тенденції мало характерні Зважаючи на вищезазначене, на момент випуску звітності не вбачається загроз продовженню здійснення діяльності Фонду, оскільки :

- співробітники Компанії, що здійснює управління активами Фонду, мають можливість виконувати свої обов'язки віддалено, керівництвом Фонду проводиться фінансова та логістична підтримка співробітників, які опинилися в несприятливих чи загрозованих обставинах;
- ключові партнери та контрагенти Фонду - юридичні особи – на момент випуску звітності не повідомили щодо погіршення свого фінансового становища і відсутні індикатори стосовно такої загрози протягом найближчого звітного періоду.

Фондом було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Всі контрагенти Фонду здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії. Спроможність вести свою діяльність контрагентами та можливість отримання прибутку від такої діяльності суттєво не залежить від обставин, які наразі існують в країні.

Фондом проаналізовано вплив війни на свої активи, наявні станом на 31.12.2021 року. Фондом було переглянуто модель розрахунку очікуваних кредитних збитків, відповідно до якої кредитні ризики зросли. В зв'язку з цим в 2022 році Фондом відповідно до оновленої моделі нараховано резерви під очікувані кредитні. Все це призвело до часткового знецінення активів, збільшення витрат та недоотримання доходів. Інші активи Фонду наявні станом на 31.12.2021 року, які, головним чином, складаються з грошових коштів та їх еквівалентів не зазнали значного впливу, пов'язаного з військовою агресією російської федерації в Україні.

Отже, оцінивши всі ризики, Фонд приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Фонду. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Фонду протягом 2022 року, у Фонду відсутні очікування та підстави на основі яких, можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність безперервно.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів Фінансової звітності, на Фонді «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» не відбувалося. Зокрема, не відбувалося:

- об'єднання бізнесу;
- припинення, або прийняття рішення про припинення діяльності;
- істотних змін курсів валют чи вартості активів;
- прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»**

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Голова Наглядової ради

Пеняскін. Ю.І.

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку

ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ ТАКС» в особі директора



Крімерман О.М.

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80
E-mail: info@apu.com.ua
[http:// www.apu.com.ua](http://www.apu.com.ua)
Код ЄДРПОУ 00049972

10.01.2022 № 01-03-4/18
на № 2 від 05.01.2022

ТОВ «АКГ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ»

вул. Ялтинська, буд. 5-Б, кімната 12, м. Київ, 02099

ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на запит ТОВ «АКГ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» повідомляє наступне.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» (код ЄДРПОУ 40131434) включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (номер реєстрації 4657), який веде Аудиторська палата України відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

Відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» внесені до таких розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:

«Суб'єкти аудиторської діяльності»;

«Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності».

Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на вебсторінці Аудиторської палати України за посиланням <https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-субєктів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ –

Начальник відділу реєстрації та звітності



Терещенко С. М.



№ 1591
7-07.2018 № 363/S

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЦТВО

про відповідність системі контролю якості
видане

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-
КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ»

КОД ЄДРПОУ 40131434

про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку
системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до
стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих і
нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність

Голова
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати
з контролю якості та професійної етики



Т.О. Каменська

К.Л. Рафальська

№ 1591
чинне до 31.12.2023

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80
E-mail: info@apu.com.ua
[http:// www.apu.com.ua](http://www.apu.com.ua)
Код ЄДРПОУ 00049972

10.01.2022 № 01-03-4/4
№ 1 від 05.01.2022

Аудитору
Якименку М.М.

ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на Ваш запит повідомляє наступне.

Відомості про аудитора Якименка Миколу Миколайовича включені до розділу «Аудитори» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

Номер реєстрації у Реєстрі 100078, дата включення у Реєстр 08.10.2018.

Реєстр є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на офіційному вебсайті Аудиторської палати України за посиланням:

<https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-субектів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ –
начальник відділу реєстрації та



Сергій ТЕРЕЩЕНКО



Прошито, пронумеровано та скріплено підписом і
печаткою

Світлана Яркушів

Директор ТОВ «АКГ «КИТАЄВА-ТА» ПАРТНЕРИ

Якименко М.М.

