

**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 2019 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

Розділ I «Звіт щодо фінансової звітності»

ДУМКА із застереженням

Ми провели аудит річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» (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» (надалі - Товариство або ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2019 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з

01.01.2019 року по 31.12.2019 року, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, перевірена фінансова звітність Фонду, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» на 31 грудня 2019 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

За результатами аудиторської перевірки фінансової звітності Фонду за 2019 рік Аудитор зазначає наступне:

- згідно даних Звіту про фінансовий стан АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» станом на 31 грудня 2019 року в складі поточних фінансових інвестицій з жовтня 2017 року обліковуються прості іменні бездокументарні акції (код цінних паперів UA4000081533) емітента АТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ» (код за ЄДРПОУ 23359034) в кількості 2200 штук на суму 1 012 тис. грн. Аудитор вважає, що ці акції слід відображати як довгострокові фінансові інвестиції, тому що вони обліковуються на балансі Фонду без руху більш двох років. Крім того, станом на 31.12.2019 року коригування балансової вартості цих акцій до справедливої вартості Фондом не проводилось;

- при складанні Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2019 рік Фондом були згорнуті дохід та витрати від курсової різниці на всю суму цього виду доходу в розмірі 7 тис. грн. без затвердження рівня суттєвості та згорнутого способу відображення курсових різниць у своїй Обліковій політиці. Таким чином, користувач фінансової звітності Фонду за 2019 рік не отримав повну інформацію щодо усіх видів доходів та їх фактичний розмір, що не відповідає вимогам МСБО 1 «Подання фінансової звітності»,

- в Примітках до річної фінансової звітності Фонду за 2019 рік інформація щодо пов'язаних осіб Фонду відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони» (в редакції від 30.06.2017р.) розкрита не повністю.

На думку аудитора вплив можливих коригувань може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Фонду.

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів (видання 2016 -2017 років), що застосовуються в якості національних стандартів аудиту згідно із рішенням Аудиторської палати України від 08.06.2018 року № 361 та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України, в тому числі «Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», що затверджені Рішенням НКЦПФР № 991 від 11.06.2013 року.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та виконали інші обов'язки з етики відповідно до Кодексу РМСЕБ.

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

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 відсутні ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Несприятливе зовнішнє середовище в країні в умовах складної політичної ситуації, а також світової кризи у зв'язку зі спалахом захворювання COVID 19 через вірус SARS-COV-2 призвів до введення карантину та різного типу обмежень пересування на території багатьох країн, включаючи найпотужніші економіки світу. Це у свою чергу призвело до скорочення активності у певних секторах економіки (особливо у сфері надання послуг), знизило попит на певні товари та послуги та збільшило ризики сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках світу зі всіма негативними наслідками.

На показники діяльності Фонду як інституту спільного інвестування значно впливають не тільки зовнішні фактори, але й складне середовище в країні. Так, в умовах коливання курсу національної валюти, відсутності чинників покращення інвестиційного клімату, відповідного стану економіки та відсутності активних фінансових ринків в країні, визначити та надати надалі оцінку впливу цих факторів на довгострокові результати діяльності та фінансового стану Фонду досить складно та майже неможливо на поточний момент.

Однак, управлінський персонал при складанні фінансової звітності не ідентифікував суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Фонду безперервно продовжувати діяльність, тому використовував у звітному періоді внутрішню політику обачності у своїй діяльності та припущення про безперервність функціонування, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів.

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 2019 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

Метою нашого аудиту 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 ідентифікує 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 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 ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні упущення, неправильне трактування 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.

Розділ II «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

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 | Основні види діяльності за КВЕД - 2010 | 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення) |
| 4 | Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців та дата проведення державної реєстрації | Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців 1 074 102 0000 055545, Дата проведення державної реєстрації: 14 серпня 2015 року |
| 5 | Тип, вид та клас Фонду | Закритий, недиверсифікований, строковий |

| | | |
|---|---|--|
| 6 | Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ | 07 жовтня 2015 року, свідоцтво № 00345 |
| 7 | Реєстраційний код за ЄДРІСІ | 13200345 |
| 8 | Термін, на який створено Фонд | Строк діяльності Фонду - 10 років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ. |
| 9 | Місцезнаходження | 01030, м.Київ, вулиця Богдана Хмельницького, буд.19-21 |

Назва Фонду, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту та відображені достовірно.

Рішенням засідання Наглядової ради АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» від 24 липня 2015 року (Протокол № 1) головою Наглядової ради Фонду було обрано Пеняскіна Юрія Івановича.

У звітному періоді Фондом вносилися Зміни до Проспекту емісії акцій АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» (надалі Проспект), затверджені Протоколом Наглядової ради Фонду № 15 від 19.02.2019 року. Зміни були внесені до п.1.6 Проспекту щодо відомостей про посадових осіб Фонду, до п.7 Проспекту щодо відомостей про оцінювача майна Фонду та до п.8 Проспекту щодо відомостей про аудиторську фірму.

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 | Види діяльності за КВЕД-2010 | 66.30 Управління фондами |
| 4 | Місцезнаходження юридичної особи | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21 |
| 5 | Керівник | Ведринська Інна Володимирівна |

Інформація щодо зареєстрованого (пайового) капіталу

Статутний капітал

Зареєстрований статутний капітал станом на 31 грудня 2019 року становить 902 000 000,00 грн. (дев'ятсот два мільйона грн.00 коп.), 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 гривень (два мільйона грн.00 коп.). Аудитор зазначає, що розмір статутного капіталу відповідає установчим документам і статутний капітал повністю сформовано виключно грошовими коштами засновників фонду, що також підтверджено попереднім Звітом незалежного Аудитора ТОВ «АФ «Віда - аудит» від 23.03.2018 року та Звітом незалежного Аудитора ТОВ «АКГ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» від 25.03.2019 року.

Засновниками Фонду є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»(код ЄДРПОУ 34486135) та фізична особа громадянин України Саприкін Артем Олександрович. Нова редакція Статуту Фонду затверджена засновниками АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» 16.11.2015 року (протокол № 2).

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 грн. (дев'ятсот два мільйона грн.00 коп.) 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.

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 2015 - 2016 років Фондом розміщення акцій не здійснювалось.

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 2019 року Фондом розміщення акцій не здійснювалось.

Неоплачений капітал станом на 31 грудня 2019 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 року - 2016 року Фонд не здійснював 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 2018 – 2019 років Фонд не здійснював викуп акцій, що також підтверджується первинними документами.

Вилучений капітал станом на 31 грудня 2019 року становив 2 180 тис. грн.

Таким чином, за результатами аудиту встановлено, що станом на 31 грудня 2019 року зареєстрований статутний капітал Фонду становить 902 000 тис. грн. (дев'ятсот два мільйона грн.00 коп.), поділений на 902 тисячі штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) грн. за одну акцію, в тому числі, розмір початкового статутного капіталу складає 2 000 тис. грн.

Аудитор зазначає про відповідність розміру статутного капіталу Фонду Статуту та що порядок формування статутного капіталу відповідає вимогам чинного законодавства та регламенту Фонду.

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 2019 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 Положення про облікову політику АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» на 2019 рік, затвердженого наказом Про організацію бухгалтерського обліку та облікової політики Товариства № 1/19-ОП від 02.01.2019 року.

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.

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

Розкриття інформації щодо активів

Загальний розмір активів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» станом на 31.12.2019 року складає 172 874 тис. грн.

Необоротні активи

Станом на 31 грудня 2019 року на балансі Фонду нематеріальні активи, основні засоби, інвестиційна нерухомість, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи не обліковуються, що відповідає даним облікових реєстрів.

Запаси

Станом на 31.12.2019 року на балансі Фонду запаси не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2019 року на балансі Фонду дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами, за розрахунками з бюджетом, за розрахунками з нарахованих доходів, за розрахунками із внутрішніх розрахунків та інша поточна дебіторська заборгованість не обліковуються.

На балансі Фонду станом на 31 грудня 2019 року обліковується поточна дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги в суму 23 181 тис. грн., до складу якої включена дебіторська заборгованість ТОВ «ВИДАВНИЧИЙ ДІМ «ЦЕНТР ФІНАНСОВОЇ ІНФОРМАЦІЇ» (код за ЄДРПОУ 34182659) за облігації емітента ПАТ «УКРПОШТА» (код за ЄДРПОУ 21560045) з терміном погашення 01.03.2019 року, згідно двох договорів купівлі-продажу цінних паперів: № 181102/1-БВ-1 від 02.11.2018 року на суму 11 797 тис. грн. та № 181114/1-БВ-1 від 14.11.2018 року на суму 11 384 тис. грн., до яких були двічі внесені зміни від 27.12.2018 року щодо продовження строку оплати за облігації до 01.03.2019 року та зміни від 28.12.2019 року щодо продовження строку оплати до 31.03.2020 року.

Аудитор вважає, що вказану дебіторську заборгованість слід відображати у фінансовій звітності Фонду як довгострокову, тому що вона обліковується на балансі Фонду без руху більш 12 місяців. Крім того, станом на 31.12.2019 року Фондом коригування балансової вартості цієї дебіторської заборгованості до справедливої вартості не проводилося.

Станом на 31 грудня 2019 року на балансі Фонду також обліковується інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 2 тис. грн. за послуги Національного депозитарію України.

Фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2019 року на балансі Фонду довгострокові фінансові інвестиції не обліковуються.

Станом на 31 грудня 2019 року на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції за справедливою вартістю в сумі 50 393 тис. грн., а саме:

- облігації внутрішньої державної позики, емітент Міністерство фінансів України (код за ЄДРПОУ 00013480) на суму 48 977 тис. грн.,

- прості іменні акції українських емітентів на суму 1 014 тис. грн., до складу яких включені акції АТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ» (код за ЄДРПОУ 23359034) на суму 1 012 тис. грн. та акції ПрАТ «СНАКІЄВСЬКИЙ МЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД» (код за ЄДРПОУ 00191193) на суму 2 тис. грн.,

- облігації ПАТ «Укрпошта» (код за ЄДРПОУ 21560045) на суму 402 тис. грн.

Інформація щодо фінансових інвестицій, які обліковуються на балансі станом на 31 грудня 2019 року розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів Фонду в національній валюті станом на 31 грудня 2019 року склав 99 298 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності Фонду.

Станом на 31.12.2019 року загальні активи Фонду у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року збільшились на 16 705 тис. грн. або на 10,7%. Збільшення активів відбулося в основному за рахунок збільшення залишку грошових коштів на рахунках в банку.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів 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 2019 рік в цілому достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності, чинного законодавства України щодо визнання та оцінки активів.

Розкриття інформації щодо зобов'язань

Загальний розмір зобов'язань АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» станом на 31.12.2019 року складає 174 тис. грн.

Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду в цілому відповідають вимогам Облікової політики на 2019 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 2019 року на балансі Фонду довгострокові зобов'язання і забезпечення не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним реєстрів 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 31 грудня 2019 року також не обліковуються, що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31 грудня 2019 року на балансі Фонду поточні зобов'язання з кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги обліковуються у сумі 174 тис. грн., в тому числі:

- за депозитарні послуги АТ «УКРСИББАНК» зі зберігання цінних паперів в сумі 18 тис. грн.,
- винагорода ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за управління активами в сумі 156 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31.12.2019 року загальні зобов'язання Фонду у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року збільшились на 1 тис. грн. Збільшення зобов'язань відбулося в основному за рахунок збільшення розміру поточної кредиторської заборгованості за договором зберігання цінних паперів.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами 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 2019 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 наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону №996.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Фонду за 2019 рік в цілому відповідають первинним документам.

Структуру доходів Фонду за даними облікових реєстрів бухгалтерського обліку та первинних документів наведено в Таблиці 3.

Структура доходів Фонду за 2019 рік

Таблиця 3

| Доходи Фонду | Сума (тис. грн.) |
|--|-------------------|
| Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | - |
| Інші операційні доходи | 2 546 |
| Інші фінансові доходи (купонний дохід за облігаціями ОВДП і інших облігацій) | 9 443 |
| Інші доходи (дохід від операцій з продажу цінних паперів) | 10 788 899 |
| Всього дохід | 10 800 888 |

Інші операційні доходи в сумі 2 546 тис. грн. включають відсотки на залишок коштів на поточному рахунку Фонду в сумі 2 539 тис. грн. та дохід від курсової різниці в сумі 7 тис. грн.

За даними бухгалтерського обліку сума доходу Фонду за 2019 рік збільшилась у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року на 7 627 182 тис. грн.

На думку аудиторів бухгалтерський облік сукупного доходу Фонду в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами», який застосовується з 01 січня 2018 року.

Витрати

На думку аудиторів, облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм МСБО.

Бухгалтерський облік витрат Фонду за 2019 рік здійснюється на підставі первинних документів. За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудитору щодо витрат, в цілому відповідають даним первинних документів.

Структуру витрат Фонду за даними облікових реєстрів та первинних документів наведено в таблицях 4 і 5:

Структура витрат Фонду за 2019 рік

Таблиця 4

| Витрати діяльності Фонду | Сума (тис. грн.) |
|---|-------------------|
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | - |
| Адміністративні витрати | 2 439 |
| Інші операційні витрати (втрати від курсової різниці та від купівлі валюти) | 35 |
| Інші витрати (собівартість реалізованих фінансових інвестицій та їх уцінка) | 10 781 710 |
| Разом | 10 784 184 |

Адміністративні витрати Фонду за 2019 рік

Таблиця 5

| Адміністративні витрати діяльності Фонду | Сума (тис. грн.) |
|---|------------------|
| Винагорода депозитарній установі ІСІ | 158 |
| Винагорода аудитору ІСІ | 21 |
| Послуги депозитарію | 18 |
| Винагорода торгівцю цінними паперами | 539 |
| Винагорода КУА | 1 691 |
| Витрати за публікацію обов'язкової інформації та інформаційні послуги | 4 |
| Інші витрати пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ (РКО) | 8 |
| Разом | 2 439 |

За даними бухгалтерського обліку сума витрат Фонду за 2019 рік збільшилась у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року на 7 602 553 тис. грн.

Таким чином, за результатами діяльності за 2019 рік АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» отримало чистий прибуток в сумі 16 704 тис. грн..

Сукупний дохід Фонду станом на 31.12.2019 року дорівнює сумі чистого прибутку у розмірі 16 704 тис. грн.

Станом на 31.12.2019 року нерозподілений прибуток Фонду становить 14 282 тис. грн.

Аудитор звертає увагу на те, що Фондом при складанні Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2019 рік були згорнуті дохід та витрати від курсової різниці на всю суму цього виду доходу в розмірі 7 тис. грн. Таким чином,

користувач фінансової звітності Фонду за 2019 рік не отримав повну інформацію щодо усіх видів доходів та їх фактичний розмір.

Аудит зазначає, що в МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (надалі МСБО 1) визначене поняття "Фінансова звітність" та мета фінансової звітності – це надання повної, правдивої та неупередженої інформації про фінансове положення, результати діяльності та зміни фінансового положення підприємства, корисної для ухвалення рішень користувачам фінансової звітності (інвесторам, співробітникам, кредиторам, постачальникам, покупцям, урядовим органам та іншим). Необхідно пам'ятати, що стандарт МСБО 1 не дозволяє підприємству згортати активи та зобов'язання або доходи та витрати, якщо тільки цього не вимагає або дозволяє МСФЗ. Іншими словами, підприємство розкриває окремо активи та зобов'язання, а також доходи та витрати. Відповідно до п.35 МСБО 1 дозволяється при визначенні суми доходів та витрат відображати згорнутий результат впливу курсових різниць, якщо вони не є суттєвими. Якщо Фонд обрав МСФЗ для складання фінансової звітності, то він має право обрати згорнутий спосіб відображення курсових різниць, однак при цьому Фондом було необхідно не тільки обрати цей спосіб, але і затвердити в своїй обліковій політиці рівень суттєвості щодо конкретних видів доходів та витрат та згорнутий спосіб відображення курсових різниць. Аудит зазначає, що ні рівень суттєвості, ні згорнутий спосіб відображення курсових різниць у фінансовій звітності Фонду на момент складання цього Звіту незалежного аудитора не були затверджені у Обліковій політиці Фонду.

Аудитор вважає, що за виключенням відображення згорнутого способу курсових різниць, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2019 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Фонду.

На думку аудитора, фінансові звіти Фонду відображають справедливо і достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31.12.2019 року, його фінансові результати у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Аудитор зазначає, що за результатами діяльності за 2019 року Фонд отримав чистий прибуток в розмірі 16 704 тис. грн., тоді як за підсумками результатів діяльності попереднього року Фондом був отриманий збиток в сумі 7 925 тис. грн.

Фінансову звітність АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» за 2019 рік було погоджено Головою Наглядової Ради Фонду до випуску 27 лютого 2020 року.

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 31.12.2019 року на рахунках Фонду у банку складає 99 298 тис. грн..

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

За даними річної фінансової звітності АТ ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» за 2019 рік власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2018 року складає суму 155 996 тис. грн., а станом на 31 грудня 2019 року складає - 172 700 тис. грн. Сума власного капіталу Фонду за звітний період збільшилась на 16 704 тис. грн.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Фонду протягом 2019 року наведено Фондом в Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

«Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

Власний капітал

За даними Балансу (Звіту про фінансовий стан) власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2019 року складає суму 172 700 тис. грн.

Таблиця 6

| Структура власного капіталу | Сума |
|---|----------------|
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 902 000 |
| Капітал в дооцінках | - |
| Додатковий капітал | 29 225 |
| Емісійний дохід | 29 225 |
| Резервний капітал | - |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 14 282 |
| Неоплачений капітал | (770 627) |
| Вилучений капітал | (2 180) |
| Разом власний капітал | 172 700 |

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

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Фонду протягом 2019 року наведено також в Примітках до річної фінансової звітності Фонду.

На думку аудитора розмір та структура власного капіталу станом на 31 грудня 2019 року в усіх суттєвих аспектах відображені у фінансовій звітності Фонду достовірно.

Щодо вартості чистих активів

Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування

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 31.12.2019 року становить 172 700 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Активи Фонду складаються з Оборотних активів та становлять 172 874 тис. грн.

Зобов'язання Фонду складаються з поточних та становлять 174 тис. грн.

Власний капітал складає 172 700 тис. грн.

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

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ.

Інформація про вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», який визначається діленням вартості чистих активів фонду (тис.грн.) на кількість акцій, що знаходяться в обігу (штук) становить 1334,88 грн. (172 700 тис. грн. / 129 375 штук).

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду

Таблиця 7

| Активи ІСІ | Сума (тис. грн.) | Частка в загальній балансовій вартості активів (%) |
|--|------------------|--|
| Інвестиції в цінні папери | 50 393 | 29,2 |
| Запаси | - | - |
| Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках | 99 298 | 57,4 |
| Дебіторська заборгованість | 23 183 | 13,4 |
| Усього | 172 874 | 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 висуваються до даного виду ІСІ.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Аудитор підтверджує, що розмір активів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом.

Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Фонду

Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ

На думку аудитора, витрати відшкодовані за рахунок активів Фонду, 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.

Про ступінь ризику ІСІ

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597 Товариство здійснює такий розрахунок.

Інформація щодо цілей та системи управління фінансовими ризиками розкрита Фондом у р.7 Приміток до річної фінансової звітності за 2019 рік.

Система внутрішнього аудиту (контролю)

У звітному періоді 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. Посадовою особою служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства станом на 31.12.2019 року є Кубитович Лілія Вікторівна, яка була призначена посадовою особою Рішенням Загальних зборів учасників Товариства від 19.03.2014 року (Протокол №74).

Аудитор зазначає, що в Товаристві існує система внутрішнього аудиту, необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок. Ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства (МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності») аудитором не виявлено.

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 від 16.11.2015 року), 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 31.12.2019 року Головою Наглядової ради АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» є Пеняскін Юрій Іванович, а членами Наглядової ради - Грищенко Євгенія Олегівна та Беляєв Сергій Ігорович .

Порядок утворення, компетенція, організація роботи та відповідальність Наглядової ради передбачені «Положенням Наглядової ради», Статутом та Законом України «Про інститути спільного інвестування».

Функції виконавчого органу реалізує для Фонду ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» відповідно до Договору про управління активами.

Утворення органів Товариства, не передбачених Статутом, не допускається.

Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін згідно МСБО24

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 Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

За даними, наданими аудитором управління персоналом, станом на 31.12.2019 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. | Саприкін Артем Олександрович | Інформація не надана | Інформація не надана | 0,002 | Фізична особа - учасник не належить до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції» |
| Б | | Учасники - юридичні особи | | | | |
| | 2. | ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД | HE 244019 | Кіпр, 3030, Лімасол, Евагора Папахрістофору, 18, ПЕТУССІС БІЛДІНГ кв./оф. 101Б, Лімасол, 3030, Кіпр | 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 | - | |
| | | 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

Таблиця 9

| № з/п | Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб | Реєстраційний 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 |
| | немає | немає | немає | немає | немає | немає | немає |

* 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.

** Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - 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

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, НЕ 244019 | I | 42131991 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АДВЕНТУРА" | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21 | 100 |
| 2 | ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019 | I | 41634791 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21 | 100 |

| | | | | | | |
|---|--------------------------------------|---|----------|--|--|--------|
| | | | | ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНФІНІТІ ПРОФІТ» | | |
| 3 | ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019 | I | 41346031 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВІДНОВЛЕННЯ» | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21 | 100 |
| 4 | ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019 | I | 39951347 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ" | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21 | 99,998 |
| 5 | ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019 | T | 38690683 | ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «БАНК АВАНГАРД» | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21 | 100 |

* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - 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**

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, НЕ 244019 | номер реєстрації компанії 1612865 | АйСіЮ 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 реєстраційного 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

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 |

* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - 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

Таблиця 13

| № з/п | Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї | Регістраційний номер облікової картки платника податків або серія та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають відмітку у паспорті) | 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 | I | 39951347 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ" | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21 | 0 |
| 2. | Грищенко Євгенія Олегівна | Інформація не надана | I | 39951347 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21 | 0 |

| | | | | | | | |
|----|------------------------|----------------------|---|----------|---|--|---|
| | | | | | КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ” | | |
| 3. | Беляев Сергій Ігорович | Інформація не надана | I | 39951347 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ” | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21 | 0 |

Члени родини Пеняскіна Юрія Івановича, Грищенко Євгенії Олегівни та Беляєва Сергія Ігоровича не мають ознак пов'язаності до Фонду.

За звітний період операції з пов'язаними особами Фондом не проводилися.

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

Операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

Дотримання законодавства у разі ліквідації

Протягом звітного періоду ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» не планувало та не розпочинало процедури ліквідації АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ».

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 АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у майбутньому відсутня.

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

По заяві управлінського персоналу, події після дати балансу, що потребують коригувань активів та зобов'язань та можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, були відсутні.

Аудиторські оцінки, щодо виявлення можливого викривлення інформації у фінансовій звітності:

- для оцінки ризиків можливого суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства, аудитором були виконані процедури 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». Під час виконання процедур, необхідних 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, який на нашу думку, може 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 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 містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень:

Відповідно до положень ст.25 Закону № 2258 щодо обмеження обсягу завдання з обов'язкового аудиту, аудитор надає наступне пояснення:

- при виконанні завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2019 рік, Аудитом не було включено до звіту незалежного аудитора висловлення думки про надання впевненості щодо майбутньої дієздатності Фонду, фінансова звітність якого перевіряється, а також ефективності або результативності діяльності органів управління або посадових осіб Товариства із провадження господарської діяльності на сьогодні або у майбутньому;

- сторони Аудиту, аудитор і керівництво Фонду, визнають та погоджуються з тим, що внаслідок властивих аудиту обмежень, які є наслідком характеру фінансової звітності, характеру аудиторських процедур, потреби, щоб аудит проводився у межах обґрунтованого періоду часу та за обґрунтованою вартістю, а також внаслідок обмежень, властивих внутрішньому контролю, існує неминучий ризик того, що деякі суттєві викривлення у фінансовій звітності можуть бути не виявлені навіть в тому разі, якщо аудит належно спланований та виконується відповідно до МСА.

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит

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 | <p>Номер та дата Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ</p> <p>Свідоцтво Аудиторської палати України 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</p> <p>Номер реєстру Суб'єкту аудиторської діяльності для здійснення обов'язкового аудиту</p> | <p>Свідоцтво № 4657, видане згідно Рішення АПУ № 319/2 від 24.12.2015 року; дата, до якої свідоцтво чинне 24.12.2020 року;</p> <p>Номер бланку 1591 Рішенням АПУ № 363/5 від 12.07.2018 року,</p> <p>Третій</p> |
| 3 | Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ | Золотковська Наталія Владиславівна сертифікат аудитора серія А № 000877, виданий рішенням Аудиторської палати України № 43 від 28.03.1996 року, продовжений рішенням АПУ № 307/2 від 29.01.2015 року до 28.03.2020 року |
| 4 | Прізвище, ім'я, по батькові директора, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ | Якименко Микола Миколайович сертифікат аудитора серія А № 006997, виданий рішенням Аудиторської палати України № 261/2 від 29.11.2012 року, продовжений рішенням АПУ №349/2 від 28.09.2017 року до 29.11.2022 року |
| 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 |

Основні відомості про умови договору на проведення обов'язкового аудиту річної фінансової звітності:

Згідно з Додатковим договором №2 від 08.01.2020 року про проведення аудиту до Договору № 18-1/2 від 18.02.2019 року про комплексне аудиторське обслуговування ТОВ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» (надалі – Аудитор), що діє на підставі свідоцтва про внесення до реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 4657, виданого рішенням Аудиторської палати України від 24.12.2015 року № 319/2, строк дії свідоцтва до 24 грудня 2020 року; свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості №1591, Рішення АПУ від 12.07.2018 року №363/5), провела обов'язковий аудит річної фінансової звітності у складі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2019 року,
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2019 рік,
- Звіту про рух грошових коштів за 2019 рік,
- Звіту про власний капітал за 2019 рік,

Приміток до річної фінансової звітності за період з 01.01.2019 по 31.12.2019 року АТ «ЗНКІФ«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Термін проведення аудиту з 08.01.2020р. по 30.03.2020 року.

Аудитор

(сертифікат аудитора серія А № 000877,
виданий рішенням Аудиторської палати України № 43 від 28.03.1996 року,
продовжений рішенням АПУ №307/2 від 29.01.2015 року до 28.03.2020 року)



Золотковська Н.В.

Директор

(сертифікат аудитора серія А № 006997,
виданий рішенням Аудиторської палати України № 261/2 від 29.11.2012 року,
продовжений рішенням АПУ №349/2 від 28.09.2017 року до 29.11.2022 року)

Якименко М.М.

Дата складання Звіту незалежного аудитора:

30 березня 2020 року

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

| | | | |
|--|--|---------------------------|----------------|
| Підприємство | АТ "ЗНКІФ "Інвестиційний капітал - Стабільне зростання" | Дата (рік, місяць, число) | 2020 01 01 |
| Територія | Шевченківський р-н, м. Київ | за ЄДРПОУ | 39951347 |
| Організаційно-правова форма господарювання | Акціонерне товариство | за КОАТУУ | 8039100000 |
| Вид економічної діяльності | Надання ін.фін.послуг (крім страх-ня та пен. забезп-ня), н. в. і. у. | за КОПФГ | 230 |
| Середня кількість працівників ¹ | 0 | за КВЕД | 64.99 |

Адреса, телефон м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, будинок 19-21

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

| |
|---|
| X |
|---|

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 20 19 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

| Актив | 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 | - | - |
| Основні 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 | - | - |
| Відстрочені податкові активи | 1045 | - | - |
| Гудвіл | 1050 | - | - |
| Відстрочені аквізиційні витрати | 1060 | - | - |
| Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах | 1065 | - | - |
| Інші необоротні активи | 1090 | - | - |
| Усього за розділом I | 1095 | - | - |
| II. Оборотні активи | | | |
| Запаси | 1100 | - | - |
| Виробничі запаси | 1101 | - | - |
| Незавершене виробництво | 1102 | - | - |
| Готова продукція | 1103 | - | - |
| Товари | 1104 | - | - |
| Поточні біологічні активи | 1110 | - | - |
| Депозити перестрахування | 1115 | - | - |
| Векселі одержані | 1120 | - | - |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125 | 23181 | 23181 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами | 1130 | - | - |
| з бюджетом | 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 | 2 | 2 |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | 127944 | 50393 |
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | 5042 | 99298 |
| Готівка | 1166 | - | - |
| Рахунки в банках | 1167 | 5042 | 99298 |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | - | - |
| Частка перестраховика 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 | 156169 | 172874 |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | 1200 | - | - |
| Баланс | 1300 | 156169 | 172874 |

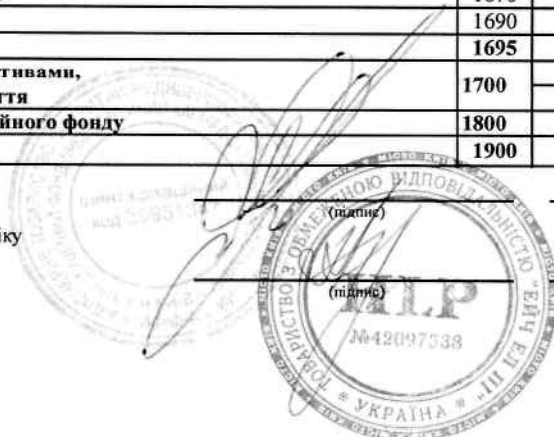
| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|--|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Власний капітал | | | |
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1400 | 902000 | 902000 |
| Внески до незареєстрованого статутного капіталу | 1401 | - | - |
| Капітал у дооцінках | 1405 | - | - |
| Додатковий капітал | 1410 | 29225 | 29225 |
| Емісійний дохід | 1411 | 29225 | 29225 |
| Накопичені курсові різниці | 1412 | - | - |
| Резервний капітал | 1415 | - | - |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | (2422) | 14282 |
| Неоплачений капітал | 1425 | (770627) | (770627) |
| Видучений капітал | 1430 | (2180) | (2180) |
| Інші резерви | 1435 | - | - |
| Усього за розділом I | 1495 | 155996 | 172700 |
| 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: | | | |
| резерв довгострокових зобов'язань | 1531 | - | - |
| 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 | 1595 | - | - |
| 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 | 173 | 174 |
| 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 | 1690 | - | - |
| Усього за розділом III | 1695 | 173 | 174 |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | 1700 | - | - |
| V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду | 1800 | - | - |
| Баланс | 1900 | 156169 | 172874 |

Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ "ЕЙЧ ЕЛ ПІ"

Пеняскін Ю.І.

Крімерман Л.О.



Підприємство

АТ "ЗНКІФ "Інвестиційний капітал - Стабільне зростання"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2020 01 01

39951347

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2019 р.

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

І. 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 | - | - |
| Чисті зароблені страхові премії | 2010 | - | - |
| Премії підписані, валова сума | 2011 | - | - |
| Премії, передані у перестраховування | 2012 | - | - |
| Зміна резерву незароблених премій, валова сума | 2013 | - | - |
| Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій | 2014 | - | - |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | (-) | (-) |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами | 2070 | - | - |
| Валовий: | | | |
| прибуток | 2090 | - | - |
| збиток | 2095 | (-) | (-) |
| Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань | 2105 | - | - |
| Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів | 2110 | - | - |
| Зміна інших страхових резервів, валова сума | 2111 | - | - |
| Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах | 2112 | - | - |
| Інші операційні доходи | 2120 | 2539 | 1966 |
| Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю | 2121 | - | - |
| Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2122 | - | - |
| Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування | 2123 | - | - |
| Адміністративні витрати | 2130 | (2439) | (1529) |
| Витрати на збут | 2150 | (-) | (-) |
| Інші операційні витрати | 2180 | (28) | (-) |
| Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю | 2181 | - | - |
| Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2182 | - | - |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: | | | |
| прибуток | 2190 | 72 | 437 |
| збиток | 2195 | (-) | (-) |
| Дохід від участі в капіталі | 2200 | - | - |
| Інші фінансові доходи | 2220 | 9443 | 13663 |
| Інші доходи | 2240 | 10788899 | 3158077 |
| Дохід від благодійної допомоги | 2241 | - | - |
| Фінансові витрати | 2250 | (-) | (-) |
| Втрати від участі в капіталі | 2255 | (-) | (-) |
| Інші витрати | 2270 | (10781710) | (3180102) |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті | 2275 | - | - |
| Фінансовий результат до оподаткування: | | | |
| прибуток | 2290 | 16704 | - |
| збиток | 2295 | (-) | (7925) |

| | | | |
|---|------|-------|----------|
| Витрати (дохід) з податку на прибуток | 2300 | - | - |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | - | - |
| Чистий фінансовий результат: | | | |
| прибуток | 2350 | 16704 | - |
| збиток | 2355 | (-) | (7925) |

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 | 16704 | (7925) |

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 | 2467 | 1529 |
| Разом | 2550 | 2467 | 1529 |

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 | 92371 | 92371 |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій | 2605 | 92371 | 92371 |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2610 | 129,11 | - |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615 | 129,11 | - |
| Дивіденди на одну просту акцію | 2650 | - | - |

Керівник

Пеняскін Ю.І.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ "ЕЙЧ ЕЛ ПІ"

Крімерман Л.О.



Підприємство

АТ "ЗНКІФ "Інвестиційний капітал - Стабільне зростання"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2020 01 01

39951347

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2019 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-------------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Рух коштів у результаті операційної діяльності | | | |
| Надходження від: | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 3000 | - | - |
| 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 | 2539 | 1961 |
| 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 | - | - |
| Витрачання на оплату: | | | |
| Товарів (робіт, послуг) | 3100 | (2437) | (1464) |
| Праці | 3105 | (-) | (-) |
| Відрахувань на соціальні заходи | 3110 | (-) | (-) |
| Зобов'язань з податків і зборів | 3115 | (-) | (-) |
| 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 | (32) | (-) |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 3195 | 70 | 497 |
| II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від реалізації: | | | |
| фінансових інвестицій | 3200 | 3151658 | 1770308 |
| необоротних активів | 3205 | - | - |
| Надходження від отриманих: | | | |
| відсотків | 3215 | 9262 | 13662 |

| | | | |
|--|-------------|--------------|------------------|
| дивідендів | 3220 | - | - |
| Надходження від деривативів | 3225 | - | - |
| Надходження від погашення позик | 3230 | - | - |
| Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3235 | - | - |
| Інші надходження | 3250 | 7 | - |
| Витрачання на придбання: фінансових інвестицій | 3255 | (3066741) | (1876050) |
| 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 | 94186 | (92080) |
| III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності | | | |
| Надходження від: | | | |
| Власного капіталу | 3300 | - | 81000 |
| 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 | (-) | (-) |
| 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 | - | 81000 |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|-------------|--------------|------------------|
| Чистий рух грошових коштів за звітний період | 3400 | 94256 | (10583) |
| Залишок коштів на початок року | 3405 | 5042 | 15625 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 3410 | - | - |
| Залишок коштів на кінець року | 3415 | 99298 | 5042 |

Керівник

Пеняскін Ю.І.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ "ЕЙЧ ЕЛ ПІ"

Крімерман Л.О.



| | | | | | | | | | |
|--|------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу | 4205 | - | - | - | - | - | - | - | - |
|--|------|---|---|---|---|---|---|---|---|

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
|---|-------------|--------|---|-------|---|-------|------------|----------|--------|
| Відрахування до резервного капіталу | 4210 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства | 4215 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів | 4220 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Разом змін у капіталі | 4295 | - | - | - | - | 16704 | - | - | 16704 |
| Залишок на кінець року | 4300 | 902000 | - | 29225 | - | 14282 | (770627) | (2180) | 172700 |

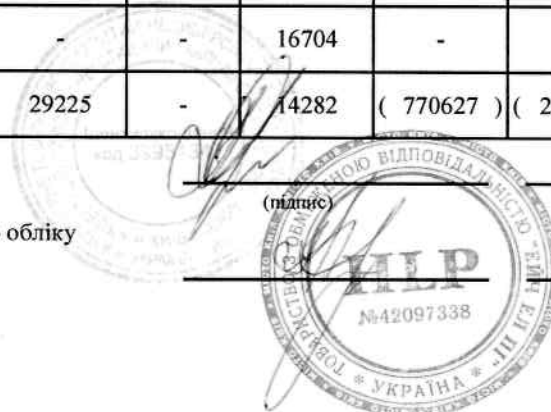
Керівник

Пеняскін Ю.І.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ "ЕЙЧ ЕЛ ПІ"

(підпис)

Крімерман Л.О.



ЗМІСТ

| | |
|--|----|
| 1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ | 2 |
| 1.1 Інформація про Фонд..... | 2 |
| 1.2 Характер діяльності..... | 2 |
| 1.3 Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність | 3 |
| 2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ..... | 3 |
| 2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)..... | 3 |
| 2.2 Припущення про безперервність діяльності | 4 |
| 2.3 Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість..... | 4 |
| 2.4 Звітний період Фінансової звітності..... | 4 |
| 2.5 Порівняльна інформація | 4 |
| 2.6 Валюта подання Фінансової звітності | 4 |
| 2.7 Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску | 4 |
| 3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ | 4 |
| 3.1. Зміни в облікових політиках | 5 |
| 3.2. Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок | 5 |
| 3.3. Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2019 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень..... | 5 |
| 3.4. Грошові кошти та їх еквіваленти | 7 |
| 3.5. Фінансові інструменти | 8 |
| 3.5.1 Фінансові активи..... | 8 |
| 3.5.2 Поточні зобов'язання | 10 |
| 3.6. Припинення визнання активу | 10 |
| 3.7. Статутний капітал | 10 |
| 3.8. Доходи | 11 |
| 3.9. Витрати..... | 11 |
| 4. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ | 11 |
| 4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ | 12 |
| 4.2. Судження щодо справедливої вартості активів..... | 12 |
| 4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів..... | 12 |
| 4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів | 12 |
| 4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів | 13 |
| 4.6. Використання ставок дисконтування..... | 13 |
| 5. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ | 13 |
| 5.1. Грошові кошти та їх еквіваленти | 13 |
| 5.2. Поточні фінансові інвестиції..... | 13 |
| 5.3. Дебіторська заборгованість | 14 |
| 5.4. Власний капітал..... | 15 |
| 5.5. Поточні зобов'язання..... | 15 |
| 5.6. Доходи | 15 |
| 5.7. Витрати..... | 16 |
| 6. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ | 16 |
| 7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ | 16 |
| 7.1. Кредитний ризик..... | 17 |
| 7.2. Ринковий ризик..... | 17 |
| 7.3. Інший ціновий ризик..... | 17 |
| 7.4. Валютний ризик | 17 |
| 7.5. Процентний ризик | 18 |
| 7.6. Ризик ліквідності | 18 |
| 8. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН..... | 19 |
| 9. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ | 23 |

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»
Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

1. 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 | 01030, м. Київ, ВУЛИЦЯ БОГДАНА ХМЕЛЬНИЦЬКОГО, будинок 19-21 |
| Номери телефонів | +38 044 581 08 22. |
| Адреса електронної пошти | info@icua |

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.

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 31.12.2019 р. Головою Наглядової Ради Фонду є Пеняскін Юрій Іванович, обраний на посаду за рішенням засідання Наглядової ради, протокол №1 від 24.07.2015 р.

Протягом звітного періоду управління активами Фонду здійснювалось ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (ідентифікаційний код юридичної особи – 34486135) (надалі за текстом – КУА) 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 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 778 від 19.07.2016 р., строк дії: з 03.09.2016 р., необмежений..

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.

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

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. Нестабільна політична ситуація, тривалий військовий конфлікт у Східному регіоні країни, а також повільний рух реформ правової, податкової та регуляторної систем в останні роки призвели до значного скорочення обсягу іноземних і внутрішніх інвестицій, обмеження кількості ліквідних та інвестиційно-привабливих фінансових інструментів. Майбутній економічний розвиток України залежить від багатьох зовнішніх факторів, а також заходів внутрішнього характеру, що потрібні вживатися урядом для підтримки зростання економіки, проте оцінити ці фактори в довгостроковій перспективі є досить складно. За таких умов Керівництво дотримується політики «обачності» у діяльності з управління активами інституціональних інвесторів.

2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)

Фінансова звітність Фонду «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ», за рік, що завершився 31 грудня 2019 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 (РМСБО), 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 2019 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України <https://www.minfin.gov.ua>

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

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

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

Фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення про безперервність діяльності Фонду, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не мав змогу в подальшому продовжувати діяльність відповідно до принципів безперервності діяльності

2.3 Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість

Фондом «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» було складено Фінансову звітність (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування. 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 і завершився 31 грудня 2019 року.

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 на звітну дату:

| | 31 грудня 2018 року | 31 грудня 2019 року |
|-------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 долар США | 27,688264 | 23,6862 |

2.7 Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску

Фінансова звітність затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Головою Наглядової ради Фонду «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» 27 січня 2020 року. Ані учасники Фонду, ані будь-які інші особи не мають права вносити зміни до Фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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).

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

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 2019 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 2019 року, з поясненнями впливу застосування цих стандартів на облік та фінансову звітність Фонду.

МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» (був випущений 13 січня 2016 року, набув чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2019 року або після цієї дати), а також Поправки, пов'язані з вступом в силу МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» (МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», МСБО 16 «Основні засоби», МСБО 1 «Подання фінансової звітності», МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», МСФЗ 15 «Виручка по контрактах з клієнтами», МСБО 2 «Запаси», МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів», МСБО 23 «Витрати на позики», МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», МСБО 38 «Нематеріальні активи», МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», МСБО 41 «Сільське господарство»)

Новий стандарт визначає принципи визнання, оцінки та представлення і розкриття у звітності інформації щодо операцій оренди. Для орендарів встановлено єдину модель обліку оренди, всі договори оренди терміном дії від 12 місяців орендарі кваліфікують та визнають як актив на право користування з одночасним визнанням зобов'язань, за виключенням випадків визнання незначною вартості об'єкту оренди. Також орендарі визнають амортизацію активу на право користування об'єктів оренди окремо від відсотків за зобов'язаннями з оренди у звіті про доходи та витрати. Щодо обліку орендних операцій у орендодавця – вимоги майже не змінилися.

Застосування нового МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» не вплине на результати обліку Фонду, оскільки на фонді відсутні орендні операції, які потребують застосування нового стандарту

Тлумачення КТМФЗ (IFRIC) 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток» (було випущене 07 червня 2017 року, набуло чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2019 року або після цієї дати)

Тлумачення дає уточнення порядку застосування вимоги МСБО (IAS) 12 щодо визнання та оцінки податку на прибуток у разі невизначеності. Тлумачення містить пояснення яким чином організації мають вирішувати питання невизначеності з урахуванням можливих наслідків перевірок податкових органів.

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

Застосування Тлумачення КТМФЗ (IFRIC) 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток» також не вплине на результати обліку Фонду

Поправки до МСБО (IAS) 19 «Виплати працівникам» (були випущені 07 лютого 2018 року, набули чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2019 року або після цієї дати)

Поправки до МСБО (IAS) 19 «Виплати працівникам» стосуються порядку обліку компаніями пенсійних програм з визначеною виплатою та зазначають яким чином визначати пенсійні витрати у разі змін в пенсійних схемах з визначеними виплатами, зокрема – у разі внесення зміни (скорочення програми або розрахунку по ній), МСБО (IAS) 19 вимагає від компанії переоцінки її чистих активів або зобов'язань за встановленими виплатами. Поправки вимагають від компанії використовувати нові припущення, використані при проведенні переоцінки, щоб визначити вартість послуг поточного періоду і чистий відсоток на залишок звітного періоду після зміни програми з визначеною виплатою. Очікується, що вимога використовувати нові припущення забезпечить користувачів фінансової звітності такої організації корисною інформацією.

Фонд вважає, що ці Поправки не вплинуть на його фінансову звітність, оскільки фонд не використовує пенсійні схеми з визначеними виплатами

Поправки до МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства і спільні підприємства» (були випущені 12 жовтня 2017 року, набули чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2019 року або після цієї дати)

Поправки до МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства і спільні підприємства» вимагає застосування МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» до довгострокових вкладень, інших фінансових інструментів в асоційованих та спільних підприємствах, які обліковуються за методом участі у капіталі.

У складі активів Фонду відсутні інструменти капіталу, які обліковуються за методом участі в капіталі, тому до будь-якого впливу вищезазначені Поправки не призведуть.

Поліпшення МСФЗ 2015-2017 років - Поправки до МСФЗ (IFRS) 3, МСФЗ (IFRS) 11, МСБО (IAS) 11 та МСБО (IAS) 23 (були випущені 12 грудня 2017 року, набули чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2019 року або після цієї дати)

Вищезазначені Поправки стосуються стандартів, що регулюють питання обліку операцій, пов'язаних з участю в інших організаціях, і мають несуттєвий вплив на Фінансову звітність Фонду.

Нижче наведені нові стандарти та тлумачення, які були випущені, але не набули чинності і Фондом прийнято рішення не застосовувати їх достроково.

МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування» (був випущений 18 травня 2017 року, набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2022 року або після цієї дати)

Новий стандарт повністю замінює МСФЗ (IFRS) 4, та є таким, що визначає принципи обліку всіх договорів страхування, у тому числі договорів перестрахування. Відповідно до МСФЗ (IFRS) 17 визнання та оцінка груп договорів страхування здійснюється за приведеною вартістю майбутніх грошових потоків по виконанню договорів, скорегованих з урахуванням ризиків, до яких додається (якщо вартість є зобов'язанням) або віднімається (якщо вартість є активом) сума нерозподіленого прибутку по групі договорів. Страхові організації будуть визнавати прибуток по групі договорів у періоді, в якому було надано страхове покриття, в міру звільнення від ризику. У разі виникнення збитків по групі договорів страхування, страхова організація повинна буде відразу визнавати збитки.

Поправки до МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових політиках та помилки» (були випущені 31 жовтня 2018 року, набувають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2020 року або після цієї дати)

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

Вищезазначені Поправки уточнюють визначення суттєвості та застосування цього поняття. Також Поправки забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх інших стандартах. Відповідно інформація є суттєвою, якщо її відсутність або викривлення мають або можуть мати вплив на прийняття рішення користувачами звітності.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу» (були випущені 22 жовтня 2018 року, набувають чинності щодо придбань з початку річних періодів, що починаються з 01 січня 2020 року або після цієї дати)

Поправки змінюють визначення терміну бізнесу. Відтепер стандарт містить систему, що дозволяє визначити наявність вкладу та суттєвого процесу, сукупність яких дозволяє створювати додану вартість, у тому числі для компаній на початкових стадіях розвитку, коли вони не створюють додану вартість. За умови відсутності доданої вартості компанію можна визнати бізнесом у разі наявності організованої робочої сили. Придбані активи не вважаються бізнесом, якщо вся справедлива вартість придбаного активу полягає в одному активі.

Поправки до Концептуальної основи фінансової звітності (були випущені 29 березня 2018 року, набувають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2020 року або після цієї дати)

Поправки вносять зміни до Концептуальної основи фінансової звітності (викладена в новій редакції), містять рекомендації щодо визнання у звітності фінансових результатів, викладена глава щодо оцінки. Також містить рекомендації та пояснення щодо ролі управління, обачності під час підготовки звітності.

3.4 Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти включають кошти на поточних рахунках, інших рахунках в банках. До грошових коштів Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» також прирівнює кошти, депоновані на торгових рахунках для покриття операцій купівлі-продажу на ринку заявок фондової біржі або Розрахунковому центрі.

Еквівалентами грошових коштів Фонд визнає короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» визначає інвестицію як еквівалент грошових коштів тільки у разі короткого строку її погашення з дати придбання (до одного року).

Операції з грошовими коштами та їх еквівалентами проводяться як у національній валюті, так і в іноземній валюті, а також у банківських металах.

Первісну оцінку грошових коштів в національній валюті Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Первісну оцінку грошових коштів в іноземній валюті та банківських металах Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» здійснює у національній валюті за офіційними курсами НБУ на дату здійснення операції (дату визнання активів).

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється Фондом за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється Фондом «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» у національній валюті за офіційними курсами НБУ на дату оцінки.

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» визнає курсові різниці від перерахунку грошових активів за операційною діяльністю по монетарним статтям у складі прибутку або збитку звітного періоду та подає у Фінансовій звітності як результат від операцій з іноземною валютою. Курсові різниці від перерахунку грошових коштів за інвестиційною діяльністю Фонд визнає у складі додаткового капіталу.

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» припиняє визнання грошових коштів, що знаходяться у банківській установі, ліцензію якої було анульовано.

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

Інформацію про грошові кошти та їх еквіваленти Фонд розкриває і подає у звіті про рух грошових коштів за статтями, відповідними наведеним у Балансі (Звіті про фінансовий стан) за прямим методом.

3.5 Фінансові інструменти

3.5.1 Фінансові активи

Первинне визнання

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» 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.

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» 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. Фонд класифікує фінансові активи безпосередньо після первісного визнання і, переглядає встановлену класифікацію на кожну звітну дату.

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

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.

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 за справедливою вартістю.

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 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 і-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.

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

Дебіторська заборгованість

Фонд кваліфікує фінансовий актив як дебіторську заборгованість, за умови що цей актив є контрактним правом Фонду отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Фонд кваліфікує дебіторську заборгованість у Балансі (Звіті про фінансовий стан) тоді і лише тоді, коли стає стороною контрактних положень щодо цього інструменту.

Первісну та подальшу оцінка дебіторської заборгованості Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» здійснює за амортизованою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

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, та розраховує з використанням ефективної відсоткової ставки.

За заборгованістю, строк погашення якої не перевищує один календарний рік, а також ефект від переоцінки якої складає не більше одного відсотка від вартості активів компанії на момент розрахунку – Фонд використовує нульову відсоткову ставку для розрахунку амортизованої вартості.

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» припиняє визнання дебіторської заборгованості у випадках, якщо:

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

- термін погашення дебіторської заборгованості відповідно до контрактних зобов'язань прострочений більш, ніж на 90 днів;
- щодо боржника за дебіторською заборгованістю порушено справу про банкрутство;
- дебіторська заборгованість існує за цінними паперами, обіг яких зупинений або щодо яких оголошений дефолт емітента.

Зміни справедливої вартості фінансових активів, що мають місце на звітну дату, Фонд визнає у прибутку (збитку) звітного періоду.

3.5.2 Поточні зобов'язання

Первісне визнання

Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» визнає зобов'язаннями такі, що відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

- Фонд планує погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- на Фонді відсутні безумовні права відстрочити погашення зобов'язання протягом, як мінімум, дванадцяти місяців після звітного періоду.

Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення.

Подальшу оцінку поточних зобов'язань Фонд «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» також здійснюється за вартістю погашення. У разі суттєвого впливу фактору часу може виникнути необхідність дисконтування суми заборгованості. Вплив фактору часу є суттєвим, якщо теперішня (дисконтована з урахуванням ймовірного строку погашення) вартість кредиторської заборгованості суттєво відрізняється від поточної вартості її погашення. Поріг суттєвості Фонд визначив у разі відхилення поточної вартості грошових потоків від дисконтованої вартості грошових потоків від погашення кредиторської заборгованості у розмірі 2%.

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) 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 перестав 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 акти-вів та зобов'язань.

Хоча ці розрахунки базуються на наявній у Фонду інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися 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:

- a) вимоги в МСФЗ, де ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- b) 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.

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

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

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

5.1. Грошові кошти та їх еквіваленти

| Показник | Ви рахунку | 31.12.2018 р. тис. грн. | 31.12.2019 р. тис. грн. |
|---|------------|----------------------------|----------------------------|
| Рахунки в банках | Поточний | 5 042 | 99 298 |
| Всього грошові кошти та їх еквіваленти | | 5 042 | 99 298 |

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.

В порівнянні з попереднім періодом обсяг грошових коштів значно збільшився за рахунок надходження коштів від реалізації фінансових інвестицій, та від отриманих відсотків за залишками коштів на поточних рахунках.

5.2 Поточні фінансові інвестиції

Фонд класифікує поточні фінансові інвестиції, як утримувані для продажу.

Станом на 31.12.2019 р. фінансові активи обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у прибутку або збитку

| Емітент | Код цінних паперів | 31 грудня 2018 року | 31 грудня 2019 року |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|
| Облігації внутрішньої державної позики | | 126 930 | 48 977 |
| Міністерство фінансів України | UA4000142137 | 55 | - |
| Міністерство фінансів України | UA4000199210 | - | 70 |
| Міністерство фінансів України | UA4000197396 | - | 3 239 |
| Міністерство фінансів України | UA4000196620 | 97 538 | 264 |
| Міністерство фінансів України | UA4000194377 | - | 221 |
| Міністерство фінансів України | UA4000195176 | - | 71 |
| Міністерство фінансів України | UA4000194567 | - | 34 |
| Міністерство фінансів України | UA4000194088 | 1 845 | - |
| Міністерство фінансів України | UA4000194138 | 76 | - |
| Міністерство фінансів України | UA4000204556 | - | 51 |
| Міністерство фінансів України | UA4000195028 | 23 | - |
| Міністерство фінансів України | UA4000204861 | - | 7 229 |

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

| | | | |
|-------------------------------------|--------------|----------------|---------------|
| Міністерство фінансів України | UA4000173371 | - | 656 |
| Міністерство фінансів України | UA4000204069 | - | 249 |
| Міністерство фінансів України | UA4000196562 | 839 | - |
| Міністерство фінансів України | UA4000197040 | 7 199 | 6 099 |
| Міністерство фінансів України | UA4000198006 | - | 4 387 |
| Міністерство фінансів України | UA4000206460 | - | 426 |
| Міністерство фінансів України | UA4000203244 | - | 305 |
| Міністерство фінансів України | UA4000171094 | - | 2 899 |
| Міністерство фінансів України | UA4000202469 | - | 5 975 |
| Міністерство фінансів України | UA4000197081 | 506 | - |
| Міністерство фінансів України | UA4000202568 | - | 765 |
| Міністерство фінансів України | UA4000203749 | - | 2 094 |
| Міністерство фінансів України | UA4000198469 | 1 131 | - |
| Міністерство фінансів України | UA4000204150 | - | 381 |
| Міністерство фінансів України | UA4000203921 | - | 96 |
| Міністерство фінансів України | UA4000198873 | 176 | 1 963 |
| Міністерство фінансів України | UA4000199491 | 5 430 | 242 |
| Міністерство фінансів України | UA4000205736 | - | 117 |
| Міністерство фінансів України | UA4000204572 | - | 4 399 |
| Міністерство фінансів України | UA4000200174 | 4 218 | 3 934 |
| Міністерство фінансів України | UA4000203236 | - | 1 080 |
| Міністерство фінансів України | UA4000157671 | - | 1 470 |
| Міністерство фінансів України | UA4000201446 | 7 356 | - |
| Міністерство фінансів України | UA4000201453 | 538 | - |
| Міністерство фінансів України | UA4000199913 | - | 261 |
| Облігації підприємств | | - | 402 |
| ПАТ "Укрпошта" | UA4000199368 | - | 402 |
| Акції українських емітентів | | 1 014 | 1 014 |
| АТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ" | UA4000081533 | 1 012 | 1 012 |
| ПРАТ "ЄМЗ" | UA4000079966 | 2 | 2 |
| Всього: | | 127 944 | 50 393 |

5.3 Дебіторська заборгованість

| Показник | 31.12.2018 р. тис. грн. | 31.12.2019 р. тис. грн. |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Дебіторська заборгованість за цінні папери | 23 181 | 23 181 |
| ТОВ «ВИДАВНИЧИЙ ДІМ «ЦЕНТР ФІНАНСОВОЇ ІНФОРМАЦІЇ» | 23 181 | 23 181 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 2 | 2 |
| Депозитарні послуги | 2 | 2 |
| ВСЬОГО : | 23 183 | 23 183 |

Дебіторська заборгованість Фонду на кінець звітного року була сформована за рахунок відвантажених цінних паперів, а саме облігацій підприємства ПАТ «Укрпошта», але не оплачених по двом договорам (№ 181102/1-БВ-1 від 02.11.2018 та № 181114/1-БВ-1 від 14.11.2018). Данна заборгованість по теперішній час розглядається як короткострокова, так як була, згідно Додатковому договору №5-181102/1-БВ-1 Договору купівлі-продажу цінних паперів №181102/1-БВ-1 від 02.11.2018р. та Додатковому договору №5-181114/1-БВ-1 Договору купівлі-продажу цінних паперів №181114/1-БВ-1 від 14.11.2018р., пролонгована строком на три місяці з датою погашення 31 березня 2020 року.

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

5.4. 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.

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.

Нерозподілений прибуток на кінець звітного року склав 14 282 тис. грн.

| Показник | 31.12.2018 р. тис. грн. | 31.12.2019 р. тис. грн. |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Зареєстрований (пайовий капітал) | 902 000 | 902 000 |
| Додатковий капітал (Емісійний дохід) | 29 225 | 29 225 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | (2 422) | 14 282 |
| Неоплачений капітал | (770 627) | (770 627) |
| Вилучений капітал | (2 180) | (2 180) |
| Власний капітал | 155 996 | 172 700 |

5.5 Поточні зобов'язання

| Показник | 31.12.2018 р. тис. грн. | 31.12.2019 р. тис. грн. |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| ТОВ «КУА «ІКУ» | 162 | 156 |
| АТ «УкрСиббанк» | 11 | 18 |
| Всього поточних зобов'язань | 173 | 174 |

Кредиторська заборгованість Фонду «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» за товари роботи послуги на 31.12.2019 р. складається із зобов'язань по винагороді за управління активами та зобов'язань перед депозитарною установою за зберігання цінних паперів. Сума заборгованості являється поточною, оскільки була сформована в грудні 2019 року з терміном погашення на протязі наступних 3 місяців.

5.6 Доходи

| Показник | 31.12.2018 р. тис. грн. | 31.12.2019 р. тис. грн. |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Інші операційні доходи | 1 966 | 2 539 |
| Відсотки за залишками на поточному рахунку | 1 966 | 2 539 |
| Інші фінансові доходи | 13663 | 9443 |
| Купонний дохід за облігаціями | 13 663 | 9 443 |
| Інші доходи | 3 158 077 | 10 788 899 |
| Дохід від операцій з цінними паперами | 3 158 077 | 10 788 899 |
| Всього доходів | 3 173 706 | 10 800 881 |

Основним видом доходу, який отримує Фонд аналогічно попередньому року залишився дохід від операцій з цінними паперами. В порівнянні з аналогічним періодом попереднього року дохід збільшився на 7 627 175 тис. грн

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

5.7 Витрати

| Показник | 31.12.2018 р. тис. грн. | 31.12.2019 р. тис. грн. |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Адміністративні витрати | 1529 | 2439 |
| Аудиторські послуги | 18 | 21 |
| Винагорода компанії з управління активами | 1 155 | 1 691 |
| Послуги торговця цінними паперами | 250 | 539 |
| Послуги депозитарію | 14 | 18 |
| Послуги депозитарної установи | 79 | 158 |
| Оплата вартості публікації обов'язкової інформації, інформаційні послуги | 2 | 4 |
| Нотаріальні послуги | 7 | - |
| Розрахунково-касове обслуговування банком | 4 | 8 |
| Інші операційні витрати | - | 28 |
| Курсові різниці | - | 28 |
| Інші витрати | 3 180 102 | 10 781 710 |
| Витрати від операцій з цінними паперами | 3 180 102 | 10 781 710 |
| Всього витрат | 3 181 631 | 10 784 177 |

Вище наведена детальна інформація про витрати Фонду, що були понесені протягом 2019 р., також наведена порівняльна інформація за аналогічний період 2018 р. В порівнянні з аналогічним періодом витрати Фонду збільшилися на 7 602 546 тис. грн.

За даний період 2019 року фондом отриманий прибуток у розмірі 16 704 тис.грн.

6. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Судові позови

Станом на 31 грудня 2019 р. на Фонді «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» відсутні судові спори, у звітному періоду 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

Діяльність з розміщення активів пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Компанія з управління активами Фонду здійснює управління ризиками на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів Фонду та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

7.1 Кредитний ризик

Кредитний ризик – 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, облігації та дебіторська заборгованість.

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. Компанією з управління активами Фонду використовуються наступні методи управління кредитними ризиками:

- встановлення лімітів щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- встановлення лімітів щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- встановлення лімітів щодо вкладень у фінансові інструменти відповідно до кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- встановлення лімітів щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та аналіз випадків дефолту та неповернення депозитів упродовж останніх п'яти років.

Фонд не несе значних кредитних ризиків, оскільки:

- портфель цінних паперів Фонду на 98% складається з облігацій внутрішньої державної позики та диверсифікований за різними випусками (серіями) ОВДП;
- банківські депозити відсутні, 57,4% активів Фонду знаходились на поточному банківському рахунку в банку з рейтингом ІАААА (РА Кредит-Рейтинг).

У складі активів Фонду відсутні фінансові інструменти, за якими прострочені строки виконання.

Дебіторська заборгованість на звітну дату становила 13,41% активів Фонду. Дана дебіторська заборгованість не є простроченою.

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.

7.3 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.

Фонду не притаманний значний інший ціновий ризик, оскільки активи Фонду майже повністю складаються з грошових коштів, ОВДП та дебіторської заборгованості. Для пом'якшення цінового ризику Компанія з управління активами Фонду використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в фінансові інструменти, що встановлені в Інвестиційній декларації.

7.4 Валютний ризик

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

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

Фонд має незначний валютний ризик внаслідок наявності в портфелі цінних паперів ОВДП, номінованих в доларах США. Основним інструментом зниження валютного ризику Фонду була диверсифікація активів. Також, при очікуванні значних негативних коливань валютного курсу, Фонд мав змогу швидко продати ОВДП внаслідок їх високої ліквідності.

Пакети ОВДП, номінованих в доларах США, які мали суттєву частину в активах Фонду.

| ОВДП | Частка від активів |
|--------------|--------------------|
| UA4000197396 | 1,87% |
| UA4000204861 | 4,18% |

7.5 Процентний ризик

Процентний ризик – це ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки. Компанія з управління активами Фонду усвідомлює, що оскільки активи Фонду в значній мірі складаються з облігацій (ОВДП), справедлива вартість яких чутлива до коливань процентних ставок, такі коливання можуть мати суттєвий вплив на показник вартості чистих активів Фонду.

Одним з інструментів вимірювання процентного ризику облігацій з фіксованим доходом, який застосовує Компанія з управління активами Фонду, є дюрація. 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.

Показники дюрації ОВДП, які становили суттєву частину портфелю облігацій Фонду в 2019 р. Ставка дисконтування прийнята на рівні 19%.

| ОВДП | Дюрація | Модифікована дюрація |
|--------------|--|----------------------|
| UA4000197040 | 2,50 | 2,29 |
| UA4000198006 | 2,51 | 2,30 |
| UA4000198873 | 2,51 | 2,29 |
| UA4000202469 | 1,77 | 1,62 |
| UA4000200174 | 2,48 | 2,27 |
| UA4000197396 | 2,76 | 2,52 |
| UA4000171094 | 4,39 | 4,01 |
| UA4000203749 | Короткострокова, термін дюрації дорівнює терміну обігу | |
| UA4000157671 | 4,39 | 4,01 |
| UA4000204572 | 2,48 | 2,26 |
| UA4000203236 | 2,45 | 2,24 |
| UA4000204861 | 1,46 | 1,33 |

Процентний ризик має місце і по інструментах, які не мають ринкових котирувань (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.

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

7.6 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

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

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. Цей ризик оцінюється досить непросто. Він може змінюватися, варіювати в залежності від виниклих ринкових умов. Управління цим видом ризику здійснюється Компанією з управління активами Фонду 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 наступають терміни їх ліквідації, покривати грошовими ресурсами вимоги контрагентів.

З метою мінімізації даного ризику Компанія з управління активами Фонду здійснює:

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

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 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. | Саприкін Артем Олександрович | Інформація не надана | Інформація не надана | 0,002 | Фізична особа – учасник не належить до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції» |
| Б | | Учасники - юридичні особи | | | | |

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

| | | | | | | |
|---|----|---------------------------|-------------------------|---|--------|---|
| | 2. | ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД | HE 244019 | Кіпр, 3030, Лімасол, Евагора Папахрістофору, 18, ПЕТУССІС БІЛДІНГ кв./оф. 101Б, Лімасол, 3030, Кіпр | 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 | - | |
| | | 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

| № з/п | Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб | Реєстраційний 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 |
| | немає | немає | немає | немає | немає | немає | немає |

* 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.

** Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудиторі (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, HE 244019 | I | 42131991 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19- 21 | 100 |

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

| | | | | | | |
|---|-----------------------------------|---|----------|---|---|--------|
| | | | | ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АДВЕНТУРА" | | |
| 2 | ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019 | I | 41634791 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНФІНІТИ ПРОФІТ» | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19- 21 | 100 |
| 3 | ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019 | I | 41346031 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВІДНОВЛЕННЯ» | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19- 21 | 100 |
| 4 | ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019 | I | 39951347 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ" | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19- 21 | 99,998 |
| 5 | ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019 | T | 38690683 | ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «БАНК АВАНГАРД» | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19- 21 | 100 |

* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - 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 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 корпоративно-го фонду, % |
|-------|--|--|---|--|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД, НЕ 244019 | номер реєстрації компанії 1612865 | АйСіЮ 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 реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають відмітку у паспорті.

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

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь

| № 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 - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - 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 | Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають відмітку у паспорті) | 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 | I | 39951347 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21 | 0 |
| 2. | Грищенко Євгенія Олегівна | Інформація не надана | I | 39951347 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21 | 0 |

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»
Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2019 року (в тисячах гривень)

| | | | | | | | |
|----|------------------------|----------------------|---|----------|---|--|---|
| 3. | Беляєв Сергій Ігорович | Інформація не надана | I | 39951347 | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» | 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21 | 0 |
|----|------------------------|----------------------|---|----------|---|--|---|

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

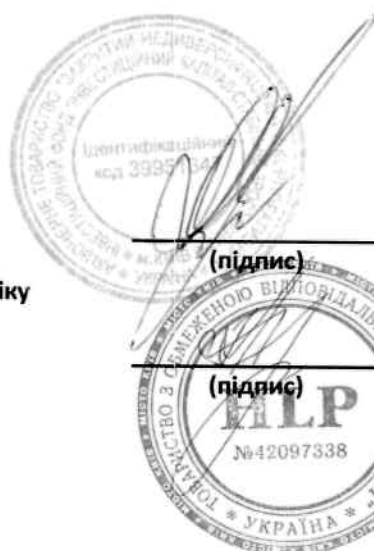
Відповідно до засад, визначених МСБО (IAS) 10 «Події після звітного періоду», події що потребують коригувань активів та зобов'язань, у Фонду «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» відсутні.

- 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.

Голова Наглядової ради

Особа, відповідальна заведення бухгалтерського обліку

ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ» в особі директора



Пеняскін. Ю.І.

(підпис)

Крімерман Л.О

(підпис)