

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

**В С Т У П**

З метою забезпечення відповідності звітності вимогам МСФЗ, які неможливо виконати, використовуючи встановлений загальнодержавний формат фінансової звітності, у цих Примітках наводиться фінансова звітність у форматі, що відповідає МСФЗ, у складі:

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2023 року;

Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за рік, який закінчився 31 грудня 2023 року;

Звіт про зміни у власному капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2023 року.

Звіт про рух грошових коштів за рік, який закінчився 31 грудня 2023 року;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**  
станом на 31 грудня 2023 року

	Примітки	31 грудня 2023	31 грудня 2022
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Необоротні активи</i>			
Довгострокові фінансові активи	6.6	700	618
<b>Всього необоротних активів</b>		<b>700</b>	<b>618</b>
<i>Оборотні активи</i>			
Поточна дебіторська заборгованість	6.7	166 376	171 423
Грошові кошти	6.8	42	24
<b>Всього оборотних активів</b>		<b>166 418</b>	<b>171 447</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>167 118</b>	<b>172 065</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.9	1 000 000	1 000 000
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6.9	65 258	62 796
Неоплачений капітал	6.9	(853 252)	(853 252)
Вилучений капітал	6.9	(44 888)	(37 564)
<b>Всього власного капіталу</b>		<b>167 118</b>	<b>171 980</b>
<i>Зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.10	-	20
Поточні зобов'язання	6.11	-	65
<b>Всього зобов'язання та забезпечення</b>		<b>-</b>	<b>85</b>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>167 118</b>	<b>172 065</b>

Директор  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_ /А.М Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_ /В.В. Рождественська/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ**  
за рік, який закінчився 31 грудня 2023 року

	<b>Примітки</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Інші операційні доходи	6.1	242	551
Адміністративні витрати	6.2	(81)	(800)
Інші витрати	6.3	(5 495)	(5 763)
<b>Операційний прибуток / збиток</b>		<b>(5 334)</b>	<b>(6 012)</b>
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами	6.4	7 796	72 382
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	6.5	-	-
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК</b>		<b>2 462</b>	<b>66 370</b>
<b>ПРИБУТОК / ЗБИТОК НА АКЦІЮ</b>			
Середньозважена кількість простих акцій для розрахунку базисного/розбавленого прибутку на акцію (в штуках)		<b>114 382 357</b>	<b>132 433 360</b>
Базисний/розбавлений прибуток/ збиток на акцію (в українських гривнях)	6.9	<b>0,0215</b>	<b>0,5012</b>
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>			
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які не будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>			
<b>ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ</b>		<b>2 462</b>	<b>66 370</b>

Директор  
ТОВ «КУА «Альгарес Капітал» \_\_\_\_\_ /А.М Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «Альгарес Капітал» \_\_\_\_\_ /В.В. Рождественська/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
 (в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ**  
 за рік, який закінчився 31 грудня 2023 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Вилучений капітал	Всього
<b>Залишок на 01 січня 2022 року</b>	6.9	<b>1 000 000</b>	<b>(853 252)</b>	<b>25 411</b>	-	<b>172 159</b>
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	66 370	-	66 370
Виплати власникам (дивіденди)	6.9	-	-	(28 985)	-	(28 985)
Викуп акцій (часток)	6.9	-	-	-	(37 564)	(37 564)
<b>Залишок на 31 грудня 2022 року</b>	6.9	<b>1 000 000</b>	<b>(853 252)</b>	<b>62 796</b>	<b>(37 564)</b>	<b>171 980</b>
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	2 462	-	2 462
Викуп акцій (часток)	6.9	-	-	-	(7 324)	(7 324)
<b>Залишок на 31 грудня 2023 року</b>	6.9	<b>1 000 000</b>	<b>(853 252)</b>	<b>65 258</b>	<b>(44 888)</b>	<b>167 118</b>

Директор  
 ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_

/А.М Климко/

Головний бухгалтер  
 ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_

/В.В. Рождественська/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
*(в тисячах українських гривень)*

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**

за рік, який закінчився 31 грудня 2023 року

Найменування статті	Примітки	2023	2022
<b>Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		5	36
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(157)	(928)
Витрачання на оплату податків і зборів		-	(2 135)
Інші витрати		(8)	(4 008)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>(160)</b>	<b>(7 035)</b>
<b>Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Отриманих відсотків		2 844	89 513
Погашення позик		47 938	116 724
<i>Витрати на:</i>			
Надання позик		(43 280)	(134 777)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>7 502</b>	<b>71 460</b>
<b>Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		-	-
<i>Витрати на:</i>			
Викуп власних акцій	6.12	(7 324)	(37 564)
Виплату дивідендів	6.12	-	(26 850)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>(64 414)</b>	<b>(64 414)</b>
<b>Грошові кошти на початок року</b>	6.8	<b>24</b>	<b>13</b>
<b>Чистий рух коштів за рік</b>		<b>18</b>	<b>11</b>
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-	-
<b>Грошові кошти на кінець року</b>	6.8	<b>42</b>	<b>24</b>

Директор

ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_

/А.М Климко/

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_

/В.В. Рождественська/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

## 1. Інформація про фонд

Повна назва фонду: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ» (надалі- Фонд та / або Фонд «КАРДИНАЛ»)

Скорочена назва фонду : АТ «КАРДИНАЛ»

Код за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України: 43858210

Дата державної реєстрації: 07.10.2020р.

Місцезнаходження: 01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких 32/2;

Організаційно-правова форма: інші організаційно – правові форми;

Країна реєстрації: Україна;

Код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування: 13301022;

Строк діяльності фонду: з 23 жовтня 2020 року по 23 жовтня 2050 року -30 (тридцять) років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ, дата внесення до ЄДРІСІ: 23 жовтня 2020 року;

Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до № 01022;

Вид корпоративного інвестиційного фонду: недиверсифікований;

Належність фонду до біржового або венчурного: венчурний;

Тип корпоративного інвестиційного фонду: закритий

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про підприємство:

<http://altares.uafin.net/>

Адреса електронної пошти: [42305106@ukr.net](mailto:42305106@ukr.net) .

### ***Характеристика основних напрямків діяльності, сфер бізнесу підприємства***

Фонд створений як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд для провадження діяльності зі спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) грошових коштів учасників фонду та доходів, отриманих фондом від здійснення діяльності зі спільного інвестування у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах, а також в інші активи, не заборонені чинним законодавством України з урахуванням обмежень, встановлених для недиверсифікованих корпоративних інвестиційних фондів законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Бухгалтерський облік Фонду здійснює Компанія з управління активами (надалі- Товариство та/ або КУА) , з якою підписаний договір на управління активами.

### ***Опис економічного середовища, в якому функціонує Фонд***

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільного кордону – з території Росії, Білорусі, а також анексованого Криму. Початок війни Росії проти України вніс велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу, вплив війни на бізнес й наразі залежить від розвитку подій на фронтах.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ, Торгово-промислова палата визнає військову агресію Російської Федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

15 березня 2022 року Верховна рада України внесла певні зміни до податкового законодавства і прийняла Закон України №2120-ІХ «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо дії норм на період воєнного стану». 30 червня ВРУ прийняла у II читанні законопроект №8401. Набрання чинності ним відбулося 1 серпня 2023 року. Тож з 1 серпня було скасовано воєнні податкові пільги та спецгрупу ЄП. До того ж розпочалися перевірки ДПС, що стало ще одним тягарем для бізнесу в умовах воєнного стану.

Логістичні та інші проблеми, пов'язані з війною, продовжують створювати навантаження на економіку, зокрема пов'язані з роботою портів, транспортних мереж та енергетичної інфраструктури. Втім, прогнози експертів є досить обережними на тлі значної невизначеності в умовах руйнівної війни, що цілком зрозуміло. Попри все Україна зберегла свій незалежний стан, а економіка країни продовжує функціонувати як цілісна система, Уряд зберігає повноту влади та всі можливості для прийняття і реалізації політичних рішень. Україна отримує економічну допомогу від інших країн, та рівень цієї допомоги складає близько 85% ВВП щороку. Окрім економічної допомоги, залучено великий обсяг військової та інших допомог. У 2023 році Україна узгодила з МВФ пакет програмного фінансування EEF загальним обсягом 15,6 млрд доларів США, з яких в поточному році отримано 4,5 млрд доларів. Україна старанно виконує структурні маяки та індикативні цілі, визначені програмними зобов'язаннями. Продовження програмної співпраці з МВФ важливе для розширення фінансування з боку інших міжнародних організацій та приватних інвесторів, ознака якості та результативності проведених ринкових реформ. Інфляція наприкінці 2023 р. знизилася до 5% в річному вимірі, тоді як ще рік тому її значення сягало майже 30%. Поточний рівень інфляції відповідає цільовому діапазону НБУ (5 +/-1%), однак не відповідає минулорічним прогнозам НБУ (21%). НБУ своїм Рішенням знизив облікову ставку, яка на кінець звітного періоду складає 15%.

Втім обсяги воєнного виробництва залишаються недостатніми, щоб задовольнити потреби ЗСУ. Військове господарство так і не стало ключовою сферою економічного життя країни. Підприємства стикаються з такими проблемами, як руйнування виробничих ліній внаслідок воєнних ударів, відтік робочої сили внаслідок вимушеної еміграції та мобілізації, недостатнє виробниче оснащення для відновлення пошкодженої техніки, необхідність адаптації обладнання до випуску озброєнь систем НАТО.

Передбачити наслідки впливу війни на економіку з достовірною точністю практично неможливо. Наслідком ескалації воєнних дій може бути додаткове скорочення виробничого потенціалу країни та втрати трудових ресурсів. Це руйнуватиме продуктивні сили економіки та підірватиме можливості для її відновлення. Зниження обсягів та порушення ритмічності міжнародної підтримки України через політичні процеси в країнах-партнерах може заподіяти суттєву шкоду як фінансовій стабільності, так і обороноздатності країни. Продовження блокади вантажних перевезень на Західному кордоні та обмеження морських транспортних шляхів негативно впливатиме на зовнішньоторговельний баланс, що генеруватиме ризики для валютної стабільності. Внаслідок ударів російських окупантів по об'єктах критичної цивільної інфраструктури загострюються ризики виникнення аварій, що потребуватиме додаткових витрат бюджетних коштів та знижуватиме продуктивність економіки. Можливе загострення протестних настроїв у суспільстві у зв'язку із високим рівнем безробіття, труднощами знаходження достатніх засобів для існування та психологічним зламом значної кількості людей внаслідок воєнного стану.

На тлі воєнних дій ситуація з коронавірусом відійшла на другий план. Ситуація в країні стабільна, та поки не зареєстровано випадків захворювання на новий штам коронавірусу ХВВ.1.5. Постановою КМУ від 27 червня 2023 року №651 було відмінено з 30 червня 2023 р. на всій території України карантин, встановлений з метою запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2.

**Операційне середовище. Наявність умов для впровадження професійної діяльності на фондовому ринку.**

Протягом останніх років в Україні відбувались політичні та економічні зміни, які впливали на діяльність фінансового ринку. Стабільність економіки України значною мірою залежить від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної, фіскальної та правової систем, а також економіки в цілому. Фонд є фінансовою установою, що працює на фондовому ринку, тому має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень. Враховуючи складну економічну ситуацію, аналіз

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

конкурентного середовища, вплив зовнішніх та внутрішніх факторів, прогнози щодо розвитку ринку фінансових послуг України, керівництвом Товариства обрана стратегія якісного розвитку Фонду. Керівництво Товариства і надалі спрямовуватиме свої зусилля на залучення та ефективне розміщення фінансових ресурсів інвесторів, підтримку довготривалих партнерських відносин з контрагентами та забезпечення економного та раціонального використання коштів Фонду.

Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2023 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», з урахуванням змін, прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу затверджено виключний перелік операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ, на період дії воєнного стану.

З 08 серпня ринки капіталу та товарні ринки відновили свою роботу. НКЦПФР 04.08.2023 ухвалила рішення № 1053, що скасувало майже всі обмеження на роботу на ринку капіталів і товарних ринків, запроваджені з початком повномасштабного російського вторгнення. Зокрема, визнається нечинним рішення НКЦПФР від 08.03.2023 № 144, яким з 24 лютого 2023 року був зупинений вітчизняний фондовий ринок (за винятком торгів військовими облігаціями). Відповідно, Національний депозитарій України відновив роботу в штатному режимі, були зняті обмеження на операції з активами інститутів спільного інвестування та скасовуються решта обмежень, встановлених рішенням НКЦПФР від № 144.

З початком війни ринок капіталу та організовані товарні ринки були зупинені для протистояння панічним настроям населення, що могли б обвалити ринки та унеможливити їх повноцінну роботу в майбутньому. Окрім того, “заморожування” ринків дозволило знайти активи, пов’язані з агресорами — рф та білоруссю, та обмежити можливості таких компаній вести бізнес в Україні. Проте після понад п’яти місяців війни НКЦПФР оцінила готовність учасників фондового ринку до розбудови фінансового сектору та “відпустила” ручний режим функціонування ринку.

Разом з тим, згідно з Рішенням № 1053 у період дії воєнного стану зберігаються заборони професійним учасникам ринків капіталу та організованих товарних ринків на операції з особами, пов’язаними із державою-агресором, а також з особами, щодо яких встановлені заборони згідно із законом про запобігання відмиванню грошей. До прикладу, встановлювати ділові відносини або вчиняти правочини із громадянами рф/білорусі заборонено, за винятком тих, що проживають на території України на законних підставах.

Крім того, розрахунки з другої частини операції РЕПО за договорами РЕПО щодо цінних паперів, укладеними до початку війни, строк виконання за якими припадає на період з 8 серпня 2023 року, а також виконання емітентом зобов’язань за заявками на викуп від учасників інститутів спільного інвестування відкритого та інтервального типу дозволено здійснювати лише з 22 серпня 2023 року. Для більш ранніх розрахунків (до 22 серпня 2023 року) потрібні окремі дозволи НКЦПФР, видані на відповідний запит учасника ринків капіталу.

Отже, Фонд продовжує функціонувати в умовах невизначеності. Керівництво Компанії не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Товариства. Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності, розвитку Товариства та зменшення суттєвого впливу перелічених ризиків на балансову вартість активів, зобов’язань.

## **2. Загальна основа формування фінансової звітності**

### **2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)**

Фінансова звітність Фонду «КАРДИНАЛ» є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ (IFRS)), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

бухгалтерського обліку (РМСБО) та Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності, в редакції офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2023 року на веб-сайті Міністерства фінансів України [https://mof.gov.ua/uk/translation\\_of\\_international\\_financial\\_reporting\\_standards\\_of\\_2023-718](https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_of_2023-718).

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

При формуванні річної фінансової звітності Фонду керівництво Товариства керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ, та нормативних актів Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність», Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

### **Відповідність вимогам складання звітності**

Відповідно до п.5 ст.12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та звітність в Україні», підприємства, які згідно з законодавством зобов'язані готувати фінансову звітність за МСФЗ, повинні складати та подавати свою фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску таксономію UA XBRL за МСФЗ за 2023 рік ще не затверджено, і Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2023 рік в єдиному електронному форматі. Керівництво Товариства планує підготувати звіт iXBRL Фонду та подати його у встановлені законодавством терміни.

### **2.2. Припущення про безперервність діяльності**

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

Початок 24.02.2023 року війни Росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Уряд, НБУ, НКЦПФР приймають рішення покликати мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

Для забезпечення безперебійного надання послуг з управління активами Фонду, персонал Товариства переведений на віддалену роботу, організовано електронний документообіг з контрагентами де це можливо.

Фонд має наявні достатні ресурси для покриття короткострокових потреб. Фонд не має потреби домовлятися з кредиторами про реструктуризацію зобов'язань та не потребує зменшувати його операційні витрати. Фонд також не має потреби звертатись за фінансовою підтримкою до учасників для забезпечення своєї нормальної діяльності.

Управлінський персонал Товариства вважає, що вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Фонду в умовах, що склалися. Однак наразі невідомо, як буде у подальшому розвиватися ситуація у країні в цілому та, відповідно, неможливо визначити, як це може вплинути на результати діяльності та фінансовий стан Фонду в подальшому.

Інших ознак, які б свідчили про не здатність Фонду продовжувати свою діяльність не ідентифіковано. Керівництво Товариства продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану Фонду і вважає, що застосування принципу безперервної діяльності при складанні фінансової звітності за

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

2023 рік є доречним. Відповідно, фінансова звітність за 2023 рік була складена на основі припущення, що Фонд здатен продовжувати свою діяльність на безперервній основі, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності.

Однак подальший розвиток воєнних дій, включаючи їх масштаби, інтенсивність або потенційні терміни припинення цих дій, є невизначеними. Непередбачуваність подальшого розвитку війни та її потенційно великий масштаб представляють суттєву невизначеність, яка ставить під сумнів здатність Фонду продовжувати свою безперервну діяльність, і, отже, Фонд може втратити здатність реалізовувати свої активи та виконувати свої зобов'язання у ході нормального ведення бізнесу.

Незважаючи на цей єдиний фактор суттєвої невизначеності, пов'язаний із війною в Україні, керівництво Товариства прогнозує наявність у Фонду достатніх ресурсів для управління діяльністю протягом наступних дванадцяти місяців з дати випуску цієї фінансової звітності. Керівництво Товариства продовжить відстежувати потенційний вплив і вживатиме всіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків.

### **2.3. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість**

Керівництвом Товариства було складено фінансову звітність Фонду (крім інформації про звіт про рух грошових коштів) за принципом нарахування. Фонд подає окремий кожний суттєвий клас подібних статей та подає окремо статті відмінного характеру або функцій, крім випадків коли вони є несуттєвими.

### **2.4. Валюта подання фінансової звітності**

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

### **2.5. Звітний період фінансової звітності**

Звітним періодом, за який було підготовлено фінансову звітність, є фінансовий рік, який розпочався завершився 31 грудня 2023 року.

### **2.6. Порівняльна інформація**

Порівняльна інформація Фонду представлена за період, що розпочався 01 січня 2022 року та завершився 31 грудня 2022 року В фінансовій звітності Фонду розкривається інформація стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у фінансовій звітності поточного періоду, крім випадків, коли МСФЗ дозволяють чи вимагають інше.

### **2.7. Рішення щодо затвердження фінансової звітності до випуску**

Фінансова звітність Фонду «КАРДИНАЛ» затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Головою Наглядової Ради Фонду «КАРДИНАЛ» 23 січня 2023 року. Ані учасники Фонду, ані учасники Товариства, так само як і будь-які інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

### **2.8. Вплив на облікову політику Фонду змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими**

Товариство застосувало всі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 01 січня 2023 року при складанні цієї фінансової звітності.

**МСФЗ, які прийняті, але не вступили в дію**

**Назва МСФЗ, який застосовується вперше**

**МСБО 1 «Подання фінансової звітності»**

**Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше**

До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, зміни щодо класифікації зобов'язань як поточні або непоточні та нові вимоги щодо подання непоточних зобов'язань із спеціальними умовами не вносилися.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

**Опис характеру зміни в обліковій політиці**

Поправка зміщує акцент з очікування та наміру суб'єкта господарювання рефінансувати або відстрочити зобов'язання на більш об'єктивний критерій - чи має суб'єкт господарювання право зробити це на кінець звітного періоду. Змінений параграф роз'яснює, що можливість рефінансування не розглядається, якщо на кінець звітного періоду не існує права відстрочити платіж за існуючою кредитною угодою. Зміни роблять оцінку більш об'єктивною, оскільки вона менше залежить від намірів суб'єкта господарювання, а більше від його фактичних прав та угод, що діють на кінець звітного періоду. Поправки вимагають додаткового аналізу виконання спеціальних умов кредитних угод з метою класифікації зобов'язань, а також висувають додаткові вимоги щодо розкриття інформації про такі кредитні угоди.

**Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше**

Документ "Класифікація зобов'язань як поточні або непоточні", випущений у січні 2020 року, застосовується для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше, ретроспективно відповідно до МСБО 8. Якщо ці зміни застосовуються до більш раннього періоду після випуску документа "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами", також застосовується документ "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами" для такого періоду. Документ "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами", випущений у жовтні 2022 року, застосовується для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше, ретроспективно відповідно до МСБО 8

**Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди**

Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія матиме поточні і непоточні зобов'язання, у тому числі зі спеціальними умовами (ковенантами)

**Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ**

Компанія не застосувала зміни щодо класифікації зобов'язань як поточні або непоточні та нові вимоги щодо подання непоточних зобов'язань із спеціальними умовами у фінансовій звітності за 2023 рік.

**Назва МСФЗ, який застосовується вперше**

**МСФЗ 16 «Оренда»**

**Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше**

До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, доповнення щодо операцій продажу і зворотної оренди не вносилися.

**Опис характеру зміни в обліковій політиці**

Після дати початку оренди в операції продажу з подальшою орендою продавець-орендар застосовує параграфи 29-35 МСФЗ 16 до активу в праві користування, що виникає в результаті зворотної оренди, та параграфи 36-46 МСФЗ 16 до орендного зобов'язання, що виникає в результаті зворотної оренди. Застосовуючи параграфи 36-46, продавець-орендар визначає "орендні платежі" або "переглянуті орендні платежі" таким чином, щоб продавець-орендар не визнавав жодної суми прибутку або збитку, що відноситься до права користування, збереженого продавцем-орендарем. Застосування цих вимог не перешкоджає продавцю-орендарю визнавати у складі прибутку або збитку будь-який прибуток або збиток, пов'язаний з частковим або повним припиненням оренди, як того вимагає параграф 46(а) МСФЗ (IFRS) 16. Поправка не встановлює конкретних вимог до оцінки зобов'язань з оренди, що виникають при зворотній оренді. Первісна оцінка зобов'язання з оренди що виникає в результаті зворотної оренди, може призвести до того, що продавець-орендар визначатиме "орендні платежі які відрізняються від загального визначення орендних платежів у Додатку А до МСФЗ (IFRS) 16. Продавець-орендар повинен буде розробити та застосовувати облікову політику яка забезпечує доречну та достовірну інформацію відповідно до МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки".

**Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше**

Документ «Орендне зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди», випущений у вересні 2022 року, орендар-продавець застосовує до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше. Дострокове застосування дозволяється. Продавець-орендар застосовує поправку ретроспективно відповідно до відповідно до МСФЗ (IAS) 8 до операцій з продажу та зворотної оренди

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

укладених після дати першого застосування (тобто поправка не застосовується до операцій продажу і зворотної оренди укладених до дати першого застосування). Датою первісного застосування є початок річного звітного періоду в якому організація вперше застосувала МСФЗ (IFRS) 16.

**Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди**

Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія здійснюватиме операції продажу зі зворотною орендою

**Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ**

Компанія не застосувала зміни щодо класифікації зобов'язань як поточні або непоточні та нові вимоги щодо операцій з продажу зі зворотною орендою у фінансовій звітності за 2023 рік.

**Назва МСФЗ, який застосовується вперше**

МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»

**Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше**

До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, доповнення щодо угод про фінансування постачальників не вносилися.

**Опис характеру зміни в обліковій політиці**

Поправки уточнюють вимоги до розкриття інформації з метою посилення чинних вимог, які покликані допомогти користувачам фінансової звітності зрозуміти вплив фінансових угод з постачальниками на зобов'язання, грошові потоки та схильність до ризику ліквідності. Поправки роз'яснюють характеристики угод про фінансування постачальників. За цими угодами один або декілька постачальників фінансових послуг сплачують суми, які організація заборгувала своїм постачальникам. При цьому організація погоджується погасити ці суми постачальникам фінансування відповідно до умов та положень угод, або на ту саму дату, або на пізнішу дату, ніж та, на яку фінансові постачальники розраховуються з постачальниками суб'єкта господарювання. Поправки вимагають, щоб організація надавала інформацію про вплив угод про фінансування постачальників на зобов'язання та грошові потоки, включаючи строки та умови таких угод, кількісну інформацію про зобов'язання угод, кількісну інформацію про зобов'язання, пов'язані з цими угодами пов'язаних з цими угодами, на початок і кінець звітного періоду, а також тип і вплив негрошових змін у балансовій вартості цих угод. Інформація про такі угоди має бути агрегована, за винятком випадків, коли окремі угоди мають відмінні або унікальні умови та умови. У контексті кількісного ризику ліквідності розкриття інформації, що вимагається МСФЗ 7, угоди про фінансування постачальників включені як приклад інших факторів, які можуть бути доречно розкрити.

**Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше**

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати. Дostroкове застосування дозволяється, але необхідно буде розкрити інформацію про це. Поправки надають деякі перехідні пільги щодо порівняльної та кількісної інформації на початок річного звітного періоду та проміжних розкриттях.

**Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди**

Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія використовуватиме в своїй діяльності угоди фінансування постачальників

**Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ**

Компанія не застосувала зміни щодо розкриття інформації про угоди фінансування постачальників у фінансовій звітності за 2023 рік.

**Назва МСФЗ, який застосовується вперше**

МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів»

**Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше**

До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік,

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

доповнення щодо відсутності можливості обміну валют не вносилися.

**Опис характеру зміни в обліковій політиці**

Поправка до МСБО 21 роз'яснює, як суб'єкт господарювання повинен оцінювати, чи є валюта конвертованою, і як він повинен визначати спот-курс обміну, якщо конвертованість відсутня. Валюта вважається конвертованою в іншу валюту, якщо суб'єкт господарювання може отримати іншу валюту протягом періоду часу, що враховує звичайну адміністративну затримку, а також за допомогою ринкового або біржового механізму, при якому операція обміну створює юридично забезпечені права та зобов'язання. Якщо валюту не можна обміняти на іншу валюту, суб'єкт господарювання повинен оцінити спот-курс обміну на дату оцінки. Метою суб'єкта господарювання при оцінці спот-курсу обміну є відображення курсу, за яким на дату оцінки відбулася б звичайна операція обміну між учасниками ринку за переважаючих економічних умов. Поправки зазначають, що суб'єкт господарювання може використовувати спостережуваний обмінний курс без коригування або іншого методу оцінки. Якщо суб'єкт господарювання оцінює спот-курс, оскільки одна валюта не обмінюється на іншу валюту, він розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як ця валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або, як очікується, вплине на фінансові результати діяльності, фінансовий стан і грошові потоки суб'єкта господарювання.

**Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше**

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2025 року або після цієї дати. Дострокове застосування дозволяється, але необхідно буде розкрити інформацію про це. При застосуванні поправок організація не повинна перераховувати порівняльну інформацію.

**Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди**

Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія використовуватиме в своїй діяльності валюту з відсутністю обміну

**Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ**

Компанія не застосувала зміни щодо відсутності можливості обміну валюти у фінансовій звітності за 2023 рік.

**Назва МСФЗ, який застосовується вперше**

МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»

**Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше**

До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, доповнення щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством не вносилися.

**Опис характеру зміни в обліковій політиці**

Поправки вирішують конфлікт між МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" в частині, що стосується втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається або вноситься в асоційовану компанію або спільне підприємство. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток визнається в повному обсязі, якщо передача асоційованій компанії або спільному підприємству стосується бізнесу, як визначено в МСФЗ (IFRS) 3 "Об'єднання бізнесу". Прибуток або збиток від продажу або внеску активів, які не є бізнесом, визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованому або спільному підприємстві.

**Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше**

У грудні 2015 року Рада з МСФЗ вирішила відкласти дату набуття чинності поправок до того часу, поки вона не завершить роботу над будь-якими поправками, що є результатом її дослідницького проекту щодо методу участі в капіталі. Дострокове застосування поправок, як і раніше, дозволяється. Поправки повинні застосовуватися перспективно.

**Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди**

Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

здійснюватиме в своїй діяльності продаж або внески активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством

**Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ**

Компанія не застосувала зміни щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством у фінансовій звітності за 2023 рік.

Товариство достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність в майбутньому.

**3. Суттєві положення облікової політики**

**3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

**3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

***Основа формування облікових політик***

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

***Інформація про зміни в облікових політиках***

Керівництво Товариства обирає та застосовує облікові політики Фонду послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

***Форма, назви фінансових звітів та методи подання інформації у звітах***

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

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

**3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

***Визнання та оцінка фінансових інструментів***

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Керівництво Товариства визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі Фонду відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою операції.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

Керівництво Товариства класифікує фінансові активи Фонду як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових активів Фонду:

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових зобов'язань Фонду:

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонду Керівництво Товариства оцінює їх за їхньою справедливою вартістю .

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взяті зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбавається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Керівництво Товариства визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

### ***Грошові кошти***

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

Грошові кошти утримуються, а операції з ними проводяться в національній та / або іноземній валюті.

Облік грошових коштів ведеться в розрізі валют та розрізі банків, в яких відкрито рахунки. Грошові кошти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю. Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою собівартістю. Первісна та подальша оцінка грошових коштів в іноземній валюті здійснюється у національній валюті за офіційним курсом НБУ на дату здійснення операції (дату визнання активів).

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

***Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю***

До фінансових активів Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Керівництво Товариства відносить дебіторську заборгованість.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує ставку дисконту, що відповідає переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Керівництво Товариства оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом Фонду значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Керівництво Товариства замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки керівництво Товариства порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Керівництво Товариства може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом Фонду не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, керівництво Товариства оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

***Дебіторська заборгованість***

Безумовна дебіторська заборгованість Фонду визнається як актив тоді, коли керівництво Товариства стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка керівництво Товариства оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

**Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку**

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться частки господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

**Зобов'язання.**

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

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

- Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання фонду або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання фонду протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

**Згортання фінансових активів та зобов'язань**

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

**3.4. Облікові політики щодо податку на прибуток**

Витрати з оподаткування відображаються у звітності в сумі, визначеній відповідно до законодавства України.

Фонд є інститутом спільного інвестування та проводить виключно діяльність із спільного інвестування згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування». Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи не відображаються в Податковій декларації з податку на прибуток підприємства.

Відповідно до п.2 Порядку, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 27.12.2010 р. № 1233 «Про затвердження Порядку обліку сум податків та зборів, не сплачених суб'єктом господарювання до бюджету у зв'язку з отриманням податкових пільг», суб'єкт господарювання, який не сплачує податки та збори у зв'язку з отриманням податкових пільг, веде облік сум таких пільг та складає звіт про суми податкових пільг.

Інші податки та збори, які Фонд сплачує в процесі діяльності, включаються до складу операційних витрат в момент нарахування.

**3.5. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань**

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

### **Забезпечення**

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

### **Облікові політики щодо оренди**

Облік операцій з оренди регулюється МСФЗ 16 «Оренда».

**Вплив застосування МСФЗ 16.** Товариство орендує частину нежитлового приміщення площею 2.14 кв.м нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно Договору суборенди нежитлового приміщення.

Товариство скористалося дозволеними виключеннями, тому не визнає на балансі активи з права користування щодо договорів оренди за якими строк оренди закінчується протягом 2023 року та договорів оренди, за якими базовий актив має низьку вартість. Товариство відносить орендні платежі за такими договорами на витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі, якщо остання більшою мірою відображає модель отримання Товариством вигід від використання предмета оренди.

Станом на звітну дату згідно МСФЗ 16 у Товариства відсутні договори оренди, належні до класифікації та подальшого обліку згідно з вимогами МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість».

### **3.6. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності**

#### **Доходи та витрати**

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

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу товариства у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Доходи від відсотків за наданими позиками визнаються як доходи у відповідному періоді нарахування таких відсотків за умовами нарахування відсотків згідно кожного окремого договору.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

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

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

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

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

***Умовні зобов'язання та активи.***

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

***Операції з іноземною валютою***

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

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

На дату балансу відсутні активи або зобов'язання, номіновані в іноземній валюті.

**4. Основні припущення, оцінки та судження**

При підготовці фінансової звітності фонду керівництво Товариства здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

***Судження щодо справедливої вартості активів Фонду***

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

***Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів***

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

а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Фонду, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

#### ***Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів***

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

#### ***Використання ставок дисконтування***

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Протягом 2023 та 2022 років ставки дисконтування Товариством не застосовувались.

#### ***Судження щодо виявлення ознак знецінення активів***

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, керівництво Товариства на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Керівництво Товариства визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами Фонду, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Фонду або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність Фонду.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку керівництво Товариства з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування керівництва Товариства щодо кредитних збитків.

## 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

### 5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Керівництво Товариства здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань Фонду, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінені справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки	Вхідні дані
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за амортизованою собівартістю	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгівельного дня; показники фінансової звітності

### 5.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Керівництво Товариства використовує наступну ієрархію для визначення справедливості вартості фінансових інструментів Фонду і розкриття інформації про неї в розрізі моделей оцінки:

Рівень1: ті, що мають котирування, та спостережувані.

Рівень2: ті, що не мають котирувань, але спостережувані.

Рівень3: ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12. 2021	31.12 2022	31.12. 2021	31.12 2022	31.12.2023	31.12 2022	31.12. 2021	31.12 2022
Дата оцінки	31.12. 2021	31.12 2022	31.12. 2021	31.12 2022	31.12.2023	31.12 2022	31.12. 2021	31.12 2022

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

Довгострокові фінансові інвестиції	–	–	–	–	700	618	700	618
------------------------------------	---	---	---	---	-----	-----	-----	-----

За звітний період 2023 рік та порівняльний звітний період 2022 рік переведень між рівнями ієрархії не було.

**Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії**

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2022 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2023 р.
Довгострокові фінансові інвестиції	618	+ 82 переоцінка корправ	700

**5.3. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»**

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
<i>Фінансові активи</i>				
Довгострокові фінансові інвестиції	700	700	618	618
Поточна дебіторська	166 373	166 373	171 418	171 418
Грошові кошти	42	42	24	24
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Торговельна та інша кредиторська заборгованість поточна	-	-	20	20

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих інструментів. Керівництво Товариства вважає, що справедлива вартість цих фінансових інструментів приблизно відповідає їх балансовій вартості.

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

**6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах**

**6.1. Інші операційні доходи**

	2023	2022
Дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	5	36
Дохід від списання кредиторської заборгованості	237	515

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
 (в тисячах українських гривень)

<b>Всього інших операційних доходів</b>	<b>242</b>	<b>551</b>
---	------------	------------

**6.2. Адміністративні витрати**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Винагорода КУА	1	600
Витрати на оренду приміщення (операційну)	45	88
Депозитарні послуги	22	32
Аудиторські послуги	-	65
Нотаріальні послуги	2	4
РКО	8	8
Інші	3	3
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>81</b>	<b>800</b>

**6.3. Інші витрати**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Благодійні внески	-	4 000
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	5 495	1 763
<b>Всього інших витрат</b>	<b>5 495</b>	<b>5 763</b>

**6.4. Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Відсотки за наданою позикою (дохід)	7 715	72 819
Доходи / витрати від переоцінки фінансових інвестицій	82	(437)
<b>Всього прибуток /збиток від операцій з фінансовими активами</b>	<b>7 796</b>	<b>72 382</b>

**6.5. Податок на прибуток**

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. п. 141.6 ст.141 р. III Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи Фонду в 2023 році звільнені від оподаткування.

**6.6. Довгострокові фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку**

Фонд «КАРДИНАЛ» володіє :

- 10,0% корпоративних прав ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс», справедлива вартість яких станом на 31.12.2022р. складає 618.2 тис грн. Станом на 31.12.2023р. справедлива вартість становить 699,7 тис. грн.

- 10,0% корпоративних прав ТОВ «ФК «Альтарес Капітал». Протягом 2022 року було прийнято рішення про ліквідацію Товариства. Станом на 31.12.2023р. триває процедура ліквідації.

Оцінка справедливої вартості корпоративних прав здійснюється на підставі аналізу фінансової звітності об'єктів інвестування, а саме показників вартості чистих активів з урахуванням частки володіння та сплаченого статутного капіталу.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

**6.7. Поточна дебіторська заборгованість**

	<b>31.12. 2023</b>	<b>31.12. 2022</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	169 914 169 914	174 571 174 571
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(8 496)	(3 491)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками) <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	5 216 5 216	345 345
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(261)	(7)
<b>Поточна дебіторська заборгованість (фінансовий актив, оцінений за амортизованою вартістю)</b>	<b>166 373</b>	<b>171 418</b>
Дебіторська заборгованість за виданими авансами <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	3 -	5 -
<b>Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>166 376</b>	<b>171 423</b>

Дебіторська заборгованість за наданими позиками виникла в ході нормального операційного циклу Фонду. Позики є відсотковими, поточними, з них в наслідок введення військового стану один договір про надання позики був пролонгований. Розмір відсоткової ставки – 4,5 відсотків річних.

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Керівництво Товариства проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику фонду з використанням індивідуального підходу. Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2023 року керівництво Товариства нарахувало резерв під очікувані кредитні збитки (примітка 7.3).

**Оціночний резерв під кредитні збитки**

<b>Станом на 31.12.2023р.</b>	<b>Ризик виникнення дефолту, %</b>	<b>Валова балансова вартість</b>	<b>Очікувані кредитні збитки</b>	<b>Чиста балансова вартість</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	5	169 914	(8 496)	161 418
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками)	5	5 216	(261)	4 955
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>175 130</b>	<b>(8 757)</b>	<b>166 373</b>
<b>Станом на 31.12.2022р.</b>	<b>Ризик виникнення дефолту, %</b>	<b>Валова балансова вартість</b>	<b>Очікувані кредитні збитки</b>	<b>Чиста балансова вартість</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	2	174 571	(3 491)	171 080



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками)	2	345	(7)	338
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>174 916</b>	<b>(3 498)</b>	<b>171 418</b>

**Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки представлена наступним чином:**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>На початок звітного періоду</b>	<b>3 498</b>	<b>1 736</b>
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	5 495	1 763
Зміни резерву протягом періоду (доходи)	237	-
<b>На кінець звітного періоду</b>	<b>8 757*</b>	<b>3 498</b>

\*За рахунок округлення має місце математичне відхилення в 1 тис. грн.

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2023 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6</i>	<i>Від 6 місяців до 1</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	-	169 914 (8 496)	-	-	169 914 4 (8 496)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (мінус резерв)	-	5 216 (261)	-	-	5 216 (261)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	3	-	-	-	3
<b>Всього</b> (мінус резерв)	<b>3</b>	<b>175 130</b> <b>(8 757)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175 130</b> <b>(8 757)</b>

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2022 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6</i>	<i>Від 6 місяців до 1</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	-	47 937 (958)	126 634 (2 533)	-	174 571 (3 491)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (мінус резерв)	-	24 (1)	321 (6)	-	345 (7)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	5	-	-	-	5
<b>Всього</b> (мінус резерв)	<b>5</b>	<b>47 961</b> <b>(959)</b>	<b>126 955</b> <b>(2 539)</b>	<b>-</b>	<b>174 921</b> <b>(3 498)</b>

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

**6.8. Грошові кошти**

	<b>31 .12.2023</b>	<b>31 .12.2022</b>
Рахунки в банках, грн.		
<i>АТ «ОТП Банк»</i>	42	24
<b>Всього</b>	<b>42</b>	<b>24</b>

Станом на 31.12.2023р. так само як і 31.12.2022р. Фонд мав рахунки в АТ «ОТП Банк», МФО 300528. Грошові кошти Фонду знаходяться на поточному рахунку вищевказаного. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР -[https://www.credit-rating.ua/ru/rate\\_history/21/682/](https://www.credit-rating.ua/ru/rate_history/21/682/), даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA. 28.02.2022 року банк було додано до Контрольного списку зі зміною прогнозу на негативний. 22.11.2022 року було підтверджено рейтинг банку на рівні uaAAA контрольний список з прогнозом – негативний. Кредитний рейтинг визначений як достатньо високий, але з прогнозом негативним (збільшення ризику). 14.11.2023 року було підтверджено рейтинг банку на рівні uaAAA контрольний список з прогнозом – який розвивається.

**6.9. Капітал**

***Зареєстрований капітал***

Статутний капітал Фонду сформовано простими іменними акціями корпоративного інвестиційного фонду в бездокументарній формі. На дату балансу, на 31 грудня 2023 року зареєстрований капітал поділяється на 1 000 000 000 штук простих акцій корпоративного інвестиційного фонду номінальною вартістю 1,0 гривня кожна.

Статутний капітал станом на 31.12.2023 та 31.12.2022 років складає 1 000 000 тис. грн. В 2023 році було здійснено викуп власних акцій у акціонерів Фонду. Номінальна вартість викуплених акцій становить 4 982 тис. грн., фактична собівартість викуплених акцій становить 7 324 тис. грн. В 2022 році також було здійснено викуп власних акцій у акціонерів Фонду. Номінальна вартість викуплених акцій становить 28 629 тис. грн., фактична собівартість викуплених акцій становить 37 564 тис. грн.

***Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу***

	<b>На 31.12.2023р.</b>	<b>На 31.12.2022р.</b>
Зареєстрований капітал	1 000 000	1 000 000
Оплачений зареєстрований капітал	146 748	146 748
Неоплачений капітал	(853 252)	(853 252)
Вилучений капітал	(44 888)	(37 564)

Порядок та термін викупу акцій компанією з управління активами на вимогу акціонерів визначений Регламентом Товариства. Протягом 2022 та 2023 років проводився викуп акцій у акціонерів.

***Склад акціонерів фонду станом на 31.12.2023р.***

<b>Акціонери</b>	<b>Кількість акцій, штук</b>	<b>Номінальна вартість акцій, тис. грн.</b>	<b>Частка участі в акціонерному капіталі, %</b>
<b>Розміщені:</b>			

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

Лось Валерій Аркадійович	28 269 831	28 270	2,8270
Смарт Кемікалс С.а.р.л./ Smart Chemicals S.a.r.l	28 171 064	28 171	2,8171
ТОВ "ДНІПРОХІМ"	18 991 121	18 991	1,8991
Гайдайчук Сергій Анатолійович	4 686 368	4 686	0,4686
Костробій Юрій Петрович	14 171 868	14 172	1,4172
Дроздовський Федір В'ячеславович	18 846 553	18 847	1,8847
Нерозміщені акції	886 863 195	886 863	88,6863
<b>ВСЬОГО</b>	<b>1 000 000 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>100</b>

*Склад акціонерів фонду станом на 31.12.2022р.*

<b>Акціонери</b>	<b>Кількість акцій, штук</b>	<b>Номінальна вартість акцій, тис. грн.</b>	<b>Частка участі в акціонерному капіталі, %</b>
<b>Розміщені:</b>			
Лось Валерій Аркадійович	29 514 750	29 515	2,9515
Смарт Кемікалс С.а.р.л./ Smart Chemicals S.a.r.l	29 411 634	29 412	2,9412
ТОВ "ДНІПРОХІМ"	19 827 433	19 827	1,9827
Гайдайчук Сергій Анатолійович	4 892 742	4 893	0,4893
Костробій Юрій Петрович	14 795 955	14 796	1,4796
Дроздовський Федір В'ячеславович	19 676 499	19 676	1,9676
Нерозміщені акції	881 880 987	881 881	88,1881
<b>ВСЬОГО</b>	<b>1 000 000 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>100</b>

***Нерозподілений прибуток / збиток***

Нерозподілений прибуток Фонду «КАРДИНАЛ» станом на 31.12.2023 р. становить 65 258 тис. грн., який сформований за рахунок прибутку від діяльності Фонду в сумі 2 462 тис грн.

Нерозподілений прибуток Фонду «КАРДИНАЛ» станом на 31.12.2022 р. становить 62 796 тис. грн., який сформований за рахунок прибутку від діяльності Фонду в сумі 66 370 тис грн., розподілення прибутку у вигляді дивідендів в сумі 28 985 тис. грн.

***Прибуток / збиток на акцію***

Прибуток Фонду за 2023 рік становить 2 462 тис. грн., середньозважена кількість акцій простих іменних в обігу – 114 382 357 штук, Базисний прибуток на акцію у 2023 році складає 0,0215грн.

Прибуток Фонду за 2022 рік становить 66 370 тис. грн., середньозважена кількість акцій простих іменних в обігу – 131 219 514 штук, Базисний прибуток на акцію у 2022 році складає 0,2094грн.

***Дивіденди***

Дивіденди по акціях нараховуються та виплачуються відповідно до рішень Загальних зборів акціонерів Фонду. Протягом 2023 року дивіденди не нараховувались та не виплачувались. Протягом 2022 року було нараховано та виплачено дивідендів в сумі 28 985 тис. грн.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

**6.10. Поточна кредиторська заборгованість (фінансове зобов'язання, оцінене за амортизованою вартістю)**

	31.12.2023	31.12.2022
Поточна кредиторська заборгованість за послуги з управління акти Фонду (винагорода КУА)	-	20
Поточна кредиторська заборгованість за корправа <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	-	-
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	-	<b>20</b>

Вся кредиторська заборгованість має наступні строки погашення:

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2022 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця місяців</i>	<i>Від 6 місяців року</i>	<i>Більше 1</i>	<i>Всього</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Поточна кредиторська заборгованість	-	20	-	-	20
<b>Всього</b>	-	<b>20</b>	-	-	<b>20</b>

Кредиторська заборгованість за рік, що закінчився 2023 року відсутня.

**6.11. Поточні забезпечення**

	31.12.2023	31.12.2022
Інший резерв (на аудиторські послуги)	-	65
<b>Всього</b>	-	<b>65</b>

Інший резерв складається з резерву на послуги аудитора з обов'язкового щорічного аудиту фінансової звітності Фонду (на підставі укладеного договору на аудиторські послуги), який був використаний протягом звітного року.

**6.12. Звірка грошового потоку та зобов'язань від фінансової діяльності**

Зобов'язання за фінансовою діяльністю	Станом на 31.12.2022	Грошова зміна	Негрошова зміна		Станом на 31.12.2023
			Нарахування	Утримання податків	
Викуп акцій	-	(7 324)	7 324	-	-
<b>Всього</b>	-	<b>(7 324)</b>	<b>7 324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

Зобов'язання за фінансовою діяльністю	Станом на 31.12.2021	Грошова зміна	Негрошова зміна		Станом на 31.12.2022
			Нарахування	Утримання податків	
Дивіденди	-	(26 850)	28 985	(2 135)	-
Викуп акцій	-	(37 564)	37 564	-	-
Всього	-	(64 414)	66 549	(2 135)	-

## 7. Розкриття іншої інформації

### 7.1 Умовні зобов'язання.

#### *Судові позови*

Станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року судові позови, процеси та стягнення, в яких Фонд виступає відповідачем або позивачем відсутні.

#### *Оподаткування*

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

#### *Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів*

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

Ступінь повернення активів фонду у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів фонду у вигляді дебіторської заборгованості, яка не є простроченою, Товариством визначений як низький. За експертною оцінкою управлінського персоналу ймовірність дефолту при оцінці дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2023 року визнана в розмірі 5,0%.

### 7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Пов'язаними особами Фонду у 2023 та 2022 роках є:

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

**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	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**
1	2	3	4	5	6
<b>A</b>		<b>Учасники - фізичні особи</b>			
	1.	Костробій Юрій Петрович	-	-	12,53%
	2.	Гайдачук Сергій Анатолійович	-	-	4,14%
	3.	Дроздовський Федір В'ячеславович	-	-	16,66%
	4.	Лось Валерій Аркадійович	-	-	24,99%
<b>Б</b>		<b>Учасники - юридичні особи</b>			
	1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДНІПРОХИМ»	31477264	49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Центральний район, вул.Страрокозацька, будинок 54, квартира 43.	16,78%
	2.	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	-	L-1468 Люксембург, 16, rue Erasme (L-1468 Luxembourg 16, rue Erasme)	24,9%
<b>В</b>		<b>Голова Наглядової ради</b>			
	1.	Гайдачук Сергій Анатолійович	-	-	4,14%
		Усього:	-	-	100

\*\* 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	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
	Лось Валерій Аркадійович	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	24,99%

**Інформація**

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

**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	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
1	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	24.90%

**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	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.	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	-	Острейко Євген Олегович	-	24,90%

**Інформація  
про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь**

№ з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	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
1.	43858210	43272035	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС ФІНАНС»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	10%
2	43858210	44446345	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	10%

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

**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	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
1.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	4.14%
2.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	41795332	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЕО КЛУБ»	01032, м. Київ, вул. Л. Толстого, буд. 33, офіс 75	70
3.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	43199034	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІЙ ФЕМІЛІ ОФІС»	02068, м. Київ, вул. Урлівська, буд. 36, корпус А, кв. 76	70
4.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	37147837	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЕО КЛАБ»	04050, м. Київ, вул. Мельникова, буд. 12	0
5.	Гайдайчук Інна Олександрівна (дружина Гайдайчука С.А.)	37147837	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЕО КЛАБ»	04050, м. Київ, вул. Мельникова, буд. 12	90
6.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	42552008	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕКЗЕК'ЮТИВС КЛАБ»	01032, м. Київ, вул. Льва Толстого, буд. 33, офіс 75	70
7.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	12.53%
8.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	43272035	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС ФІНАНС»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	80%
9.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	44446345	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	100%



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

10.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	44053114	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС-ФІНАНС»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	100%
11.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	42305106	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	100%
12.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	44406606	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СЕО КЛУБ ФОНД 2»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	100%
13.	Остапук Юрій Володимирович (Член Наглядової ради)	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	0
14.	Остапук Юрій Володимирович (член Наглядової ради)	41834989	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТЕРМІНАЛ КОМПЛЕКС»	49019, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Квітки-Основ'яненка, буд. 5	50%
15.	Остапук Юрій Володимирович (член Наглядової ради)	38750333	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РОСТХІМ Україна»	49019, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Квітки-Основ'яненка, буд. 5	100%

Протягом періоду 2023 року Фонд «КАРДИНАЛ» мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2023 рік		
	Сума операції, тис грн	Заборгованість станом на 31.12.23р.	Суть операції
Костробій Юрій Петрович	918	-	Викуп акцій
Гайдайчук Сергій Анатолійович	303	-	Викуп акцій
Дроздовський Федір В'ячеславович	1 220	-	Викуп акцій
Лось Валерій Аркадійович	1 830	-	Викуп акцій
ТОВ «ДНІПРОХІМ»	1 229	-	Викуп акцій

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	1 824	-	Викуп акцій
ТОВ «ФК Альтарес Фінанс»	43 280 47 937	169 914	Надання позики Погашення позики
	7 715 2 844	5 216	Нарахування відсотків за наданою позикою Погашення відсотків за наданою позикою

Протягом 2022 року Фонд «КАРДИНАЛ» мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	<b>2022 рік</b>		
	<i>Сума операції, тис грн</i>	<i>Заборгованість станом на 31.12.22р.</i>	<i>Суть операції</i>
Костробій Юрій Петрович	3 631	-	Нарахування та Виплата дивідендів
	4 705	-	Викуп акцій
Гайдачук Сергій Анатолійович	1 201	-	Нарахування та Виплата дивідендів
	1 556	-	Викуп акцій
Дроздовський Федір В'ячеславович	4 828	-	Нарахування та Виплата дивідендів
	6 257	-	Викуп акцій
Лось Валерій Аркадійович	7 243	-	Нарахування та Виплата дивідендів
	9 386	-	Викуп акцій
ТОВ «ДНІПРОХІМ»	4 865	-	Нарахування та Виплата дивідендів
	6 305	-	Викуп акцій
«Смарт Кемікалс С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	7 217	-	Нарахування та Виплата дивідендів
	9 353	-	Викуп акцій
ТОВ «ФК Альтарес Фінанс»	116 724 134 777	174 571	Погашення позики Надання позики
	89 512 72 819	345	Погашення відсотків за наданою позикою Нарахування відсотків за наданою позикою
ТОВ «ФК Альтарес Капітал»	515	-	ліквідація ТОВ «ФК Альтарес Капітал» -10%

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

### 7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

#### *Кредитний ризик*

Кредитний ризик являє собою ризик того, що клієнти можуть не виконати повністю або частково свої зобов'язання перед Фондом вчасно, що призведе до фінансових збитків Фонду. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні рахунки в банках, дебіторська заборгованість (в т. ч. позики).

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.

Дебіторська заборгованість складається з заборгованості одного контрагента.

#### *Щодо позик*

Станом на 31.12.2023 року в активах фонду є позики, які надані ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс» на загальну суму 169 914 тис грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору, один договір був пролонгований.

Станом на 31.12.2022 року в активах фонду є позики, які надані ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс» на загальну суму 174 571 тис грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору, один договір був пролонгований та погашений в 2023 році.

Станом на 31.12.2023 р. кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Ризик виникнення дефолту за заборгованістю за наданими позиками та нарахованими відсотками оцінений керівництвом на рівні 5%. Станом на 31.12.2023 року сума очікуваних кредитних збитків, що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, визначена на рівні 8 757 тис. грн., станом на 31.12.2022 року – 3 498 тис. грн.

Фонд має грошові кошти на поточних рахунках банків. Оскільки цей актив є ліквідним (фонд може використати грошові кошти в будь-який момент), та сума коштів на поточному рахунку є не суттєвою відносно загальної суми активів Фонду, кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Фонду Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Фінансові інструменти, які потенційно можуть призвести до істотної концентрації кредитного ризику Фонду, складаються в основному із грошових коштів у банку та дебіторської заборгованості.

**Максимальна сума кредитного ризику**

	Балансова вартість	
	31.12.2023	31.12.2022
Поточна дебіторська заборгованість	166 373	171 418
Грошові кошти	42	24

**Ринковий ризик**

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

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

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

Активи, які можуть наражатись на інший ціновий ризик відсутні.

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Активи, які можуть наражатись на валютний ризик відсутні.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Фонду усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Фонду контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Фонду здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які можуть наражатись на відсотковий ризик відсутні.

**Ризик ліквідності**

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

Кредиторська заборгованість станом на 31.12.2023 року відсутня. Вся кредиторська заборгованість станом на 31.12.2022 року має строк погашення з терміном до 2 місяців (примітка 6.10.).

### **Управління капіталом**

Керівництво Товариства здійснює управління капіталом Фонду з метою зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;

Керівництво Фонду здійснює огляд структури капіталу Фонду на щоквартальній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Фонд здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів.

Товариство вважає, що загальна сума капіталу Фонду, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі .

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Зареєстрований капітал	1 000 000	1 000 000
Нерозподілений прибуток	65 258	62 796
Неоплачений капітал	(853 252)	(853 252)
Вилучений капітал	(44 888)	(37 564)
<b>Власний капітал</b>	<b>167 118</b>	<b>171 980</b>

### **7.5. Події після Балансу**

Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних з військовими діями, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2024 році. В теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями. Станом на дату випуску цієї звітності Фонд продовжує здійснювати діяльність без жодних обмежень. Керівництво Товариства зберігає контроль над усією діяльністю.

Між датою складання та затвердження фінансової звітності жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося. Станом на дату випуску цієї звітності Фонд продовжує здійснювати діяльність без жодних обмежень. Керівництво зберігає контроль над усією діяльністю. Співробітники Товариства працюють дистанційно.

Будь які події після дати Балансу, які необхідно розкрити в даних примітках відсутні, в тому числі, але не виключено відсутні:

- об'єднання бізнесу після звітного періоду;
- припинення або прийняття рішення про припинення діяльності;
- істотні придбання активів, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом;
- прийняття рішення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження;
- значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після звітного періоду;
- надзвичайно великі зміни після звітного періоду в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют;

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

- зміни ставок податків або податкового законодавства, прийнятих або оголошених після звітного періоду, які значно впливають на поточні та відстрочені податкові активи та зобов'язання;
- прийняття значних зобов'язань або умовних зобов'язань; та
- початок великого судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після звітного періоду.

Директор  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_ /А.М Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_ /В.В. Рождественська/