

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 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 30 вересня 2025року;

Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за період, який закінчився 30 вересня 2025року;

Звіт про зміни у власному капіталі за період, який закінчився 30 вересня 2025року.

Звіт про рух грошових коштів за період, який закінчився 30 вересня 2025року;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
станом на 30 вересня 2025 року

	Примітки	30 вересня 2025	31 грудня 2024
АКТИВИ			
<i>Необоротні активи</i>			
Довгострокові фінансові активи	6.6	1 000	4 718
Всього необоротних активів		1 000	4 718
<i>Оборотні активи</i>			
Поточна дебіторська заборгованість	6.7	58 644	127 270
Грошові кошти	6.8	19 539	4 718
Всього оборотних активів		78 183	131 988
ВСЬОГО АКТИВІВ		79 183	136 706
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.9	1 000 000	1 000 000
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6.9	16 910	67 729
Неоплачений капітал	6.9	(853 252)	(853 252)
Вилучений капітал	6.9	(84 476)	(77 776)
Всього власного капіталу		79 182	136 701
<i>Зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.10	1	5
Всього зобов'язання та забезпечення		1	5
ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		79 183	136 706

Голова Наглядової Ради _____ /Ю.В. Остапюк/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ
за період, який закінчився 30 вересня 2025 року

	Примітки	2025		2024	
		За поточний квартал	З початку року нарастаючим підсумком	За поточний квартал	З початку року нарастаючим підсумком
Інші операційні доходи	6.1	7 386	26 282	1 674	1 837
Адміністративні витрати	6.2	(28)	(282)	(16)	(113)
Інші витрати	6.3	(4 319)	(80 909)	(269)	(9 210)
Операційний прибуток / збиток		3 039	(54 909)	1 389	(7 486)
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами	6.4	1 014	4 090	19 277	22 956
Витрати з податку на прибуток	6.5	-	-	-	-
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК		4 053	(50 819)	20 666	15 470
<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>		-	-	-	-
ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ		4 053	(50 819)	20 666	15 470

Голова Наглядової Ради _____ /Ю.В. Остапюк/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
за період, який закінчився 30 вересня 2025 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Вилучений капітал	Всього
Залишок на 01 січня 2024 року	6.9	1 000 000	(853 252)	65 258	(44 888)	167 118
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	15 470	-	15 470
Викуп акцій (часток)	6.9	-	-	-	(28 190)	(28 190)
Залишок на 30 вересня 2024 року	6.9	1 000 000	(853 252)	80 728	(73 078)	154 398
Залишок на 01 січня 2025 року		1 000 000	(853 252)	67 729	(77 776)	136 701
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	(50 819)	-	(50 819)
Викуп акцій (часток)	6.9	-	-	-	(6 700)	(6 700)
Залишок на 30 вересня 2025 року	6.9	1 000 000	(853 252)	16 910	(84 476)	78 183

Голова Наглядової Ради _____ /Ю.В. Остапук/

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

за період, який закінчився 30 вересня 2025 року

Найменування статті	Примітки	9 міс. 2025	9 міс. 2024
Рух коштів у результаті операційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		130	54
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(278)	(107)
Витрачання на оплату податків і зборів		-	-
Інші витрати		(8)	(6)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		(156)	(59)
Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Реалізації фінансових інвестицій		4 718	-
Отриманих відсотків		4 326	27 586
Погашення позик		110 926	74 524
<i>Витрати на:</i>			
Надання позик		(98 293)	(65 860)
Інші платежі		-	(3 403)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		21 677	32 847
Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		-	-
<i>Витрати на:</i>			
Викуп власних акцій	6.11	(6 700)	(28 191)
Виплату дивідендів	6.11	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		(6 700)	(28 191)
Грошові кошти на початок року	6.8	4 718	42
Чистий рух коштів за рік		14 821	4 597
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-	-
Грошові кошти на кінець року	6.8	19 539	4 639

Голова Наглядової Ради _____ /Ю.В. Остапюк/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 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: 01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3-А;

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 ЄДРІСІ № 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.uaфин.net/>

Адреса електронної пошти: 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

В лютому 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільного кордону – з території Росії, Білорусі, а також анексованого Криму. Таким чином, Україна вже третій рік знаходиться у військовому стані.

Досі залишається великий ризик втрат територій, людей (як внаслідок фізичних втрат, так і міграцій), виробництв та, як наслідок, зменшення економічного потенціалу країни. Але попри все економіка країни продовжує функціонувати як цілісна система, налагоджуються нові технологічні процеси, в 2024 році було відновлено водне транспорте сполучення. Україна продовжує отримувати міжнародну фінансову допомогу. Також продовжується програмна співпраця з МВФ. Економіка України залишається стійкою, незважаючи на три роки війни. За підсумками 2024 року реальне

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

зростання ВВП оцінюється у 3,5%, однак у 2025 році воно може сповільнитися до 2-3% через дефіцит робочої сили, пошкодження енергетичної інфраструктури та тривалі бойові дії.

Щодо банківської системи - війна загалом не справила негативного впливу на стан банківської системи. Банківська система має суттєвий потенціал для розширення кредитування, що є одним із чинників відновлення економіки. Бюджетна система працює безперебійно, але із значним фіскальним дефіцитом, який становить близько 25% ВВП без урахування грантів у складі доходів. Міжнародна фінансова підтримка покриває близько 35% потреб держбюджету, пов'язаних з фінансуванням видатків і погашенням державного боргу.

Але попри все, ризики для економіки залишаються надзвичайно високими через невизначеність щодо війни, перспектив миру та подальшого відновлення країни. Протягом 2025 року ще тривають військові дії. Передбачити наслідки їх впливу на економіку поки неможливо. Наслідком ескалації може бути додаткове скорочення виробничого потенціалу країни та втрати трудових ресурсів. Це руйнуватиме продуктивні сили економіки та підіриватиме можливості для її відновлення. Унаслідок ударів російських окупантів по об'єктах критичної цивільної інфраструктури загострюються ризики виникнення аварій, що потребуватиме додаткових витрат бюджетних коштів та знижуватиме продуктивність економіки. Ключове завдання воєнної економіки – максимально можлива мобілізація матеріальних, фінансових та людських ресурсів. Держава потребуватиме більшого обсягу бюджетних доходів для підтримки обороноздатності, покриття соціальних та економічних потреб під час війни і після її завершення, тому розпочатий у 2024 році курс податкових реформ може буде продовжено з орієнтацією на підвищення справедливості податкової системи, зростання бюджетного потенціалу податків і прийняття податкових норм ЄС.

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

Протягом останніх років в Україні відбуваються політичні та економічні зміни, які впливають 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. Товариство є установою, що працює на фондовому ринку, тому має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень. Враховуючи складну економічну ситуацію, аналіз конкурентного середовища, вплив зовнішніх та внутрішніх факторів, прогнози щодо розвитку ринку фінансових послуг України, Товариством обрана стратегія якісного розвитку. Товариство і надалі спрямовуватиме свої зусилля на залучення та ефективне розміщення фінансових ресурсів інвесторів, підтримку довготривалих партнерських відносин з контрагентами та забезпечення економічного та раціонального використання коштів.

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 НКЦПФР № 1053 від 04.08.2022 у період дії воєнного стану зберігаються заборони професійним учасникам ринків капіталу та організованих товарних ринків на операції з особами, пов'язаними із державою-агресором (рф, білорусь), 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.

Отже, Фонд продовжує функціонувати в умовах невизначеності. Керівництво Товариства 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 Фонду. Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності, розвитку Фонду та зменшення суттєвого впливу перелічених ризиків на балансову вартість активів, зобов'язань.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 Товариства за період, що закінчився 30 вересня 2025 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2024 року на веб-сайті Міністерства фінансів України

https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_of_2024-736.

Фінансова звітність повною мірою відповідає усім без виключення вимогам МСФЗ та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

Підготовлена Товариством проміжна 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 проміжної 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 2024 рік ще не затверджено, і Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України ще не ініціювала процес подання проміжної фінансової звітності за 2025 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 24.02.2022 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 проводять 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.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 проміжної фінансової звітності за 1 півріччя 2025 року є доречним. Відповідно, проміжна фінансова звітність за 1 півріччя 2025 року 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 проміжну фінансову звітність, є фінансовий період, який розпочався 01 січня 2025 року завершився 30 вересня 2025 року.

2.6. Порівняльна інформація

Порівняльна інформація Фонду представлена за період, що розпочався 01 січня 2024 року та завершився 30 вересня 2024 року, або 31 грудня 2024 року (в залежності від звітів). В проміжній 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» **07 жовтня 2025 року**. Ані учасники Фонду, ані учасники Товариства, так само як і будь-які інші особи не мають права вносити зміни до цієї

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 2025 року при складанні цієї фінансової звітності. Застосування цих змін не мало суттєвого впливу на цю фінансову звітність.

МСФЗ, які прийняті, але не вступили в дію

Відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», Товариство розглянуло всі нові та переглянуті стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності на дату складання цієї фінансової звітності. Застосування цих змін не мало суттєвого впливу на цю фінансову звітність.

Перелік таких стандартів і поправок включає:

1. Контракти на відновлювану електроенергію (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7) Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року. Дата випуску: Грудень 2024
2. Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11. Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року. Дата випуску: Липень 2024
3. Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7). Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року. Дата випуску: Травень 2024
4. МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності». Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року. Дата випуску: квітень 2024
5. МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття». Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року. Дата випуску: Травень 2024

Товариство проаналізувало вищезазначені стандарти та поправки і дійшло висновку, що їх застосування не матиме суттєвого впливу на проміжну фінансову звітність Фонду у період їх первісного застосування, оскільки діяльність компанії не підпадає під сферу їх застосування, крім зазначеного далі.

Разом з тим, МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності», випущений у квітні 2024 року, набирає чинності з 1 січня 2027 року, і його впровадження матиме суттєвий вплив на фінансову звітність Фонду. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності. Товариство розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Товариство продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

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.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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

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.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 взятє 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 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;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, 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.

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 справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність.

Зобов'язання.

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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

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».

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

Вплив застосування МСФЗ 16. Товариство орендує частину нежитлового приміщення площею 2кв.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 2025 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.

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 відрізнятися від цих розрахунків. Області, 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.

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 справедливую вартість.

Судження щодо очікуваних термінів утримування 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 2025 та 2024 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 кожную 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 зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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, оцінених за 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 торгового 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.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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	
	Дата оцінки	30.09.2025	31.12 2024	30.09.2025	31.12 2024	30.09.2025	31.12 2024	30.09.2025
Довгострокові фінансові інвестиції		—	—	—	1 000	4 718	1 000	4 718

За звітний період та порівняльний звітний період 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 31.12.2024 р.	Придбання (продажі); доходи (витрати від зміни справедливої вартості)	Залишки станом на 30.09.2025 р.
Довгострокові фінансові інвестиції	4 718	+ 1 000 придбання - 4 718 продаж	1 000

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
	30.09.2025	30.09.2025	31.12.2024	31.12.2024
<i>Фінансові активи</i>				
Довгострокові фінансові інвестиції	1 000	1 000	5 718	4 718
Поточна дебіторська заборгованість	58 641	58 641	61 131	127 267
Грошові кошти	19 539	19 539	8 277	4 718
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Торговельна та інша кредиторська заборгованість поточна	1	1	5	5

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.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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

6.1. Інші операційні доходи

	9 міс. 2025	9 міс. 2024
Дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	131	54
Дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був нарахований резерв	26 151	1 783
Всього інших операційних доходів	26 282	1 837

6.2. Адміністративні витрати

	9 міс. 2025	9 міс. 2024
Винагорода КУА	8	1
Витрати на оренду приміщення (операційну)	18	17
Депозитарні послуги	22	17
Аудиторські послуги	202	66
Нотаріальні послуги	13	-
РКО	8	6
Інші	11	6
Всього адміністративних витрат	282	113

6.3. Інші витрати

	9 міс. 2025	9 міс. 2024
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	80 909	9 210
Всього інших витрат	80 909	9 210

6.4. Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами

	9 міс. 2025	9 міс. 2024
Відсотки за наданою позикою (дохід)	4 080	22 956
Доходи / витрати від переоцінки фінансових інвестицій	-	-
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	4 728	
Собівартість фінансових інвестицій	4 718	
Всього прибуток /збиток від операцій з фінансовими активами	4 090	22 956

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

(відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи Фонду в 2025 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 «Сіті Кеш», які придбані протягом звітного періоду та справедлива вартість яких станом на 30.09.2025 року становить 1 000 тис. грн.

- Станом на 31.12.2024 року Фонд володів 24,4% корпоративних прав ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс», станом на 30.09.2025 року корпоративні права продано.

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.

6.7. Поточна дебіторська заборгованість

	30.09. 2025	31.12. 2024
Дебіторська заборгованість за наданими позиками <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	60 077 60 077	160 927 160 927
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(1 502)	(33 795)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками) <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	57 57	171 171
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(1)	(36)
Дебіторська заборгованість за договором купівлі – продажу прав вимоги <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	10 (-)	-
Поточна дебіторська заборгованість (фінансовий актив, оцінений за амортизованою вартістю)	58 641	127 267
Дебіторська заборгованість за виданими авансами <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	3 -	3 -
Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості	58 644	127 270

Дебіторська заборгованість за наданими позиками виникла в ході нормального операційного циклу Фонду. Позики є відсотковими, поточними, наданими протягом звітного періоду. Розмір відсоткової ставки – 3 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 30 вересня 2025 року керівництво Товариства нарахувало резерв під очікувані кредитні збитки (примітка 7.3).

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

Оціночний резерв під кредитні збитки

Станом на 31.12.2024р.	Ризик виникнення дефолту, %	Валова балансова вартість	Очікувані кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	21	160 927	(33 795)	127 132
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками)	21	171	(36)	135
Всього	-	161 098	(33 831)	127 267
Станом на 30.09.2025р.	Ризик виникнення дефолту, %	Валова балансова вартість	Очікувані кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	5	60 077	(1 502)	58 575
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками)	5	57	(1)	56
Дебіторська заборгованість за розрахунками продажу прав вимоги	0	10	-	10
Всього	-	60 144	(1 503)	58 641

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

	9 міс. 2025	2024	9 міс. 2024
На початок звітного періоду	33 831	8 757	8 757
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	80 909	27 234	9 210
Зміни резерву протягом періоду (доходи)	26 151	2 160	1 783
Використання резерву протягом періоду	87 086	-	-
На кінець звітного періоду	1 503	33 831	16 184

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

<i>Період, що закінчився 30 вересня 2025 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
1	2	3	4	5	6
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	-	-	60 077 (1 502)	-	60 077 (1 502)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (мінус резерв)	-	-	57 (1)	-	57 (1)
Дебіторська заборгованість за договором купівлі – продажу прав вимоги	10	-	-	-	10
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	3	-	-	-	3
Всього (мінус резерв)	13	-	60 134 (1 503)	-	60 147 (1 503))

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
1	2	3	4	5	6
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	-	160 927 (33 795)	-	-	160 927 (33 795)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (мінус резерв)	-	171 (36)	-	-	171 (36)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	3	-	-	-	3
Всього (мінус резерв)	3	161 098 (33 831)	-	-	161 101 (33 831)

6.8. Грошові кошти

	30.09.2025	31.12.2024
Рахунки в банках, грн.		
АТ «ОТП Банк»	19 539	4 718
Всього	19 539	4 718

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

Станом на 30.09.2025р. так само як і 31.12.2024р. 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/, даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA. 19.11.2024року та 17.06.2025 року було підтверджено рейтинг банку на рівні uaAAA з прогнозом – стабільний.

6.9. Капітал

Зареєстрований капітал

Статутний капітал Фонду сформовано простими іменними акціями корпоративного інвестиційного фонду в бездокументарній формі. На дату балансу, на 30 вересня 2025року зареєстрований капітал поділяється на 1 000 000 000 штук простих акцій корпоративного інвестиційного фонду номінальною вартістю 1,0 гривня кожна.

Статутний капітал станом на 30.09.2025 та 31.12.2024 років складає 1 000 000 тис. грн. В 2024 році було здійснено викуп власних акцій у акціонерів Фонду. Номінальна вартість викуплених акцій становить 20 763 тис. грн., фактична собівартість викуплених акцій становить 32 888 тис. грн. Протягом 2025 року було здійснено викуп власних акцій у акціонерів Фонду. Номінальна вартість викуплених акцій становить 7 614 тис. грн., фактична собівартість викуплених акцій становить 6 700 тис. грн.

Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу

	На 30.09.2025р.	На 31.12.2024р.
Зареєстрований капітал	1 000 000	1 000 000
Оплачений зареєстрований капітал	146 748	146 748
Неоплачений капітал	(853 252)	(853 252)
Вилучений капітал	(84 476)	(77 776)

Порядок та термін викупу акцій компанією з управління активами на вимогу акціонерів визначений Регламентом Товариства. Протягом 2025 року та 2024 року відбувався викуп акцій у акціонерів.

Склад акціонерів фонду станом на 30.09.2025р.

Акціонери	Кількість акцій, штук	Номінальна вартість акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному капіталі, %
Розміщені:			
Фізичні особи - резиденти	49 426 900	49 427	4,95
Юридична особа - нерезидент	21 105 214	21 105	2,11
Юридична особа - резидент	14 227 779	14 228	1,42
Нерозміщені акції	853 252 293	853 252	85,32
Акції, викуплені емітентом	61 987 814	61 988	6,20
ВСЬОГО	1 000 000 000	1 000 000	100

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

Склад акціонерів фонду станом на 31.12.2024р.

Акціонери	Кількість акцій, штук	Номінальна вартість акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному капіталі, %
Розміщені:			
Фізичні особи - резиденти	30 785 069	30 785	3,08
Фізична особа - резидент	23 081 649	23 082	2,31
Юридична особа - нерезидент	23 001 009	23 001	2,30
Юридична особа - резидент	15 505 802	15 506	1,55
Нерозміщені акції	853 252 293,00	853 252	85,32
Акції, викуплені емітентом	54 374 178,00	54 374	5,44
ВСЬОГО	1 000 000 000	1 000 000	100

Нерозподілений прибуток / збиток

Нерозподілений прибуток Фонду «КАРДИНАЛ» станом на 30.09.2025 р. становить 16 910 тис. грн., який сформований за рахунок прибутку на початок року та збитку від діяльності Фонду за поточний період в сумі 50 891 тис грн.

Нерозподілений прибуток Фонду «КАРДИНАЛ» станом на 31.12.2024 р. становить 65 258 тис. грн., який сформований за рахунок прибутку від діяльності Фонду в сумі 2 462 тис грн.

Дивіденди

Дивіденди по акціях нараховуються та виплачуються відповідно до рішень Загальних зборів акціонерів Фонду. Протягом 2025 та 2024 років дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

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

	30.09.2025	31.12.2024
Поточна кредиторська заборгованість за послуги з управління активами Фонду (винагорода КУА)	1	5
Всього кредиторська заборгованість	1	5

Вся кредиторська заборгованість має наступні строки погашення:

<i>Період, що закінчився 30 вересня 2025року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
1	2	3	4	5	6
Поточна кредиторська заборгованість	1	-	-	-	1
Всього	1	-	-	-	1

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
1	2	3	4	5	6
Поточна кредиторська заборгованість	-	5	-	-	5
Всього	-	5	-	-	5

6.11. Звірка грошового потоку та зобов'язань від фінансової діяльності

Зобов'язання за фінансовою діяльністю	Станом на 31.12.2024	Грошова зміна	Негрошова зміна		Станом на 30.09.2025
			Нарахування	Утримання податків	
Викуп акцій	-	(6 700)	6 700	-	-
Всього	-	(6 700)	6 700	-	-

Зобов'язання за фінансовою діяльністю	Станом на 31.12.2023	Грошова зміна	Негрошова зміна		Станом на 31.12.2024
			Нарахування	Утримання податків	
Викуп акцій	-	(32 888)	32 888	-	-
Всього	-	(32 888)	32 888	-	-

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

Судові позови

Станом на 30 вересня 2025 року та 31 грудня 2024 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.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

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 підвищений. За експертною оцінкою управлінського персоналу ймовірність дефолту при оцінці дебіторської заборгованості станом на 30 вересня 2025 року визнана в розмірі 60%.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Пов'язаними особами Фонду у 2025 році є:

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
A		Учасники - фізичні особи			
	1.	Лось Валерій Аркадійович	-	-	24,99%
	2.	Фізичні особи			33,33%
Б		Учасники - юридичні особи			
	1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДНІПРОХИМ»	31477264	49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Центральний район, вул.Старокозацька, будинок 54, квартира 43	16,66%
	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%
В		Голова Наглядової ради			
	1.	Остапюк Юрій Володимирович	-	-	16,79%
		Усього:	-	-	100

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

**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
1	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
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%

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

**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	44211083	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СІТІКЕШ»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3-А	10.0%

**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 (член Наглядової ради)	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3А	4.14%
2.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (член Наглядової ради)	41795332	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЕО КЛУБ»	01032, м. Київ, вул. Л. Толстого, буд. 33, офіс 75	70
3.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (член 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 (член 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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

6.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (член 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»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька , буд. 3А	12.53%
8.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	43272035	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС ФІНАНС»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька , буд. 3А	80%
9.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	44053114	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС-ФІНАНС»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька , буд. 3А	100%
10.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	42305106	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька , буд. 3А	100%
11.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	44406606	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЬМЕРА»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька , буд. 3А	100%
12.	Остапук Юрій Володимирович (Голова Наглядової ради)	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька , буд. 3А	16,79%
13.	Остапук Юрій Володимирович (Голова Наглядової ради)	41834989	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТЕРМІНАЛ КОМПЛЕКС»	49019, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Квітки- Основ'яненка, буд. 5	50%
14.	Остапук Юрій Володимирович (Голова Наглядової ради)	38750333	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РОСТХІМ Україна»	49019, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Квітки- Основ'яненка, буд. 5	100%

Пов'язаними особами Фонду у 2024 році є:

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 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
А		Учасники - фізичні особи			
	1.	Лось Валерій Аркадійович	-	.-	24,99%
	2.	Фізичні особи			33.33%
Б		Учасники - юридичні особи			
	1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДНІПРОХИМ»	31477264	49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Центральний район, вул.Старокозацька, будинок 54, квартира 43	16.78%
	2.	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	-	L-1468 Люксембург, 16, рю Еразм. (L-1468 Luxembourg 16, rue Erasme)	24,9%
В		Голова Наглядової ради			
	1.	Гайдайчук 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
1	Лось Валерій Аркадійович	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Князів Острозьких, буд. 32/2	24.99%

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

Інформація

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

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	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»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3-А	24.4%

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 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»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3А	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»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3А	12.53%
8.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	43272035	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС ФІНАНС»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3А	80%
9.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	44053114	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС-ФІНАНС»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3А	100%

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

10.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	42305106	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3А	100%
11	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	44406606	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СЕО КЛУБ ФОНД 2»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3А	100%
12.	Остапук Юрій Володимирович (Член Наглядової ради)	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3А	0
13.	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%
14.	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 9 місяців 2025 року Фонд «КАРДИНАЛ» мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	9 місяців 2025 року		
	Сума операції, тис грн	Заборгованість станом на 30.09.25р.	Суть операції
ТОВ «СІТКЕШ»	80 296	60 077	Надання позики
	20 219	(рокз 1 502)	Погашення позики
	57	57	Нарахування відсотків за наданою позикою
	-	(рокз 1)	Погашення відсотків за наданою позикою
Фізичні особи-резиденти	3 907	-	Викуп акцій
Юридичні особи - резиденти	1 668	-	Викуп акцій
Юридичні особи – не резиденти	1 125	-	Викуп акцій

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

Протягом 2024 року Фонд «КАРДИНАЛ» мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2024 рік		
	<i>Сума операції, тис грн</i>	<i>Заборгованість станом на 31.12.24р.</i>	<i>Суть операції</i>
Фізичні особи - резиденти	13 663	-	Викуп акцій
ТОВ «ДНІПРОХІМ»	5 506	-	Викуп акцій
«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	8 167	-	Викуп акцій
ТОВ «ФК Альтарес Фінанс»	70 460	160 927	Надання позики
	79 447	<i>(рокз 33 795)</i>	Погашення позики
	27 005	171	Нарахування відсотків за наданою позикою
	32 050	<i>(рокз 36)</i>	Погашення відсотків за наданою позикою

Протягом 9 місяців 2024 року Фонд мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	9 місяців 2024 року		
	<i>Сума операції, тис грн</i>	<i>Заборгованість станом на 30.09.24р.</i>	<i>Суть операції</i>
Костробій Юрій Петрович	3 520	-	Викуп акцій
Гайдайчук Сергій Анатолійович	1 164	-	Викуп акцій
Лось Валерій Аркадійович	7 072	-	Викуп акцій
ТОВ «ДНІПРОХІМ»	4 717	-	Викуп акцій
«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	6 997	-	Викуп акцій
ТОВ «ФК Альтарес Фінанс»	74 524	161 250	Погашення позики
	65 860	<i>(16 125) рокз</i>	Надання позики
	27 586	587	Погашення відсотків за наданою позикою
	22 956	<i>(59) рокз</i>	Нарахування відсотків за наданою позикою

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

ризик, 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 30.09.2025 року в активах фонду є позики, які надані ТОВ «Сітікеш» на загальну суму 60 087 тис грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору, два договори було пролонговано.

Станом на 31.12.2024 року в активах фонду є позики, які надані ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс» на загальну суму 160 927 тис грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору, один договір був пролонгований.

Станом на 30.09.2025 року 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 30.09.2025 року сума очікуваних кредитних збитків, що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, визначена на рівні 1 503 тис. грн., станом на 31.12.2024 року – ризик виникнення дефолту оцінювався на рівні 21% та у грошовому еквіваленті становив 33 831 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.

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

Максимальна сума кредитного ризику

	Балансова вартість	
	30.09.2025	31.12.2024
Поточна дебіторська заборгованість	58 641	127 267
Грошові кошти	19 539	4 718
ВСЬОГО	78 180	131 985

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, облигації 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 інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

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

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 період, що закінчився 30 вересня 2025 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 30.09.2025 року має строк погашення з терміном до 1 місяця. Кредиторська заборгованість станом на 31.12.2024 року – до двох 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 .

	30.09.2025	31.12.2024
Зареєстрований капітал	1 000 000	1 000 000
Нерозподілений прибуток	16 910	67 729
Неоплачений капітал	(853 252)	(853 252)
Вилучений капітал	(84 476)	(77 776)
Власний капітал	79 182	136 701

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 2025 році. В теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

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 розкривати 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;
- зміни ставок податків або податкового законодавства, прийнятих або оголошених після звітного періоду, які значно впливають на поточні та відстрочені податкові активи та зобов'язання;

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2025 року
(в тисячах українських гривень)

- прийняття значних зобов'язань або умовних зобов'язань; та
- початок великого судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після звітного періоду.

Голова Наглядової Ради _____ /Ю.В. Остапюк/