

Україна  
ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«АРАМА»  
вул. Турівська, 32, оф.4  
м. Київ  
Тел./факс 428-71-29  
e-mail [info@arama.com.ua](mailto:info@arama.com.ua)



Ukraine  
AUDIT FIRM  
«ARAMA» LLC  
Tyrivska Str., 32, of. 4  
Kyiv  
Tel./fax 428-71-30  
e-mail [info@arama.com.ua](mailto:info@arama.com.ua)

Включена до «Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності»  
до розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності» № 1921

---

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**  
щодо річної фінансової звітності  
**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»,**  
активи якого перебувають в управлінні  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»  
станом на 31 грудня 2021 року

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

*Акціонерам і Керівництву АТ «КАРДИНАЛ»  
Керівництву ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

### Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

#### **Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ» (скорочене найменування АТ «КАРДИНАЛ», надалі Фонд), активи якого знаходяться в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» (надалі Товариство), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2021 року, звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ» на 31 грудня 2021 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності».

#### **Основа для думки**

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

#### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке слід відобразити в нашому звіті.

<b>Ключове питання аудиту</b>	<b>Яким чином наш аудит розглядав ключове питання аудиту</b>
<b>Оцінка іншої поточної дебіторської заборгованості (код рядка 1155) 154 953 тис. грн. та дебіторської заборгованості із нарахованих доходів (код рядка 1140), 16 868 тис. грн.</b>	
Дивіться Примітку 3.3 щодо відповідних облікових політик, а також Примітки 6.7, 7.1, 7.3	
Інша поточна дебіторська заборгованість на 31 грудня 2021 року представлена поточною заборгованістю за договорами відсоткової позики балансовою вартістю 154 953 тис. грн. Дебіторська заборгованість із нарахованих доходів представлена поточною заборгованістю за нарахованими відсотками за договорами відсоткової позики балансовою вартістю 16 868 тис. грн. Загальна сума заборгованості за договорами відсоткової позики складає 171 821 тис. грн., що становить 99,4% активів Фонду.	Наші аудиторські процедури щодо цього питання включали, серед іншого: <ul style="list-style-type: none"><li>- поглиблений аналіз документів, що є підставою для визнання та оцінки такої заборгованості;</li><li>- перевірку суттєвих умов договорів, зокрема термінів виникнення та погашення зазначеної дебіторської заборгованості для виявлення можливого прострочення платежів;</li><li>- перевірку методології оцінки очікуваних кредитних збитків стосовно іншої поточної дебіторської заборгованості, що використовувало керівництво Товариства;</li><li>- щодо створеного резерву під очікувані кредитні збитки, перевірили припущення, використані керівництвом Товариства щодо повернення</li></ul>
Фінансовий вплив первісного визнання та подальшої оцінки дебіторської заборгованості	

<p>як фінансового інструменту є суттєвим, і припущення, які використовуються при оцінці справедливої вартості при первісному визнанні, подальшому обліку за амортизованою вартістю та розрахунку очікуваних кредитних збитків за дебіторською заборгованістю, вимагають значних оцінок та суджень, а отже, облік та оцінка фінансових інструментів розглядається як ключове питання аудиту.</p> <p>Ми приділили особливу увагу оцінці резерву очікуваних кредитних збитків за дебіторською заборгованістю в зв'язку з тим, що процес оцінки є складним і передбачає застосування значних суджень керівництвом.</p> <p>На думку аудиторів, поточна дебіторська заборгованість, пов'язана з основною діяльністю Фонду, є одним з найвпливовіших показників фінансової звітності, які дають уяву про його діяльність за звітний рік.</p>	<p>дебіторської заборгованості, що лежать в основі виявлення ознак знецінення та кількісної оцінки станом на 31.12.2021р., та оцінили модель очікуваних кредитних збитків, що використовується керівництвом для оцінки збитків.</p> <p>Крім того, ми перевірили відповідність інформації щодо дебіторської заборгованості, розкритої в звітності та Примітках.</p> <p>Прийнятність поточних оцінок керівництва Товариства щодо поточної дебіторської заборгованості при підготовці фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, не є гарантією того, що з настанням майбутніх подій, які за своєю суттю є невизначеними, дані оцінки не зазнають значних змін.</p>
---	---

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

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ» відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал Товариства визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності Фонду управлінський персонал Товариства несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити його діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями (Наглядова рада Фонду), несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- Ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- Отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- Оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- Доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- Оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась управлінському персоналу, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора окрім випадків, коли законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його користь для інтересів громадськості.

#### **Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»**

***Відповідно до вимог, встановлених у статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258) аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію, яка вимагається на додаток до вимог Міжнародних стандартів аудиту.***

*Інформація про узгодженість звіту про управління (консолідованого звіту про управління), який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою фінансовою звітністю) за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер:*

Відповідно до критеріїв, встановлених ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (надалі Закон), АТ «КАРДИНАЛ» віднесено до мікро підприємств. Законом встановлено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

***Відповідно до вимог, встановлених рішенням Комісії від 22.07.2021р. № 555 «Вимоги до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», наводимо наступну інформацію.***

#### ***Вступний параграф***

*Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ІСІ на звітну дату:*

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»; 42305106;

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків) (для ПФ та КІФ):

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»;

Тип, вид та клас фонду:

Тип: закритий

Вид: недиверсифікований

Клас: немає

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування:

23.10.2020 року №01022;

Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування:

13301022;

Строк діяльності інвестиційного фонду:

з 23.10.2020 року по 23.10.2050 року (30 (тридцять) років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ);

Думка/висновок аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/36390:

На основі виконаних процедур та отриманих доказів ніщо не привернуло нашої уваги, що б змусило нас вважати, що АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ» не дотрималося в усіх суттєвих аспектах вимог Положення про форму та зміст структури власності, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/36390.

Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання:

контролером/учасником небанківської фінансової групи;

підприємством, що становить суспільний інтерес.

АТ «КАРДИНАЛ» не є:

- контролером/учасником небанківської фінансової групи;
- підприємством, що становить суспільний інтерес.

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

АТ «КАРДИНАЛ» не має материнських/дочірніх компаній.

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

Згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р. не існує обов'язкових до виконання пруденційних нормативів, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності інститутів спільного інвестування.

**Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам (при розкритті інформації про діяльність КІФ)**

Розмір статутного капіталу Фонду станом на 31 грудня 2021 року становить 1 000 000 000,00 (один мільярд) гривень у відповідності зі статутом Фонду. Статутний капітал поділений на

1 000 000 000 (один мільярд) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом АТ «КАРДИНАЛ».

На нашу думку, розмір статутного капіталу відповідає установчим документам АТ «КАРДИНАЛ».

### **Повнота формування та сплати статутного капіталу (для КІФ при внесенні змін до його статуту)**

Рішення про створення Фонду та здійснення випуску акцій з метою формування початкового статутного капіталу шляхом випуску простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна на загальну суму 6 300 000,00 (шість мільйонів триста тисяч) гривень в кількості 6 300 000,00 (шість мільйонів триста тисяч) штук прийнято засновником 31 липня 2020 року (Рішення засновника № 1 від 31.07.2020р. Фонд має право емітувати виключно прості іменні акції. Перше розміщення акцій є виключно закритим (приватним) серед засновників. При проведенні додаткових емісій акції Фонду розміщуються також виключно шляхом приватного розміщення.

Інформація про сплату початкового статутного капіталу наведена в таблиці 1.

Таблиця 1

Дата оплати	Засновник	Документ	Сплачена сума, грн.	Кількість акцій, штук	Частка, %
07.10.2020	ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»	Банківська виписка від 07.10.2020р. ПАТ «БАНК ВОСТОК» м. Дніпро	6 300 000,00	6 300 000	100,00
<b>Разом сплаченого початкового статутного капіталу</b>			<b>6 300 000,00</b>	<b>6 300 000</b>	<b>100,00</b>

Початковий статутний капітал корпоративного інвестиційного фонду був сплачений грошовими коштами в повному обсязі засновником до дати його реєстрації в реєстрі інститутів спільного інвестування (надалі ІСІ), що відповідає вимогам НКЦПФР.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку Фонд внесений до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, про що видане свідоцтво №01022 від 23 жовтня 2020р. Реєстраційний код за ЄДРІСІ 13301022.

2. Рішенням учасника №4 від 03.11.2020р. було прийнято рішення про збільшення статного капіталу з 6 300 000,00 (шість мільйонів триста тисяч) гривень до 130 000 000,00 (сто тридцять мільйонів) гривень.

На суму збільшення (123 700 000,00 грн.) було здійснено додатковий випуск 123 700 000 штук простих іменних акцій Фонду номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна. Форма випуску акцій бездокументарна.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видано Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду за номером № 002646 від 23.11.2020р., яким було засвідчено, що з метою здійснення спільного інвестування АТ «КАРДИНАЛ» здійснило випуск простих іменних акцій у кількості 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) штук номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна.

Протягом 2020 та 2021 років акції додаткової емісії в кількості 123 700 000 штук було розміщено згідно договорів купівлі-продажу (розміщення) цінних паперів серед інвесторів за ціною нижчою від номінальної вартості, визначеною за вартістю чистих активів Фонду на дату розміщення. Збиток від розміщення склав 1 877 262,58 гривень.

Інформація про сплату за придбані/розміщені акції додаткової емісії наведена в таблиці 2.

Таблиця 2

Дата оплати	Учасник, код ЄДРПОУ	Документ	Сплачена сума за акції, грн.	Кількість придбаних акцій, штук
27.11.2020	ТОВ «ЗДРАВО», 34603398	Банківська виписка від 27.11.2020р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	17 211 665,52	17 562 924

01.12.2020	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	Банківська виписка від 01.12.2020р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	17 269 884,38	17 622 331
27.11.2020	ТОВ «ДНІПРОХІМ», 31477264	Банківська виписка від 27.11.2020р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	11 474 443,68	11 708 616
27.11.2020	Гайдайчук Сергій Анатолійович	Банківська виписка від 27.11.2020р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	2 294 888,54	2 341 723
27.11.2020	Костробій Юрій Петрович	Банківська виписка від 27.11.2020р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	3 020 407,04	3 082 048
27.11.2020	Дроздовський Федір В'ячеславович	Банківська виписка від 27.11.2020р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	11 474 443,68	11 708 616
25.02.2021	ТОВ «ЗДРАВОО», 34603398	Банківська виписка від 25.02.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	14 769 251,64	14 918 436
25.02.2021	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	Банківська виписка від 25.02.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	14 769 251,64	14 918 436
25.02.2021	ТОВ «ДНІПРОХІМ», 31477264	Банківська виписка від 25.02.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	9 846 167,76	9 945 624
25.02.2021	Гайдайчук Сергій Анатолійович	Банківська виписка від 25.02.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	1 969 233,75	1 989 125
25.02.2021	Костробій Юрій Петрович	Банківська виписка від 25.02.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	7 876 932,03	7 956 497
25.02.2021	Дроздовський Федір В'ячеславович	Банківська виписка від 25.02.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	9 846 167,76	9 945 624
<b>Разом сплаченого додаткового статутного капіталу</b>			<b>121 822 737,42</b>	<b>123 700 000</b>
<b>Збиток від розміщення акцій, грн</b>			<b>1 877 262,58</b>	

3. Протоколом Загальних зборів учасників №7 від 09.03.2021р. було прийнято рішення про збільшення статного капіталу з 130 000 000,00 (сто тридцять мільйонів) гривень до 1 000 000 000,00 (один мільярд) гривень. Державна реєстрація змін до статуту, пов'язаних із збільшенням статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду проведена 09 березня 2021 року.

На суму збільшення (870 000 000,00 грн.) було здійснено додатковий випуск 870 000 000 штук простих іменних акцій Фонду номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна. Форма випуску акцій бездокументарна.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видано Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду за номером № 002982 від 15.04.2021р., яким було засвідчено, що з метою здійснення спільного інвестування АТ «КАРДИНАЛ» здійснило випуск простих іменних акцій у кількості 1 000 000 000,00 (один мільярд) штук номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна.

Акції додаткової емісії в кількості 16 747 707 штук було розміщено згідно договорів купівлі-продажу (розміщення) цінних паперів серед інвесторів за номінальною вартістю.

Інформація про сплату за придбані/розміщені акції додаткової емісії наведена в таблиці 3.

Таблиця 3

Дата оплати	Учасник, код ЄДРПОУ	Документ	Сплачена сума за акції, грн.	Кількість придбаних акцій, штук
29.04.2021	ТОВ «ЗДРАВОО», 34603398	Банківська виписка від 29.04.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	4 186 926,15	4 186 927
29.04.2021	«Смарт Кемікале С.а.р.л.»	Банківська виписка	4 186 926,17	4 186 927

	(Smart Chemicals S.a.r.l.)	від 29.04.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ		
29.04.2021	ТОВ «ДНІПРОХІМ», 31477264	Банківська виписка від 29.04.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	2 791 283,43	2 791 284
29.04.2021	Гайдайчук Сергій Анатолійович	Банківська виписка від 29.04.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	1 747 754,69	1 747 755
29.04.2021	Костробій Юрій Петрович	Банківська виписка від 29.04.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	1 043 529,41	1 043 530
29.04.2021	Дроздовський Федір В'ячеславович	Банківська виписка від 29.04.2021р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	2 791 283,43	2 791 284
<b>Разом сплаченого додаткового статутного капіталу</b>			<b>16 747 703,28</b>	<b>16 747 707</b>
<b>Залік залишку коштів від попереднього розміщення, грн</b>			<b>3,72</b>	

Інших змін в статутному капіталі в 2021 році не було, окрім зміни власників акцій.

Розподіл часток учасників (акціонерів) в статутному капіталі станом на 31.12.2021р. згідно реєстру власників іменних цінних паперів ПАТ «НДУ» станом на 31.12.2021р. наведений в таблиці 4:

Таблиця 4

№ з/п	Учасник	Розмір частки учасника в % до загальної суми статутного капіталу	Сума частки, грн.	Сума сплаченої частки, грн.
1	Лось Валерій Аркадійович	3,666828	36 668 287,00	36 668 287,00
2	Смарт Кемікалс С.а.р.л./ Smart Chemicals S.a.r.l	3,654017	36 540 179,00	36 540 179,00
3	ТОВ "ДНІПРОХІМ"	2,463303	24 633 039,00	24 633 039,00
4	Гайдайчук Сергій Анатолійович	0,607860	6 078 603,00	6 078 603,00
5	Костробій Юрій Петрович	1,838207	18 382 075,00	18 382 075,00
6	Дроздовський Федір В'ячеславович	2,444552	24 445 524,00	24 445 524,00
7	Нерозміщені акції	85,325229	853 252 293 ,00	-
<b>Всього по АТ «КАРДИНАЛ»</b>		<b>100,0</b>	<b>1 000 000 000,00</b>	<b>146 747 707,00</b>

Таким чином, станом на 31 грудня 2021 року Статутний капітал АТ «КАРДИНАЛ» оцінений в сумі 1 000 000 000,00 (один мільярд) гривень у відповідності зі статутом Фонду. Статутний капітал поділений на 1 000 000 000 (один мільярд) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна гривня 00 копійок) гривня кожна.

Статутний капітал АТ «КАРДИНАЛ» не повністю сплачений.

Сплачена частина статутного капіталу становить 146 747 707,00 (сто сорок шість мільйонів триста сімсот сорок тисяч двісті п'ятдесят вісім) гривень.

Неоплачений капітал складає 853 252 293,00 (п'ятдесят дев'ять мільйонів шістсот сімдесят три тисячі сімсот сорок дві) гривні.

На нашу думку, повнота формування та сплати статутного капіталу Фонду у встановлені законодавством терміни відповідає вимогам чинного законодавства.

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

Фонд не складає звіт керівництва (звіт про управління) та звіт про корпоративне управління через відсутність законодавчих та нормативних вимог щодо їх складання.



Протягом звітного року у Фонді функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори;
- Наглядова рада (в особі Голови Наглядової ради).

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає Закону України «Про інститути спільного інвестування» та вимогам Статуту Фонду.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту.

Загальні збори є вищим органом корпоративного фонду, який функціонує на підставі Статуту, що відповідає вимогам законодавства України щодо корпоративних інвестиційних фондів.

Наглядова рада є органом, що здійснює захист прав учасників Фонду, і в межах компетенції, визначеної Статутом та чинним законодавством України, здійснює нагляд за діяльністю Фонду і виконанням регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Товариством.

*На нашу думку, стан корпоративного управління Фонду, відповідає вимогам чинного законодавства України та вимогам Статуту.*

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

Вартість чистих активів Фонду визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 шляхом вирахування із суми активів ІСІ з урахуванням їх ринкової вартості, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань, прийнятих до розрахунку.

*На нашу думку, Фонд дотримується вимог Положення 1336, що регулює порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.*

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

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ІСІ визначаються регламентом ІСІ та проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду відповідно до вимог «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 № 1753 (Положення №1753).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам законодавства, що висуваються до недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753;

*На нашу думку, склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, відповідають вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753.*

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

Склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ регламентується «Положенням про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» від 13.08.2013 № 1468 (далі Положення 1468).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду вимогам Положення 1468, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- відповідності розміру винагороди компанії з управління активами порядку, установленому Положенням 1468;
- відповідності розміру витрат Фонду, вимогам визначеним розділом 2 Положення 1468 (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та зборів, передбачених законодавством України).

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами ТОВ «КУА «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ» за 2021 рік не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2021 фінансового року, відповідно до вимог Положення 1468.

Розмір витрат Фонду не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2021 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468. На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду протягом 2021 року, можна зробити висновок про дотримання АТ «КАРДИНАЛ» вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів фонду:

- розмір винагороди компанії з управління активами Фонду відповідає вимогам, встановленим Положенням 1468;
- розмір витрат Фонду відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

**Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом**

Відповідно до «Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1338 мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування – це встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ» створене за Рішенням єдиного засновника № 1 від 31.07.2020р. Дата запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації Фонду як юридичної особи 07.10.2020, номер запису 1000741020000093257.

Розмір початково заявленого статутного капіталу склав 6 300 000,00 (шість мільйонів триста тисяч) гривень і був повністю сплачений грошовими коштами 07.10.2020р., що підтверджено випискою банку від 07.10.2020р.

1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи, на 07.10.2020р., становили 6 250 000,00 (шість мільйонів двісті п'ятдесят тисяч) гривень.

Фактично сума сплаченого статутного капіталу АТ «КАРДИНАЛ», на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи, перевищувала 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

На нашу думку, розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством України.

**Пов'язані сторони та операцій з ними, які не були розкриті**

Ми не виявили пов'язаних сторін Фонду та/або операцій з пов'язаними сторонами, які не були розкриті у фінансовій звітності АТ «КАРДИНАЛ» за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року.

*Відомості про суб'єкта аудиторської діяльності:*

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АРАМА»

Ідентифікаційний код юридичної особи:

25409247

Вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності:

[www.arama.com.ua](http://www.arama.com.ua)

Дата та номер договору на проведення аудиту:

дод. дог. №3 від 28.12.2021р. до дог. №11/20-ГА від 03.11.2020р

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту:

28.12.2021р.; 19.01.2022р.

Ключовий партнер завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є

Антипенко Тетяна Олексіївна  
Номер реєстрації аудитора у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 100477

Дата складання аудиторського звіту: 19.01.2022 року

Місце видачі: м. Київ.



Підприємство	<b>АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»</b>	Дата (рік, місяць, число)	2022   01   01	
Територія	м. Київ Печерський район	за ЄДРПОУ	43858210	
Організаційно-правова форма господарювання	Інші організаційно-правові форми	за КАТОТТГ <sup>1</sup>	UA80000000000624772	
Вид економічної діяльності	Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти	за КОПФГ	900	
Середня кількість працівників	2 0	за КВЕД	64.30	
Адреса, телефон	МОСКОВСЬКА, буд. 32/2, Печерський р-н, м. КИЇВ, 01010		3630010	
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)				
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):				
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку				
за міжнародними стандартами фінансової звітності				

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

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

<b>А К Т И В</b>	<b>Код рядка</b>	<b>На початок звітного періоду</b>	<b>На кінець звітного періоду</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	501	1 056
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>501</b>	<b>1 056</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховання	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1	4
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	68 242	171 821
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	225	13
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	225	13
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>68 468</b>	<b>171 838</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>68 969</b>	<b>172 894</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	130 000	1 000 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(1 467)	25 411
Неоплачений капітал	1425	( 59 674 )	( 853 252 )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>68 859</b>	<b>172 159</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	65	155
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	45	65
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	515
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>110</b>	<b>735</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	<b>1800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>68 969</b>	<b>172 894</b>

Керівник

Гайдайчук Сергій Анатолійович

Головний бухгалтер

<sup>1</sup> Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

<sup>2</sup> Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

КОДИ		
2022	01	01
43858210		

(найменування)

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**

за Рік 2021 р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( - )	( - )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	( - )	( - )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	3	47
у тому числі:	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 1 211 )	( 332 )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 1 048 )	( 764 )
у тому числі:	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	( 2 256 )	( 1 049 )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	29 690	862
Інші доходи	2240	41	-
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( - )	( - )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	27 475	-
збиток	2295	( - )	( 187 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	27 475	-
збиток	2355	( - )	( 187 )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	27 475	(187)

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	2 278	1 096
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	2 278	1 096

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

\_\_\_\_\_

Гайдайчук Сергій Анатолійович

\_\_\_\_\_

Головний бухгалтер

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
43858210		

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**  
за **Рік 2021** р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	12 420
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	3	10
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 981 )	( 196 )
Праці	3105	( - )	( - )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( - )	( - )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( - )	( - )
Витрачання на оплату авансів	3135	( - )	( 12 420 )
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( - )	( - )
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( - )	( - )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( 124 )	( 103 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-1 102</b>	<b>-289</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	13 514	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	77 908	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( - )	( 501 )
необоротних активів	3260	( - )	( - )
Виплати за деривативами	3270	( - )	( - )
Витрачання на надання позик	3275	( 166 357 )	( 68 069 )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	( - )	( - )
Інші платежі	3290	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-74 935</b>	<b>-68 570</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від: Власного капіталу	3300	75 825	69 046
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	( - )	( - )
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( - )	( - )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( - )	( - )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( - )	( - )
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( - )	( - )
Інші платежі	3390	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>75 825</b>	<b>69 046</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>-212</b>	<b>187</b>
Залишок коштів на початок року	3405	225	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	38
Залишок коштів на кінець року	3415	13	225

Керівник \_\_\_\_\_

Гайдайчук Сергій Анатолійович \_\_\_\_\_

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_





1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	870 000	-	-	-	-	(870 000)	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	76 422	-	76 422
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	(597)	-	-	(597)
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	870 000	-	-	-	26 878	(793 578)	-	103 300
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	1 000 000	-	-	-	25 411	(853 252)	-	172 159

Керівник

\_\_\_\_\_

Гайдайчук Сергій Анатолійович

\_\_\_\_\_

Головний бухгалтер

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
*(в тисячах українських гривень)*

---

**В С Т У П**

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

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2021 року;

Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року;

Звіт про зміни у власному капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року.

Звіт про рух грошових коштів за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року;

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**  
станом на 31 грудня 2021 року

	Примітки	31 грудня 2021	31 грудня 2020
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Необоротні активи</i>			
Довгострокові фінансові активи	6.6	1 056	501
<b>Всього необоротних активів</b>		<b>1 056</b>	<b>501</b>
<i>Оборотні активи</i>			
Поточна дебіторська заборгованість	6.7	171 825	68 243
Грошові кошти	6.8	13	225
<b>Всього оборотних активів</b>		<b>171 838</b>	<b>68 468</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>172 894</b>	<b>68 969</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.9	1 000 000	130 000
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6.9	25 411	(1 467)
Неоплачений капітал	6.9	(853 252)	(59 674)
<b>Всього власного капіталу</b>		<b>172 159</b>	<b>68 859</b>
<i>Зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.10	670	65
Поточні зобов'язання	6.11	65	45
<b>Всього зобов'язання та забезпечення</b>		<b>735</b>	<b>110</b>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>172 894</b>	<b>68 969</b>

Голова Наглядової Ради  
АТ «КАРДИНАЛ»

\_\_\_\_\_ / С.А.Гайдайчук/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
*(в тисячах українських гривень)*

**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ**  
за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року

	Примітки	2021	2020
Інші операційні доходи	6.1	3	47
Адміністративні витрати	6.2	(1 211)	(332)
Інші витрати	6.3	(1 048)	(764)
<b>Операційний прибуток / збиток</b>		<b>(2 256)</b>	<b>(1 049)</b>
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами	6.4	29 731	862
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	6.5	-	-
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК</b>		<b>27 475</b>	<b>(187)</b>
<b>ПРИБУТОК / ЗБИТОК НА АКЦІЮ</b>			
Середньозважена кількість простих акцій для розрахунку базисного/розбавленого прибутку на акцію (в штуках)		131 219 514	70 326 258
Базисний/розбавлений прибуток/ збиток на акцію (в українських гривнях)	6.9	<b>0,2094</b>	<b>(0,003)</b>
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>		-	-
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які не будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>		-	-
<b>ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ</b>		<b>27 475</b>	<b>(187)</b>

Голова Наглядової Ради  
АТ «КАРДИНАЛ» \_\_\_\_\_

/ С.А.Гайдайчук/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
 (в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ**  
 за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
<b>Залишок на 01 січня 2020 року</b>	6.9	-	-	-	-
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	(187)	(187)
Внески учасників	6.9	130 000	(130 000)	-	-
Сплата внесків учасниками		-	70 326	-	70 326
Інші зміни в капіталі	6.9	-	-	(1 280)	(1 280)
<b>Залишок на 31 грудня 2020 року</b>	6.9	<b>130 000</b>	<b>(59 674)</b>	<b>(1 467)</b>	<b>68 859</b>
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	27 475	27 475
Внески учасників	6.9	870000	(870 000)	-	-
Сплата внесків учасниками		-	76 422	-	76 422
Інші зміни в капіталі	6.9	-	-	(597)	(597)
<b>Залишок на 31 грудня 2021 року</b>	6.9	<b>1 000 000</b>	<b>(853 252)</b>	<b>25 411</b>	<b>172 159</b>

Голова Наглядової Ради  
 АТ «КАРДИНАЛ»

/ С.А.Гайдайчук/

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
 «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
 КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
 (в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**

за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року

Найменування статті	Примітки	2021	2020
<b>Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Повернення авансів		-	12 420
Відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		3	10
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(981)	(196)
Оплату авансів		-	(12 420)
Інші витрати		(124)	(103)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>(1 102)</b>	<b>(289)</b>
<b>Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Отриманих відсотків		13 514	(501)
Погашення позик		77 908	(68 069)
<i>Витрати на:</i>			
Придбання фінансових інвестицій		-	(501)
Надання позик		(166 357)	(68 069)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>(74 935)</b>	<b>(68 570)</b>
<b>Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		75 825	69 046
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>75 825</b>	<b>69 046</b>
<b>Грошові кошти на початок року</b>	6.8	<b>225</b>	-
<b>Чистий рух коштів за рік</b>		<b>(212)</b>	<b>187</b>
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-	38
<b>Грошові кошти на кінець року</b>	6.8	<b>13</b>	<b>225</b>

Голова Наглядової Ради  
 АТ «КАРДИНАЛ» \_\_\_\_\_

/ С.А.Гайдайчук/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 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: 07.10.2021р.

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

Організаційно-правова форма: інші організаційно – правові форми;

Країна реєстрації: Україна;

Код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування: 13301022;

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

Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до № 01022;

Вид корпоративного інвестиційного фонду: недиверсифікований;

Належність фонду до біржового або венчурного: венчурний;

Тип корпоративного інвестиційного фонду: закритий

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

<http://altares.uaфин.net/>

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

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

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



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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 підприємство***

Незважаючи на всі політичні, економічні, соціальні та геополітичні виклики у 2021-му році – економіка України хоч із суттєвими труднощами, проте продовжила зростання. Щоправда, за деякими показниками, Україна досі наздоганяє рівень початку 2010-х років. Економіка України відновлюється. Однак темпи економічного зростання України у 2021 році є нижчими, ніж в інших країнах Європи із ринками, що формуються.

За даними Державної Статистики, економіка України за 9 місяців 2021 року продемонструвала лише 2,2% річного зростання, що не компенсує минулорічного падіння (-4%).

Банківська система залишається стабільною, достатньо капіталізованою, ліквідною та прибутковою. Економічна криза у зв'язку із поширенням епідемії COVID-19 не призвела до порушення стабільності банківської системи в Україні.

Узгодження параметрів подальшої співпраці з МВФ та отримання кредитної підтримки від міжнародних партнерів дозволило посилити зовнішньоборгову стійкість державних фінансів та сприяло розблокуванню доступу України до міжнародних фінансових ринків.

У 2021 році успішно продовжено реалізацію ініціативи Президента України щодо стимулювання кредитування малого та мікро бізнесу шляхом впровадження програми компенсації частини відсоткової ставки за банківськими кредитами, а також надання пакетних гарантій під нові інвестиційні проекти.

Реалізація програм державного субсидування кредитування дозволила посилити трансмісійні ефекти монетарної політики і допомогти Національному банку сконцентрувати зусилля монетарної політики виключно на проблематиці зниження інфляції.

Скасовано мораторій та запущено ринок сільськогосподарської землі. І хоча на першому етапі ринку продавати і купувати землі с/г призначення можуть лише фізичні особи, кількість угод з купівлі-продажу с/г угідь в Україні вже перевищила 40 тис., а загальна кількість земель, що яких було зареєстровано правочини перевищила 100 тис. га.

Інвестиційна активність бізнесу та держави залишається низькою. За 9 місяців поточного року на інвестиції в основний та оборотний капітал було спрямовано лише 10,1% ВВП (в минулому році було 7,5%), тоді як в середньому по групі країн з ринками, що формуються у 2020-2021 рр. цей показник становив 24% ВВП.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Основною причиною стагнації інвестиційної діяльності є слабкі темпи економічного відновлення, в результаті чого в країні не формується адекватний внутрішній ресурс національних заощаджень – основного джерела інвестицій.

Водночас фіскальна та монетарна політики, які мали б підтримати економічне зростання, упродовж 2021 року були достатньо жорсткими.

Державні інвестиції концентровано спрямовувалися в дорожнє будівництво. Однак в цілому капітальні видатки зведеного бюджету реально скоротилися на 12,5% проти попереднього року.

Залучення ресурсів для інвестицій за рахунок банківських кредитів та коштів іноземних інвесторів також не покращилося. Рівень банківського кредитування економіки залишається на рівні 14% ВВП (при середніх по регіону Східної Європи показниках у 50% ВВП).

В 2021 р. виплата доходів нерезидентам за інвестиціями, кредитами та позиками вперше з 2014р. перевищила доходи українців від оплати праці в інших країнах (15,8 млрд проти 13,5 млрд доларів США).

Виплати нерезидентам доходів за прямими інвестиціями (без реінвестованих доходів) в 2021 р. сягнули історичного максимуму – 13,9% відносно вкладеного іноземного капіталу (в середньому за 2018-2020 рр. було 7,5%). При цьому капітал прямих інвесторів в Україну за 10 місяців поточного року взагалі знизився на 85 млн. доларів США.

Цільового рівня інфляції не було досягнуто. У 2021 році інфляція лише один місяць перебувала в межах цільового коридору після чого стрімко прискорилося, незважаючи на підвищення облікової ставки центральним банком.

Причиною недостатньої ефективності зусиль з приборкання інфляції став її немонетарний характер, викликаний переважно реформуванням тарифів, світовими цінами, епідеміологічними витратами тощо, а також слабкістю монетарної трансмісії.

У 2021 році поточний рахунок платіжного балансу буде зведено лише з незначним дефіцитом (близько 1% ВВП).

Водночас як і в 2020 році ця ситуація зумовлена не розвитком української економіки, а наслідками пандемії, структурою українського експорту (сировинний, що слабо реагує на зміни споживчого попиту) та стабільним джерелом надходжень у вигляді грошових переказів, які становитимуть понад 14 млрд доларів США за результатами 2021 р.

Водночас прогнози подальшої динаміки стану поточного рахунку платіжного балансу вказують на поступове розширення його дефіциту до 4% ВВП вже в 2023-2024 рр. унаслідок погіршення умов торгівлі, зростання внутрішнього попиту та зміцнення реального курсу гривні.

Через нерозвиненість фондового ринку в Україні, обсяг зовнішньої заборгованості великих корпорацій та низьку інвестиційну привабливість України операції державного сектору визначали динаміку фінансового рахунку.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Дефіцит бюджету обмежувався спроможністю Уряду здійснювати запозичення за прийнятною вартістю. Після вимушеного розширення дефіциту державного бюджету у відповідь на пандемію COVID-19 (до 5,3% ВВП) в 2020 р. уряд проводив достатньо стриману фіскальну політику впродовж більшої частини 2021 р.

Продовжується негативний вплив коронавірусної кризи на економіку. Наслідком реалізації цього ризику стане підвищення епідеміологічних витрат суб'єктів економіки та зниження продуктивності виробництва.

Низький рівень інвестування призводитиме до зниження ефективності використання наявних факторів виробництва та зниження економічного потенціалу країни.

Ефективність використання та розвитку потенціалу економіки країни цілком і повністю залежить від ефективності державної економічної політики. Минулий рік засвідчив, що рішення державної економічної політики не були оптимальними для умов, в яких опинилася Україна.

Цілей які ставили на початку року, не було досягнуто, наприкінці року загострилися окремі ризики макроекономічної стабільності.

Україна закінчує 2021-й та розпочинає 2022-й рік із енергетичної кризи. Низькі запаси вугілля та висока ціна на газ може спричинити суттєве розбалансування всієї ситуації в економіці держави. Передусім, є ризики суттєвого зростання тарифів. Так само тиснутиме на українську економіку й зростання геополітичної напруженості довкола розташування російських військ. Також не меншою проблемою може стати нова хвиля пандемії коронавірусу COVID-19, яка знову набирає обертів зв'язку із появою нового штаму вірусу «Омікрон». Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності Фонду. Ці події можуть вплинути на подальшу діяльність Фонду та його фінансові результати, і наразі цей вплив неможливо достовірно оцінити.

Керівництво не може передбачити всі тенденції, які могли б вплинути на економіку України, а також те, який вплив вони можуть мати на фінансове положення Фонду. Керівництво впевнене, що в поточній ситуації воно вживає всі необхідні заходи для забезпечення стабільності та подальшого розвитку Фонду.

Оголошення Всесвітньою організацією охорони здоров'я про те, що коронавірус є глобальною надзвичайною ситуацією для здоров'я, було зроблено 30 січня 2021 року. Урядом України були вжиті заходи, а саме постановою Кабінету міністрів України від 11 березня 2021 року № 211, було запроваджено карантин на період з 12 березня до 24 квітня 2021 року. Також Кабмін ухвалив рішення про введення локдауну в Україні з 8 до 24 січня 2021 року. Загалом карантин продовжили до 31 березня 2022 року.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Поки що саме ці найбільші загрози для української економіки можуть спричинити суттєве погіршення усіх показників, й призвести до чергових криз та потрясінь.

Керівництво здійснює оцінку впливу від запровадження карантину на діяльність у 2021 році як несуттєву.

Наразі, Фонд працює у звичному режимі, скорочення обсягів діяльності не планується. Знецінення фінансових та нефінансових активів через вплив карантинних заходів не відбувалось.

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

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

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ (IFRS)), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності, в редакції чинній на 01 січня 2021 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України <https://minfin.com.ua>.

Підготовлена Товариством звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2021 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні 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

### **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, коли Фонд не мав змогу в подальшому продовжувати

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

діяльність відповідно до принципів безперервності.

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

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

**2.4. Валюта подання фінансової звітності**

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

**2.5. Звітний період фінансової звітності**

Звітним періодом, за який було підготовлено фінансову звітність, є фінансовий рік, який розпочався завершився 31 грудня 2021 року.

**2.6. Порівняльна інформація**

Порівняльна інформація за попередні періоди не співставна, оскільки Фонд створено 07 жовтня 2020 року та період складання порівняльної фінансової звітності Фонду складає менше року.

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

Фінансова звітність Фонду «КАРДИНАЛ» затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Головою Наглядової Ради Фонду «КАРДИНАЛ» 18 січня 2022 року. Ані учасники Фонду, ані учасники Товариства, так само як і будь-які інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

Товариство застосувало такі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 2021 року при складанні цієї фінансової звітності:

- **Поступки з оренди, пов'язані з пандемією "covid-19"**

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

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

Застосування даного уточнення з 1 січня 2021 року не мало суттєвого впливу на показники фінансової звітності Товариства.

• **Реформа процентної ставки - Етап 2**

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

Застосування цих стандартів не має суттєвого впливу на цю фінансову звітність.

**МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності**

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких наступає з 01 січня 2022 року:*

- МСБО 16 «Основні засоби» - зміни стосуються заборони вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання
- МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» - уточнення, щодо «витрат на виконання договору»
- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - додано виняток щодо зобов'язань і умовних

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

зобов'язань, а також актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСФЗ (IFRS) 1 - Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСФЗ (IFRS) 9 - Поправка уточнює характер комісійної винагороди, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСФЗ (IFRS) 16 - Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСБО (IAS) 41 - Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2023 року:*

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду
- МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» - Поправки включають: Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики; і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.
- МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» - Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок
- МСБО 12 «Податки на прибуток» - Поправки розглядають відстрочений податок, пов'язаний з активами та зобов'язаннями, що виникають від однієї операції
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» - Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 в

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

частині обліку втрати контролю над дочірньою організацією, яка продається асоційованій організації або спільному підприємству або вноситься до них

- МСФЗ 17 «Страхові контракти» - основні вимоги: виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17; спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан; вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях; спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17.

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

### **3. Суттєві положення облікової політики**

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

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

#### **3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

##### ***Основа формування облікових політик***

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

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



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

Керівництво Товариства обирає та застосовує облікові політики Фонду послідовно для подібних операції, інших події 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, оснований 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:

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових зобов'язань Фонду:

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбається 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 та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Первісна та подальша оцінка грошових коштів в іноземній валюті здійснюється у національній валюті за офіційним курсом НБУ на дату здійснення операції (дату визнання активів).

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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;

- 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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

***Зобов'язання.***

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

***Згортання фінансових активів та зобов'язань***

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

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

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

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

Відповідно до п.2 Порядку, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 27.12.2010 р. № 1233 «Про затвердження Порядку обліку сум податків та зборів, не сплачених

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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».

Договір оренди передбачає надання права контролювати використання ідентифікованого активу протягом певного періоду в обмін на компенсацію. Дата початку оренди – дата, з якої орендодавець надає доступ до об'єкта оренди, і Підприємство, як орендар, отримує можливість ним користуватися.

**Визнання та первісна вартість.** На дату початку оренди орендар визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

**Первісна вартість активу з права користування.** На початку оренди Підприємств оцінює вартість активу з права користування. Така вартість включає:

(а) первісна вартість орендного зобов'язання;

(б) будь-які орендні платежі, здійснені на початку оренди чи раніше;

(в) оцінку витрат, які будуть понесені Підприємством при демонтажі та вилученні базового активу або його до умов, які вимагаються умовами оренди (такі витрати включаються до первісної вартості активу на правах оренди, якщо Підприємство бере на себе зобов'язання щодо таких витрат).

**Первісна вартість орендного зобов'язання.** На дату початку оренди Підприємство оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то Підприємство застосовує ставку своїх додаткових запозичень.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Такі орендні платежі включають:

- фіксовані платежі, за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню;
- зміні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;
- сум, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантіями ліквідаційної вартості;
- ціну виконання можливості придбання, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю; та
- платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію орендарем можливості припинення оренди.

**Подальший облік активу з права використання.** Облік активу на правах оренди ведеться за моделлю собівартості відповідно до вимог МСБО 16 «Основні засоби», за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності.

Нарахування амортизації відбувається протягом коротшого періоду:

- a) термін корисного використання об'єкта оренди;
- b) термін договору оренди.

Подальший облік орендного зобов'язання

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання,

- c) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- d) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; та
- e) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

**Облік короткострокової оренди або оренди малоцінних активів.** Вимоги, зазначені в попередніх пунктах цього розділу, не застосовуються до:

- короткострокової оренди; і
- оренди малоцінних об'єктів.

Витрати на оренду таких об'єктів визнаються у розмірі орендних платежів, пов'язаних з цією орендою, прямолінійно (або на іншій систематичній основі) протягом терміну оренди.

**Вплив застосування МСФЗ 16.** Товариство орендує частину нежитлового приміщення площею 19,14 кв.м нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно Договору суборенди

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

нежитлового приміщення, строк оренди за яким закінчується 31.12.2021р. В листопаді площа приміщення зменшилася до 14,14 кв.м.

Товариство скористалося дозволеними виключеннями, тому не визнає на балансі активи з права користування щодо договорів оренди за якими строк оренди закінчується протягом 2021 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.



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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 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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. 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 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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Фонду, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

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

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

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

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

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

Станом на 31.12.2021 середньозважена ставка за кредитами у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 12,9 % річних. Облікова ставка НБУ протягом 2021 році змінила динаміку та почала зростати. Станом на 31.12.2021 року облікова ставка НБУ становила 9,0%.

Протягом 2020 та 2021 років ставки дисконтування Товариством не застосовувались.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

*Судження щодо виявлення ознак знецінення активів*

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, керівництво Товариства на дату виникнення фінансових активів та на кожну 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 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.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

**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
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12. 2021	31.12 2020	31.12. 2021	31.12 2020	31.12.2021	31.12 2020	31.12. 2021	31.12 2020
Довгострокові фінансові інвестиції	–	–	–	–	1 056	501	1 056	501

За звітний період 2021 рік та порівняльний звітний період 2020 рік переведень між рівнями ієрархії не було.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

**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 31.12.2020 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2021 р.
Довгострокові фінансові інвестиції	501	515 (придбання корправ) +40 переоцінка корправ	1 056

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	<i>Балансова вартість</i>	<i>Справедлива вартість</i>	<i>Балансова вартість</i>	<i>Справедлива вартість</i>
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<i>Фінансові активи</i>				
Довгострокові фінансові інвестиції	1 045	1 045	501	501
Поточна дебіторська заборгованість	171 821	171 821	68 242	68 242
Грошові кошти	13	13	225	225
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Торговельна кредиторська заборгованість поточна	670	670	65	65

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

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

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

**6.1. Інші операційні доходи**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3	10
Дохід від операційної курсової різниці	-	37
<b>Всього інших операційних доходів</b>	<b>3</b>	<b>47</b>

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

**6.2. Адміністративні витрати**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Держмито	114	113
Винагорода КУА	755	72
Витрати на оренду приміщення (операційну)	202	36
Депозитарні послуги	28	8
Аудиторські послуги	88	60
Нотаріальні послуги	7	14
РКО	10	28
Інші	7	1
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>1 211</b>	<b>332</b>

**6.3. Інші витрати**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Витрати за операційними курсовими різницями	-	75
Витрати від зміни вартості активів, які обліковуються за справедливою вартістю	2	-
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	1 046	689
<b>Всього інших витрат</b>	<b>1 048</b>	<b>764</b>

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Відсотки за наданою позикою (дохід)	29 690	862
Дохід від зміни вартості активів, які обліковуються за справедливою вартістю	41	-
<b>Всього прибуток /збиток від операцій з фінансовими активами</b>	<b>29 731</b>	<b>862</b>

**6.5. Податок на прибуток**

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. п. 141.6 ст.141 р. III Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи Фонду в 2021 році звільнені від оподаткування.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

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

Фонд «КАРДИНАЛ» володіє :

- 10,0% корпоративних прав ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс», справедлива вартість яких станом на 31.12.2020р. складає 501 тис грн. Станом на 31.12.2021р. справедлива вартість становить 542,4 тис. грн.
- 10,0% корпоративних прав ТОВ «ФК «Альтарес Капітал». Станом на 31.12.2021р. справедлива вартість становить 513,4 тис. грн.

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**

	<b>31.12. 2021</b>	<b>31.12. 2020</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	156 518 156 518	68 070 68 070
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(1 565)	(681)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками) <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	17 038 17 038	862 862
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(170)	(9)
<b>Поточна дебіторська заборгованість (фінансовий актив, оцінений за амортизованою вартістю)</b>	<b>171 821</b>	<b>68 242</b>
Дебіторська заборгованість за виданими авансами <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	4 -	1 -
<b>Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>171 825</b>	<b>68 243</b>

Дебіторська заборгованість за наданими позиками виникла в ході нормального операційного циклу Фонду. Всі позики є відсотковими, поточними, непролонгованими та надані протягом звітного періоду. Розмір відсоткової ставки – від 24,5 відсотків річних.



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Керівництво Товариства проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику фонду з використанням індивідуального підходу. Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2021 року керівництво Товариства нарахувало резерв під очікувані кредитні збитки (примітка 7.3).

**Оціночний резерв під кредитні збитки**

<b>Станом на 31.12.2021.</b>	<b>Ризик виникнення дефолту, %</b>	<b>Валова балансова вартість</b>	<b>Очікувані кредитні збитки</b>	<b>Чиста балансова вартість</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	1	156 518	(1 565)	154 953
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками)	1	17 038	(170)	16 868
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>173 556</b>	<b>(1 735)</b>	<b>171 821</b>
<b>Станом на 31.12.2020.</b>	<b>Ризик виникнення дефолту, %</b>	<b>Валова балансова вартість</b>	<b>Очікувані кредитні збитки</b>	<b>Чиста балансова вартість</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	1	68 070	(681)	67 389
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками)	1	862	(9)	853
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>68 932</b>	<b>(690)</b>	<b>68 242</b>

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>На початок звітного періоду</b>	<b>690</b>	<b>-</b>
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	1 046	690
<b>На кінець звітного періоду</b>	<b>1 736</b>	<b>690</b>

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2021 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>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	-	101 621 (1 016)	54 897 (549)	-	156 518 (1 565)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	16 743 (167)	295 (3)	-	17 038 (170)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	4	-	-	-	4
<b>Всього</b>	<b>4</b>	<b>117 181</b>	<b>54 640</b>	<b>-</b>	<b>171 825</b>

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2020 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>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	-	-	68 070 (681)	-	68 070 (681)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	-	862 (9)	-	862 (9)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	-	-	-	1
<b>Всього</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>68 242</b>	<b>-</b>	<b>68 243</b>

#### 6.8. Грошові кошти

	<b>31 .12.2021</b>	<b>31 .12.2020</b>
Рахунки в банках, грн.		
<i>АТ «ОТП Банк»</i>	<i>13</i>	<i>225</i>
<b>Всього</b>	<b>13</b>	<b>225</b>

Станом на 31.12.2021р. так само як і 31.12.2020р. Фонд мав рахунки в АТ «ОТП Банк», МФО 300528. Грошові кошти Фонду знаходяться на поточному рахунку вищевказаного банку та обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР -[https://www.credit-rating.ua/ru/rate\\_history/21/682/](https://www.credit-rating.ua/ru/rate_history/21/682/), даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA. 23.11.2021 року рейтинг АТ

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
 (в тисячах українських гривень)

«ОТП Банк» на рівні uaAAA був підтверджений, прогноз –стабільний. Кредитний ризик визначений як низький.

## 6.9. Капітал

### *Зареєстрований капітал*

Статутний капітал Фонду сформовано простими іменними акціями корпоративного інвестиційного фонду в бездокументарній формі. На дату балансу, на 31 грудня 2020 року зареєстрований капітал поділяється на 130 000 000 штук простих акцій корпоративного інвестиційного фонду номінальною вартістю 1,0 гривня кожна.

В квітні 2021 року відбулось збільшення статутного капіталу Фонду та було зареєстровано випуск акцій додаткової емісії 870 000 000 штук простих акцій корпоративного інвестиційного фонду номінальною вартістю 1,0 гривня кожна на загальну суму 870 000 тис. грн. Загальний статутний капітал станом на 31.12.2021 року складає 1 000 000 тис. грн.

### *Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу*

	На 31.12.2021р.	На 31.12.2020р.
Зареєстрований капітал	1 000 000	130 000
Оплачений зареєстрований капітал	146 748	70 326
Неоплачений капітал	(853 252)	(59 674)

### *Склад акціонерів фонду станом на 31.12.2020р.*

Акціонери	Кількість акцій, штук	Номінальна вартість акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному капіталі, %
<b>Розміщені:</b>			
ТОВ "ЗДРАВО"	17 562 924	17 563	13,509941
Смарт Кемікалс С.а.р.л./ Smart Chemicals S.a.r.l	17 622 331	17 622	13,555639
ТОВ "ДНІПРОХИМ"	11 708 616	11 709	9,006627
Гайдайчук Сергій Анатолійович	2 341 723	2 341	1,801325
Костробій Юрій Петрович	9 382 048	9 382	7,216960
Дроздовський Федір Вячеславович	11 708 616	11 709	9,006627
Нерозміщені акції	59673742	59 674	45,902878
<b>ВСЬОГО</b>	<b>130 000 000</b>	<b>130 000</b>	<b>100</b>

Протягом 2021 року відбулося первинне розміщення акцій та зміна складу учасників

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

*Склад акціонерів фонду станом на 31.12.2021р.*

Акціонери	Кількість акцій, штук	Номінальна вартість акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному капіталі, %
<b>Розміщені:</b>			
Лось Валерій Аркадійович	36 668 287	36 668	3,666828
Смарт Кемікалс С.а.р.л./ Smart Chemicals S.a.r.l	36 540 179	36 540	3,654017
ТОВ "ДНІПРОХИМ"	24 633 039	24 633	2,463303
Гайдайчук Сергій Анатолійович	6 078 603	6 079	0,607860
Костробій Юрій Петрович	18 382 075	18 382	1,838207
Дроздовський Федір В'ячеславович	24 445 524	24 445	2,444552
Нерозміщені акції	853 252 293	853 252	85,325229
<b>ВСЬОГО</b>	<b>1 000 000 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>100</b>

Порядок та термін викупу акцій компанією з управління активами на вимогу акціонерів визначений Регламентом Товариства. Протягом 2021 року викуп акцій у акціонерів не проводився.

***Нерозподілений прибуток / збиток***

Непокритий збиток Фонду «КАРДИНАЛ» станом на 31.12.2020 р. становить 1 467 тис. грн., який сформований за рахунок збитку від діяльності Фонду в сумі 187 тис грн та збитку в сумі 1 280 тис грн за рахунок розміщення власних акцій за вартістю чистих активів, яка нижча за номінальну вартість акцій Фонду.

Нерозподілений прибуток Фонду «КАРДИНАЛ» станом на 31.12.2021 р. становить 25 400 тис. грн., який сформований за рахунок прибутку від діяльності Фонду в сумі 27 464 тис грн та збитку в сумі 597 тис грн за рахунок розміщення власних акцій за вартістю чистих активів, яка нижча за номінальну вартість акцій Фонду.

***Прибуток / збиток на акцію***

Прибуток Фонду за 2021 рік становить 27 475 тис. грн., середньозважена кількість акцій простих іменних в обігу – 131 219 514 штук, Базисний прибуток на акцію у 2021 році складає 0,2094грн.

Збиток Фонду за 2020 рік становить 187 тис. грн., кількість акцій простих іменних в обігу – 70 326 258 штук, Базисний прибуток на акцію у 2021 році складає 0,003грн.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

**Дивіденди**

Дивіденди по акціях нараховуються та виплачуються відповідно до рішень Загальних зборів акціонерів Фонду. Протягом 2021 року дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Поточна кредиторська заборгованість за послуги з управління активами Фонду (винагорода КУА)	155	65
Поточна кредиторська заборгованість за корправа <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	515 515	-
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>670</b>	<b>65</b>

Вся кредиторська заборгованість має наступні строки погашення:

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6</i>	<i>Від 6 місяців до 1</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Поточна кредиторська заборгованість	104	566	-	-	670
<b>Всього</b>	<b>104</b>	<b>566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>670</b>

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6</i>	<i>Від 6 місяців до 1</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Поточна кредиторська заборгованість	65	-	-	-	65
<b>Всього</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65</b>

**6.11. Поточні забезпечення**

	31.12.2021	31.12.2020
Інший резерв (на аудиторські послуги)	65	45
<b>Всього</b>	<b>65</b>	<b>45</b>

Інший резерв складається з резерву на послуги аудитора з обов'язкового щорічного аудиту фінансової звітності Фонду (на підставі укладеного договору на аудиторські послуги).

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

## **7. Розкриття іншої інформації**

### **7.1 Умовні зобов'язання.**

#### ***Судові позови***

Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року судові позови, процеси та стягнення, в яких Фонд виступає відповідачем або позивачем відсутні.

#### ***Оподаткування***

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

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

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

Ступінь повернення активів фонду у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів фонду у вигляді дебіторської заборгованості, яка не є простроченою, Товариством визначений як низький. За експертною оцінкою управлінського персоналу ймовірність дефолту при оцінці дебіторської заборгованості визнана в розмірі 1,00%.

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

Пов'язаними особами Фонду у 2021 році є:

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 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 або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених <a href="#">статтею 3</a> Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
<b>А</b>		<b>Учасники - фізичні особи</b>				
	1.	Костробій Юрій Петрович	2770212117	паспорт з безконтактним електронним носієм №06639300 виданий 31.08.2021 р. Орган що видав 8017	12,52%	Не належить
	2.	Гайдачук Сергій Анатолійович	2998518471	паспорт з безконтактним електронним носієм № 000736743, дата видачі: 14.07.2017 р., орган видачі 3227	4,14%	Не належить
	3.	Дроздовський Федір В'ячеславович	3151817999	Паспорт серія ВН № 094993 виданий 17.06.2002р. Радомишльським РВУМВС України в Житомирській обл.	16.65%	Не належить
	4.	Лось Валерій Аркадійович	2511210658	Паспорт серія СК №095292 Видано 08.02.1996 БородянськимРВ ГУМВС України в Київській обл.	24,98%	Не належить
<b>Б</b>		<b>Учасники - юридичні особи</b>				
	1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДНІПРОХИМ»	31477264	49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Центральний район, вул.Страрокозацька, будинок 54, квартира 43.	16.78%	-
	2.	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	-	L-1468 Люксембург,16,рю Еразм. (L-1468 Luxembourg 16,rue Erasme)	24,9%	-
<b>В</b>		<b>Голова Наглядової ради</b>				
	1.	Гайдайчук Сергій Анатолійович	2998518471	паспорт з безконтактним електронним носієм № 000736743, дата видачі: 14.07.2017 р., орган видачі 3227	4,14%	Не належить
		Усього:	-	-	100	-

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

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 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	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
	Лось Валерій Аркадійович	2511210658	I	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	24,98%

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

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

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

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	i	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	24.90%

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



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

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

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
1.	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	2284401279	Острейко Євген Олегович	Паспорт серія АЕ № 505369 виданий Самарським РВ ДМУ УМВС України в Дніпропетровській області 17 березня 1997 року	24,9%

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

№ з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	43858210	i	43272035	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС ФІНАНС»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	10%
2	43858210	i	44446345	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	10%

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

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

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	2998518471	I	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	3.33%

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

2.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	2998518471	I	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)	2998518471	I	43199034	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІЙ ФЕМЛІ ОФІС»	02068, м. Київ, вул. Урлівська, буд. 36, корпус А, кв. 76	70
4.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	2998518471	I	37147837	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЕО КЛАБ»	04050, м. Київ, вул. Мельникова, буд. 12	0
5.	Гайдайчук Інна Олександрівна (дружина Гайдайчука С.А.)	2998518471	I	37147837	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЕО КЛАБ»	04050, м. Київ, вул. Мельникова, буд. 12	90
6.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	2998518471	I	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)	2770212117	I	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	13.33%
8.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	2770212117	I	43272035	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНSOVA КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС ФІНАНС»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	80%
9.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	2770212117	I	44446345	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	100%
10.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	2770212117	I	44053114	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС-ФІНАНС»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	100%
11.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	2770212117	К	42305106	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	100
12.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	2770212117	I	44406606	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СЕО КЛУБ ФОНД 2»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	100

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

13.	Остапюк Юрій Володимирович (Член Наглядової ради)	2556311716	I	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	0
14.	Остапюк Юрій Володимирович (член Наглядової ради)	2556311716	I	41834989	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТЕРМІНАЛ КОМПЛЕКС»	49019, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Квітки-Основ'яненка, буд. 5	50
15.	Остапюк Юрій Володимирович (член Наглядової ради)	2556311716	I	38750333	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РОСТХІМ Україна»	49019, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Квітки-Основ'яненка, буд. 5	100
Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.							

Протягом періоду 2021 року Фонд «КАРДИНАЛ» мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2021 рік		
	Сума операції, тис грн	Заборгованість станом на 31.12.21р.	Суть операції
Костробій Юрій Петрович	8 920	-	Первинне розміщення акцій
Гайдачук Сергій Анатолійович	3 717	-	Первинне розміщення акцій
Дроздовський Федір В'ячеславович	12 637	-	Первинне розміщення акцій
ТОВ «ЗДРАВО»	18 956	-	Первинне розміщення акцій
ТОВ «ДНІПРОХІМ»	12 637	-	Первинне розміщення акцій
«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	18 956	-	Первинне розміщення акцій
ТОВ «ФК Альтарес Фінанс»	166 357	156 518	Надання позики
	77 908		Погашення позики
	29 690	17 038	Нарахування відсотків за наданою позикою
13 514	Погашення відсотків за наданою позикою		
ТОВ «ФК Альтарес Капітал»	515	515	Участь у заснуванні ТОВ «ФК Альтарес Капітал» -10%

Пов'язаними особами Фонду у 2020 році є:

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 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 або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
А		Учасники - фізичні особи				
	1.	Костробій Юрій Петрович	2770212117	паспорт серії МЕ №976162 виданий Печерським РУ ГУ МВС України в місті Києві, 20.04.2010 р.	13.33%	Не належить
	2.	Гайдачук Сергій Анатолійович	2998518471	паспорт з безконтактним електронним носієм № 000736743, дата видачі: 14.07.2017 р., орган видачі 3227	3.33%	Не належить
	3.	Дроздовський Федір В'ячеславович	3151817999	Паспорт серія ВН № 094993 виданий 17.06.2002р. Радомишльським РВУМВС України в Житомирській обл.	16.67%	Не належить
Б		Учасники - юридичні особи				
	1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗДРАВО»	34603398	04114, Україна, м. Київ, вул. Автозаводська, будинок 54/19, ЛПТ.А, офіс.	25%	Не належить
	2.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДНІПРОХІМ»	31477264	49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Центральний район, вул.Старокозацька, будинок 54, квартира 43.	16.67%	Не належить
	3.	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	-	L-1468 Люксембург,16,рю Еразм. (L-1468 Luxembourg 16,rue Erasme)	25%	Не належить
В		Голова Наглядової ради				
	1.	Гайдачук Сергій Анатолійович	2998518471	паспорт з безконтактним електронним носієм № 000736743, дата видачі: 14.07.2017 р., орган видачі 3227	3.33%	Не належить
		Усього:	-	-	100	-

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

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 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	Регістраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8

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

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

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

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗДРАВНО» 34603398	i	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	25%
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДНІПРОХІМ» 31477264	i	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	16.67%
3	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	i	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	25%

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

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

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗДРАВНО» 34603398	2511210658	Лось Валерій Аркадійович	Паспорт серія СК №095292. виданий 08.02.1996року. Бородянським РВГУМВС	100%

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

				України в Київській обл.	
2.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДНІПРОХІМ» 31477264	2556311716	Остапок Юрій Володимирович	Паспорт серія СА №174798 виданий 16.07.1996р. Дніпроруднівським МВМ Василівського РО РВ УМВС України в Запорізьській обл.	100%
3.	«Смарт Кемікале С.а.р.л.» (Smart Chemicals S.a.r.l.)	2284401279	Острейко Євген Олегович	Паспорт серія АЕ № 505369 виданий Самарським РВ ДМУ УМВС України в Дніпропетровській області 17 березня 1997 року	100%

\_\_\_\_\_ ра облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

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

№ з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	43858210	i	43272035	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС ФІНАНС»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	10%

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

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

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Ресстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття ресстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний контролюючий орган і мають відмітку у паспорті)	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	2998518471	I	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	0

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

2.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	2998518471	I	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)	2998518471	I	43199034	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «1Й ФЕМЛІ ОФІС»	02068, м. Київ, вул. Урлівська, буд. 36, корпус А, кв. 76	70
4.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	2998518471	I	37147837	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЕО КЛАБ»	04050, м. Київ, вул. Мельникова, буд. 12	0
5.	Гайдайчук Інна Олександрівна (дружина Гайдайчука С.А.)	2998518471	I	37147837	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЕО КЛАБ»	04050, м. Київ, вул. Мельникова, буд. 12	90
6.	Гайдайчук Сергій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	2998518471	I	42552008	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕКЗЕК'ЮТИВС КЛАБ»	01032, м. Київ, вул. Льва Толстого, буд. 33, офіс 75	70
6.	Костробій Юрій Петрович (Секретар Наглядової ради)	2770212117	I	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	100
8.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	2770212117	I	43272035	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АЛЬТАРЕС ФІНАНС»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	100
9.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	2770212117	I	43160908	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЛЬКОР СПІРІТС»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	100
10.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	2770212117	I	43774052	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «А5 КОНСАЛТИНГ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	100
11.	Костробій Юрій Петрович (член Наглядової ради)	2770212117	К	42305106	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТАРЕС КАПІТАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	100
12.	Остапок Юрій Володимирович (Член Наглядової ради)	2556311716	I	43858210	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	0
13.	Остапок Юрій Володимирович (член Наглядової ради)	2556311716	I	41834989	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТЕРМІНАЛ КОМПЛЕКС»	49019, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Квітки-Основ'яненка, буд. 5	50
14.	Остапок Юрій Володимирович	2556311716	I	38750333	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РОСТХІМ Україна»	49019, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Квітки-Основ'яненка, буд. 5	100
Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.							

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З -

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудиторів (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Протягом періоду з 07.10.2020 по 31.12.2020 року Фонд «КАРДИНАЛ» мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2020 рік		
	Сума операції, тис грн	Заборгованість станом на 31.12.20р.	Суть операції
Костробій Юрій Петрович	3 020		Первинне розміщення акцій
Гайдачук Сергій Анатолійович	2 295		Первинне розміщення акцій
Дроздовський Федір В'ячеславович	11 474		Первинне розміщення акцій
ТОВ «ЗДРАВО»	17 212		Первинне розміщення акцій
ТОВ «ДНІПРОХІМ»	11 474		Первинне розміщення акцій
«Смарт Кемікале С.а.р.л.»	17 270		Первинне розміщення акцій
ТОВ «ФК Альтарес Фінанс»	68 070	68 069	Надання позики
	862	862	Нарахування відсотків за наданою позикою
Костробій Юрій Петрович	501		Купівля- продаж частки (10%) корпоративних прав ТОВ «ФК Альтарес Фінанс»

### 7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

### *Кредитний ризик*

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

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

Дебіторська заборгованість складається з заборгованості одного контрагента.

#### *Щодо позик*

Станом на 31.12.2020 року в активах фонду є позики, які надані ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс» на загальну суму 68 070 тис грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору. Усі надані позики протягом 2021 року були погашені.

Станом на 31.12.2021 року в активах фонду є позики, які надані ТОВ «ФК «Альтарес Фінанс» на загальну суму 156 518 тис грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору.

Станом на 31.12.2021 р. кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Ризик виникнення дефолту за заборгованістю за наданими позиками оцінений керівництвом на рівні 1%. Станом на 31.12.2020 року сума очікуваних кредитних збитків, що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, визначена на рівні 690 тис. грн. , станом на 31.12.2021 року – 1 735 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;

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

- 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.

#### **Максимальна сума кредитного ризику**

	Балансова вартість	
	31.12.2021	31.12.2020
Поточна дебіторська заборгованість	171 821	68 242
Грошові кошти	13	225

#### ***Ринковий ризик***

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

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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.

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.

Вся кредиторська заборгованість станом на 31.12.2021 року має строк погашення з терміном до 6 місяців (примітка 6.10.).

### ***Управління капіталом***

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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.

Мінімальний обсяг активів Фонду на дату 31.12.2021 року відповідає вимогам, встановленим п.1 ст.13 Закону України "Про інститути спільного інвестування". А саме :

«Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.»

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

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Зареєстрований капітал	1 000 000	130 000
Нерозподілений прибуток	25 411	(1 467)
Неоплачений капітал	(853 252)	(59 674)
<b>Власний капітал</b>	<b>172 159</b>	<b>68 859</b>

#### **7.5. Події після Балансу**

З початку 2020 року сполох коронавірусу COVID-19 розповсюдився по всьому світу, вплинувши на світову економіку та фінансові ринки. З 8 до 24 січня 2021 року Кабмін ухвалив рішення про введення локдауну в Україні. Загалом карантин продовжили до 31 березня 2022 року. Протягом 2022 року очікується вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 "Фінансові інструменти", а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів відповідно до МСБО 36 "Знецінення активів". Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних зі сполохом коронавірусу COVID-19, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2022 році. В теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРДИНАЛ»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

17 січня 2022 року відбулося засідання Наглядової Ради АТ «Кардинал», на якому було прийняте рішення щодо виплати дивідендів за результатами діяльності Фонду за період січень-листопад 2021 року в сумі 21 180 тис. грн. На дату підписання звітності виплата дивідендів не відбулась.

Між датою складання та затвердження фінансової звітності інших подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

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;
- 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  
АТ «КАРДИНАЛ» \_\_\_\_\_

/ С.А.Гайдайчук/