

Україна
ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА
«АРАМА»
вул. Турівська, 32, оф.4
м. Київ
Тел./факс 428-71-29
e-mail lia@arama.in.ua



Ukraine
AUDIT FIRM
«ARAMA» LLC
Tyrivska Str., 32, of. 4
Kyiv
Tel./fax428-71-30
e-mail lia@arama.in.ua

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

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САТУРН»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «Профі Ессет Менеджмент»
станом на 31 грудня 2018 року

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

*Акціонерам і Керівництву ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САТУРН» (скорочене найменування ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН», надалі Товариство), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31.12.2018р., 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, за винятком можливого впливу питань, описаних у розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САТУРН» на 31 грудня 2018 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

Відповідно до облікової політики Товариства, як зазначено в Примітці 3.3.4. і розкрито в Примітці 5.2. та 6.7., Товариство здійснює оцінку довгострокових фінансових інвестицій, у складі яких станом на 31 грудня 2018 року обліковується частка у статутному капіталі ТОВ «Традекс Трейд» в сумі 258 567 тис. грн., за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Протягом 2018 року оцінка справедливої вартості зазначених фінансових активів Товариством не проводилась, як того вимагає п.5.2.1. МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Ми не змогли отримати достатні та прийнятні аудиторські докази того, що справедлива вартість довгострокових фінансових інвестицій не зазнала змін та визначити вплив цих можливих змін на фінансову звітність Товариства. Ми вважаємо, що можливі зміни справедливої вартості довгострокових фінансових інвестицій можуть мати суттєвий, але не всеохоплюючий вплив на фінансову звітність Товариства.

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 Товариства 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 із застереженням.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. В ході проведення аудиту фінансової звітності ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства 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 Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо 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 Товариства;
- 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 Товариства продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити 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.

Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

Відповідно до вимог, встановлених частиною третьою статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258), наводимо наступну інформацію.

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:

Пунктом 7 статті 11 ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999р. (Закон про бухоблік) зі змінами, встановлено, що від подання звіту про управління

звільняються мікропідприємства та малі підприємства. Відповідно до критеріїв, наведених у Законі про бухоблік, ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» належить до категорії мікропідприємство.

Інформація щодо суттєвої невизначеності, яка може ставити під сумнів здатність продовження діяльності юридичної особи, фінансова звітність якої перевіряється, на безперервній основі у разі наявності такої невизначеності:

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4. у фінансовій звітності, яка зазначає, що фінансова звітність ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Аудиторами не виявлено подій або умов, які вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі.

Інша інформація, яка щонайменше має наводитись в аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту згідно Закону 2258, наведена в інших параграфах цього звіту незалежного аудитора.

Відповідно до вимог, встановлених рішенням Комісії від 11.06.2013р. № 991 «Вимоги до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», наводимо наступну інформацію.

Звіт щодо фінансової звітності

Вступний параграф

Основні відомості про інвестиційний фонд

Повне найменування:

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САТУРН»;

Код за ЄДРПОУ: 35086626;

Вид діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

Тип, вид та клас фонду:

Тип: закритий

Вид: недиверсифікований

Клас: немає

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ:

27 листопада 2012 року №731-1 (Свідоцтво від 10.08.2007 року №731 анульовано)

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 132731

Строк діяльності інвестиційного фонду: з 10 серпня 2007 року по 09 серпня 2057 року (50 (п'ятдесят) років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ, дата внесення до ЄДРІСІ: 10 серпня 2007 року);

Місцезнаходження: 04053, м. Київ, вул. Артема, буд.52А

Основні відомості про компанію з управління активами (далі КУА)

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»;

Код за ЄДРПОУ: 35876984;

Вид діяльності за КВЕД:

66.11 Управління фінансовими ринками;

66.30 Управління фондами;

70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування.

Місцезнаходження: 04053, м. Київ, вул. Артема, буд.52 А.

Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту та з урахуванням Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 N 991.

В ході аудиту було досліджено облікову політику Товариства. Облікова політика встановлена відповідно до вимог МСФЗ/МСБО виданих Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Стислий виклад облікової політики Товариства розкрито в Примітці 3.

Протягом періоду перевірки змін облікової політики не було, крім обов'язкового застосування з 2018 року норм МСФЗ 9 та МСФЗ 15.

Фактів змін протягом 2018 року залишків у балансі (звіті про фінансовий стан) станом на 01.01.2018р. не виявлено.

Протягом 2018 року ведення бухгалтерського та податкового обліку ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» здійснювалось Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (наділі ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ») за договором управління активами №3 від 25.05.2015р. на підставі затвердженої облікової політики, Регламенту Товариства у відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та чинного законодавства України.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Розмір статутного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2018 року становить 50 001 000,00 (п'ятдесят мільйонів одна тисяча) гривень у відповідності зі статутом Товариства. Статутний капітал поділений на 4 762 (чотири тисячі сімсот шістьдесят дві) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 10 500,00 (десять тисяч п'ятсот) гривень кожна.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується первинними документами, реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН».

На думку аудиторів, розмір статутного капіталу в усіх суттєвих аспектах відповідає установчим документам ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН».

Формування та сплата статутного капіталу

Статутний капітал Товариства змінювався. Динаміка формування статутного капіталу та зміни учасників наведені нижче.

1. Одноосібним засновником Товариства є громадянин України Труш Олександр Вікторович. Рішення про створення Товариства та здійснення випуску акцій з метою формування початкового статутного капіталу (фонду) шляхом випуску простих іменних акцій номінальною вартістю 10 500,00 (десять тисяч п'ятсот) гривень кожна на загальну суму 525 000,00 (п'ятсот двадцять п'ять тисяч) гривень в кількості 50 (п'ятдесят) штук прийнято засновником 22.01.2007 року (Рішення № 1 від 22.01.2007р.). Інформація про сплату початкового статутного капіталу наведена в таблиці 1.

Таблиця 1

Дата оплати	Засновник	Документ	Сума, грн.	Кількість акцій, штук	Частка, %
20.02.2007	Труш Олександр Вікторович	Банківська виписка від 20.02.2007р. АБ «Банк регіонального розвитку» м. Києва	250 000,00		
14.03.2007	Труш Олександр Вікторович	Банківська виписка від 20.02.2007р. АБ «Банк регіонального розвитку» м. Києва	12 500,00		
06.07.2007	Труш Олександр Вікторович	Банківська виписка від 20.02.2007р. АБ «Банк регіонального розвитку» м. Києва	262 500,00		

	Києва			
Разом сплаченого початкового статутного капіталу		525 000,00	50	100,00

Розподіл часток в статутному капіталі наведений у табл. 2:

Таблиця 2

№ з/п	Учасник	Розмір частки учасника в % до загальної суми статутного капіталу	Сума частки, грн.	Сума сплаченої частки, грн.
1.	Труш Олександр Вікторович	100,00	525 000,00	525 000,00
Всього по ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН»		100,0	525 000,00	525 000,00

Початковий статутний капітал (фонд) 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. Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку Товариство внесене до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування про що видане Свідоцтво № 731 від 10 серпня 2007 року. Реєстраційний код за ЄДРІСІ 132731.

Протягом не менше двох років з моменту створення Товариства засновник зобов'язаний бути держателем акцій на суму не менше двадцять п'ять відсотків початкового статутного капіталу (фонду) Товариства.

2. Загальними зборами акціонерів (протокол № 2 від 27.08.2007р.) було прийнято рішення про збільшення статного капіталу (фонду) з 525 000,00 (п'ятсот двадцять п'ять тисяч) гривень до 50 001 000,00 (п'ятдесят мільйонів одна тисяча) гривень. На суму збільшення (49 476 000,00 грн.) було здійснено додатковий випуск 4 712 штук простих іменних акцій Товариства номінальною вартістю 10 500,00 (десять тисяч п'ятсот) гривень кожна. Форма випуску акцій бездокументарна.

Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видано Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду за номером № 809 від 27.09.2007р., яким було засвідчено, що з метою здійснення спільного інвестування ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» здійснило випуск простих іменних акцій у кількості 4762 (чотири тисячі сімсот шістдесят дві) штуки, номінальною вартістю 10 500,00 (десять тисяч п'ятсот) гривень кожна на загальну суму 50 001 000,00 (п'ятдесят мільйонів одна тисяча) гривень.

Інформація про сплату додаткового статутного капіталу наведена в таблиці 3.

Таблиця 3

Дата оплати	Засновник	Документ	Кількість акцій, штук	Сума, грн.	Частка, %
07.02.2008	Труш Олександр Вікторович	Банківська виписка від 07.08.2008р. АБ «Банк регіонального розвитку» м. Києва	18	189 000,00	0,38
Разом сплаченого додаткового статутного капіталу			18	189 000,00	0,38

Розподіл часток в статутному капіталі 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.	Труш Олександр Вікторович	1,43	714 000,00	714 000,00
2.	Нерозміщені акції	98,57	49 287 000,00	-
Всього по ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН»		100,0	50 001 000,00	714 000,00

Розподіл часток акціонерів в статутному капіталі станом на 07 лютого 2008 року, наведений в таблиці 5:

Таблиця 5

№ з/п	Акціонер	Розмір сплаченої частки в % до загальної суми статутного капіталу	Кількість акцій, штук	Номінальна вартість акцій, грн.
1.	Труш Олександр Вікторович	1,43	68	714 000,00
2.	Нерозміщені акції	98,57	4 694	49 287 000,00
Всього по ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН»		100,0	4 762	50 001 000,00
В т.ч. сплачена частина статутного капіталу - 714 000,00 грн.				

3. Зміни власників акцій без змін сплаченої частини статутного капіталу.

Перша зміна. Засновником Труш Олександром Вікторовичем 16.02.2009 року було продано всі належні йому 68 акцій новому власнику Баєвському А.А.

Друга зміна. Акціонером Баєвським А.А., власником 68 акцій, 25.01.2010 року було продано 67 акцій новому власнику Гречаній Світлані Миколаївні.

Третя зміна. Акціонером Баєвським А.А., власником 1 акції, 17.05.2011 року було продано 1 акцію новому власнику Гречаній Світлані Миколаївні.

4. В 2011 році ТОВ «Традекс - Трейд» здійснило оплату за 85 штук акцій простих іменних ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН», номінальною вартістю 10 500,00 грн. кожна. Загальна номінальна вартість складає 892 500,00 (вісімсот дев'яносто дві тисячі п'ятсот) гривень.

Інформація про сплату акцій (статутного капіталу) наведена в таблиці 6.

Таблиця 6

Дата оплати	Учасник	Документ	К-ть акцій, штук	Сума, грн.	Частка, %
12.05.2011	ТОВ «Традекс - Трейд»	Банківська виписка від 12.05.2011р. АБ «Київська Русь»		160 000 000,00	
17.05.2011	ТОВ «Традекс - Трейд»	Банківська виписка від 12.05.2011р. АБ «Київська Русь»		88 847,00	
Разом сплаченого статутного капіталу (за номінальною вартістю акцій)			85	892 500,00	1,78
Всього оплачено ТОВ «Традекс - Трейд»				160 088 847,00	
Отриманий емісійний дохід (додатковий капітал)				159 196 347,00	

Розподіл часток акціонерів в статутному капіталі станом на 18.05.2011р., наведений в таблиці 7:

Таблиця 7

№ з/п	Акціонер	Розмір сплаченої частки в % до загальної суми статутного капіталу	Кількість розміщених акцій, штук	Номінальна вартість розміщених акцій, грн.
1.	Гречана Світлана Миколаївна	1,43	68	714 000,00
2.	ТОВ «Традекс - Трейд»	1,78	85	892 500,00
3.	Нерозміщені акції	96,79	4 609	48 394 500,00
Всього по ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН»		100,0	4 762	50 001 000,00
В т.ч. сплачена частина статутного капіталу - 1 606 500,00 грн.				

5. В 2013 році ТОВ «Традекс - Трейд» здійснило оплату за 58 штук акцій простих іменних ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН», номінальною вартістю 10 500,00 грн. кожна. Загальна номінальна вартість оплачених акцій складає 609 500,00 (шістсот дев'ять тисяч) гривень.

Інформація про сплату акцій (статутного капіталу) наведена в таблиці 8.

Таблиця 8

Дата	Учасник	Документ	Кількіс	Сума, грн.	Частка,
------	---------	----------	---------	------------	---------

ТОВ «АФ «АРАМА»

оплати			ть акцій, штук		%
28.11.2013	ТОВ «Традекс - Трейд»	Банківська виписка від 28.11.2013р. АБ «Київська Русь»	58	98 176 230,54	
Разом сплаченого статутного капіталу (за номінальною вартістю акцій)			58	609 000,00	1,22
Всього оплачено ТОВ «Традекс - Трейд»				98 176 230,54	
Отриманий емісійний дохід (додатковий капітал)				97 567 230,54	

Крім того, акціонером Гречаною Світланою Миколаївною, власником 68 акцій, було продано всі 68 акцій новим власникам:

- 15 акцій Ткач Олександр Львовичу 11.02.2013р.;
- 7 акцій Ткач Олександр Львовичу 30.06.2013р.;
- 15 акцій Бездітко Володимиру Антоновичу 11.02.2013р.;
- 7 акцій Бездітко Володимиру Антоновичу 30.06.2013р.;
- 15 акцій Массальському Андрію Вікторовичу 11.02.2013р.;
- 7 акцій Массальському Андрію Вікторовичу 30.06.2013р.;
- 2 акції ТОВ «Традекс - Трейд» 11.02.2013р.

Розподіл часток акціонерів в статутному капіталі станом на 28.11.2013р., наведений в таблиці 9:

Таблиця 9

№ з/п	Акціонер	Розмір сплаченої частки в % до загальної суми статутного капіталу	Кількість розміщених акцій, штук	Номінальна вартість розміщених акцій, грн.
1.	Ткач Олександр Львович	0,462	22	231 000,00
2.	Бездітко Володимир Антонович	0,462	22	231 000,00
3.	Массальський Андрій Вікторович	0,462	22	231 000,00
4.	ТОВ «Традекс - Трейд»	3,0449	145	1 522 500,00
5.	Нерозміщені акції	95,5691	4 551	47 785 500,00
Всього по ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН»		100,0	4 762	50 001 000,00
В т.ч. сплачена частина статутного капіталу - 2 215 500,00 грн.				

6. Зміни власників акцій без змін сплаченої частини статутного капіталу в 2014 році.

Акціонером Бездітко Володимирем Антоновичем було продано 2 акції Массальському Андрію Вікторовичу.

Акціонером Ткач Олександром Львовичем було продано 2 акції Массальському Андрію Вікторовичу.

7. Зміни власників акцій без змін сплаченої частини статутного капіталу в 2018 році.

Акціонером ТОВ «Традекс - Трейд» було продано 115 акцій новому власнику ТОВ «Град Інвест».

Розподіл часток акціонерів в статутному капіталі станом на 31.12.2018р. наведений в таблиці 10:

Таблиця 10

№ з/п	Акціонер	Розмір сплаченої частки в % до загальної суми статутного капіталу	Кількість розміщених акцій, штук	Номінальна вартість розміщених акцій, грн.
1.	Ткач Олександр Львович	0,420	20	210 000,00
2.	Бездітко Володимир Антонович	0,420	20	210 000,00
3.	Массальський Андрій Вікторович	0,546	26	273 000,00

4.	ТОВ «Традекс - Трейд»	0,630	30	315 000,00
5.	ТОВ «Град Інвест»	2,415	115	1 207 500,00
5.	Нерозміщені акції	95,5691	4 551	47 785 500,00
Всього по ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН»		100,0	4 762	50 001 000,00
В т.ч. сплачена частина статутного капіталу - 2 215 500,00 грн.				

Таким чином, станом на 31 грудня 2018 року Статутний капітал ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» оцінений в сумі 50 001 000,00 (п'ятдесят мільйонів одна тисяча) гривень, у відповідності зі статутом Товариства. Статутний капітал поділений на 4 762 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 10 500,00 (десять тисяч п'ятсот) гривень кожна. Форма випуску акцій бездокументарна. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» за номером № 809 від 27.09.2007р. видане ДКЦПФР.

Статутний капітал ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» не повністю сплачений.

Сплачена частина статутного капіталу становить 2 215 500,00 (два мільйони двісті п'ятнадцять тисяч п'ятсот) гривень.

Неоплачений капітал складає 47 785 500,00 (сорок сім мільйонів сімсот вісімдесят п'ять тисяч п'ятсот) гривень.

На думку аудиторів порядок формування та сплати статутного капіталу ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» достовірно в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства, в т.ч. законодавства у сфері регулювання ринку цінних паперів.

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток

Активи

Довгострокові фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2018 року в складі довгострокових фінансових інвестицій Товариством обліковується частка у статутному капіталі ТОВ «Традекс Трейд» в сумі 258 567 тис. грн. Зазначені фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Станом на 31 грудня 2018 року оцінку справедливої вартості зазначених фінансових активів Товариством не проведено.

Справедлива вартість частки в статутному капіталі ТОВ «Арт Пласт», яка обліковувалась протягом 2018 року в сумі 1 600 тис. грн. станом на 31 грудня 2018 року знецінена до нуля у зв'язку із процесом ліквідації ТОВ «Арт Пласт».

Поточні фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2018 року в складі поточних фінансових інвестицій Товариство обліковує фінансові інвестиції, які утримуються з метою продажу, а саме іменні дисконтні облигації ТОВ «Град Інвест» в сумі 31 536 тис. грн. Зазначені фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Протягом звітного періоду змін справедливої вартості фінансових активів Товариством не виявлено та не визнано.

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років справедлива вартість акцій чотирьох українських підприємств, обіг яких зупинено, визнана Товариством на рівні нуля до відновлення їх обігу.

Станом на 31 грудня 2018 року в складі поточних фінансових інвестицій Товариство також обліковує фінансові інвестиції, які утримуються до погашення, а саме векселі ТОВ «Обіо» в сумі 10 200 тис. грн. Зазначені фінансові активи оцінюються за амортизованою вартістю. За оцінкою керівництва Товариства кредитний ризик за векселями оцінюється як дуже низький і відповідно резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31 грудня 2018 року визнаний в сумі нуля.

Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2018 року Товариством обліковується виключно поточна дебіторська заборгованість балансовою вартістю 24 507 тис. грн., в тому числі за операціями купівлі/продажу цінних паперів в сумі 23 116 тис. грн.

Поточна дебіторська заборгованість оцінюється за амортизованою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, так як вплив дисконтування є несуттєвим.

За оцінкою керівництва Товариства резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31 грудня 2018 року визнано в сумі 133 789 тис. грн., в тому числі за дебіторською заборгованістю за відступленням права вимоги ТОВ «Арт Пласт», яке знаходиться на стадії ліквідації в сумі 133 766 тис. грн.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Залишок грошових коштів Товариства на поточних рахунках в банках в національній валюті на 31 грудня 2018 року складає 1 тис. грн., згідно банківських виписок та даних фінансової звітності.

Станом на 31 грудня 2018 року інші активи в Товаристві не обліковуються.

Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені в таблиці 11.

Таблиця 11

Актив	Сума активу станом на 01.01.18, тис. грн.	Сума активу станом на 31.12.18, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Необоротні активи, в т.ч.	260 167	258 567	-1 600	
Довгострокові фінансові інвестиції	260 167	258 567	-1 600	Знецінення справедливої вартості частки ТОВ «Арт Пласт»
Оборотні активи, в т.ч.	228 260	66 244	-162 016	
Поточна дебіторська заборгованість	145 497	24 507	-120 990	Визнання резерву очікуваних кредитних збитків за дебіторською заборгованістю
Поточні фінансові інвестиції	82 762	41 736	-41 026	Продаж векселів
Грошові кошти та їх еквіваленти	1	1	-	
Всього активи	488 427	324 811	-163 616	

На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки активів Товариства, подана у фінансовій звітності, достовірна, повна та в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Зобов'язання і забезпечення

Довгострокові зобов'язання

Станом на 31 грудня 2018 року в Товаристві обліковуються довгострокові зобов'язання за амортизованою вартістю за договором відступлення права вимоги з ПАТ «Банк «Київська Русь» в сумі 104 667 тис. грн.. Виконавча дирекція Фонду гарантування вкладів фізичних осіб прийняла рішення від 18 червня 2018 року № 1684 про продовження строків здійснення процедури ліквідації ПАТ «БАНК «КИЇВСЬКА РУСЬ» строком на два роки з 17 липня 2018 року до 16 липня 2020 року включно, у зв'язку з чим поточна заборгованість з банком була переведена до довгострокової та перерахована амортизована вартість у зв'язку із новими строками погашення.

Поточні зобов'язання

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги становить 75 тис. грн.

Інші поточні зобов'язання складаються із поточної кредиторської заборгованості за операціями купівлі/продажу цінних паперів в сумі 22 711 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2018 року в Товаристві обліковуються поточні забезпечення в сумі 153 тис. грн., а саме забезпечення (резерв) на виплату відпусток в сумі 5 тис. грн.; на аудиторські послуги в сумі 18 тис. грн. та резерв на інші забезпечення в сумі 129 тис. грн.

Загальні зобов'язання Товариства на 31 грудня 2018 року становлять 127 606 тис. грн.

Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені в таблиці 12.

Таблиця 12

Зобов'язання	Сума зобов'язання станом на 01.01.18, тис. грн.	Сума зобов'язання станом на 31.12.18, тис. грн.	Зміна зобов'язання порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Довгострокові зобов'язання в т.ч.	-	104 667	+104 667	
Довгострокові зобов'язання за договором відступлення права вимоги	-	104 667	+104 667	Переведення до довгострокових зобов'язань у зв'язку із продовження строків здійснення процедури ліквідації кредитора
Поточні зобов'язання в т.ч.	195 976	22 939	-173 037	
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	368	75	-293	Зменшення кредиторської заборгованості з управління активами та послуг оренди приміщення
Поточні забезпечення	135	153	+18	Нарахування резерву на аудиторські послуги
Поточні зобов'язання	195 473	22 711	-172 762	Переведення до довгострокових зобов'язань у зв'язку із продовження строків здійснення процедури ліквідації кредитора. Погашення кредиторської заборгованості за операціями з купівлі /продажу цінних паперів.
Всього зобов'язання	195 976	127 606	-68 370	

На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки зобов'язань Товариства, подана у фінансовій звітності, достовірна, повна і в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Чистий прибуток

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Товариства є прибуток. Прибутком Товариства, після покриття матеріальних та прирівняних до них витрат, перерахування податків до державного бюджету та сплати інших обов'язкових відрахувань, згідно з чинним законодавством самостійно розпоряджається Товариство в особі Загальних зборів учасників та уповноважених ними органів.

Відповідно до статуту ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» частина чистого прибутку від діяльності Товариства може направлятися на виплату дивідендів акціонерам в порядку і на умовах, передбачених Загальними зборами акціонерів. Протягом 2018 року частина чистого прибутку від діяльності Товариства не розподілялась між учасниками, дивіденди не нараховувались і не виплачувались.

За 2018 рік сума чистого збитку ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» склала 95 246 тис. грн. Непокритий збиток Товариства станом на 31 грудня 2018 року становить 61 774 тис. грн.

Фактори, які вплинули на розмір чистого прибутку/збитку

Аналіз фінансових результатів Товариства за 2018 рік порівняно з попереднім періодом свідчить про те, що основними факторами, які вплинули на розмір чистого збитку в сумі 95 246 тис. грн. за результатами 2018 року порівняно з розміром чистого збитку в сумі 9 183 тис. грн. за аналогічний період попереднього року, є визнання кредитного збитку за дебіторською заборгованістю.

Дотримання вимог нормативно – правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (далі ІСІ)

Вартість чистих активів ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 зі змінами.

За результатами виконаних процедур перевірки дотримання Фондом вимог нормативно – правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, можна зробити висновок:

- ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» 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 відповідно до вимог розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 № 1753 зі змінами (далі Положення №1753).

За результатами виконаних процедур перевірки складу та структури активів, що перебувають у портфелі ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН», вимогам законодавства, що висуваються до недиверсифікованих інвестиційних фондів ІСІ можна зробити висновок:

- склад та структура активів, що перебувають у портфелі ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН», відповідають вимогам розділу IV «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 зі змінами (далі Положення 1468).

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» за 2018 рік не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Товариства як венчурного фонду протягом 2018 фінансового року, відповідно до вимог Положення 1468.

Розмір витрат Товариства не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості його чистих активів протягом 2018 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

За результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства протягом 2018 року, можна зробити висновок про дотримання Товариством вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства:

- розмір винагороди компанії з управління активами Товариства відповідає вимогам установленим Положення 1468;
- розмір витрат Товариства відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ

Порядок ліквідації пайового інвестиційного фонду регламентується статтею 46 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI.

Станом на 31 грудня 2018 року Товариство не знаходиться на стадії ліквідації.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів регламентується нормами Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1338. Мінімальний обсяг активів Товариства, як корпоративного інвестиційного фонду - 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.

Початковий статутний капітал ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» був сплачений грошовими коштами в повному обсязі (525 тис. грн.) засновником до дати його реєстрації в реєстрі інститутів спільного інвестування. Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку Товариство внесене до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування про що видане Свідоцтво № 731 від 10 серпня 2007 року.

Рішенням ДКЦПФР від 14 березня 2008 року № 226 ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» було визнано таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів ІСІ.

Станом на 31 грудня 2018 року фактичний розмір активів Товариства становить 324 811 тис. грн., тобто перевищує встановлений законодавством мінімальний розмір активів ІСІ.

За результатами виконаних процедур перевірки мінімального обсягу активів Товариства, як корпоративного інвестиційного фонду, можна зробити висновок:

- розмір активів ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки

Служба внутрішнього аудиту за Статутом ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент», в управлінні якого перебувають активи ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» - це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка призначається за рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту Товариства, в особі внутрішнього аудитора - Єрмолової Т.В., яка призначена на посаду з 03.03.2014р. (наказ №6-п від 03.03.2014р.), створена та протягом 2018 року діяла на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), остання редакція якого затверджена рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» протокол № 12 від 12.05.2015р.

Аудиторами не були ідентифіковані викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства. Ми не отримали інформацію про наявність фактів та обставин, які надали б нам привід вважати, що Товариство не має відповідної системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки стану внутрішнього аудиту (контролю) ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» відповідно до «Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку» (надалі Положення 996), затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.07.2012р. № 996 можна зробити висновок про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України

Протягом звітного року в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

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

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту, Положенням про Загальні збори та Положенням про Наглядову раду.

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

Положення про Наглядову раду Товариства, затверджене Рішенням Загальних зборів акціонерів 10 жовтня 2011 року (протокол №8 від 10.10.2011р.), відповідає вимогам законодавства України щодо корпоративних інвестиційних фондів.

Загальними зборами акціонерів у листопаді 2018 року (протокол № 11-28/18 від 28.11.2018р.) було обрано чинних членів Наглядової ради Товариства – Гречану С.М., Матусевич Л.В. та Степанову С.В.. Остання редакція Регламенту Товариства затверджена Загальними зборами ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» (протокол № 10 від 19.03.2012р.) і зареєстрована Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 27.11.2012р.

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління відповідно до Законодавства України можна зробити висновок:

- прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у ПАТ «ЗН КІФ «САТУРН» відповідає вимогам Статуту, Закону України «Про інститути спільного інвестування» та Регламенту Товариства.

Допоміжна інформація

Пов'язані особи

Ідентифікація пов'язаних сторін розкрита у Примітці 7.2. В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Товариством.

Перелік пов'язаних осіб на 31 грудня 2018 року наведено в таблиці 13.

Таблиця 13

Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб	Код за ЄДРПОУ юр. особи або ідентифікаційний код фіз. особи	Статус пов'язаної особи
Рибченко Ганна Володимирівна	3000107086	Одноосібний власник корпоративних прав ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»
Петров Ігор Вікторович	3008518694	Директор ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»
Гречана Світлана Миколаївна	3087500986	Голова наглядової ради Товариства
ТОВ «Традекс-Трейд»	35017751	Юридична особа, що здійснює контроль
ТОВ «Град Інвест»	33550712	Юридична особа, що здійснює контроль.
ТОВ «Арт - Пласт»	32487006	Юридична особа, що перебуває під контролем фонду».

Аудиторською перевіркою документів Товариства ознак існування відносин і операцій з пов'язаними особами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору, не виявлено.

Умови ведення господарської діяльності із пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, характерних для кожного договору або операції.

В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Товариства, які управлінський персонал Товариства раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору.

Події після дати балансу

Аудиторами не виявлено ніяких подій після дати балансу на дату нашого звіту, які є суттєвими і які можуть впливати на економічні рішення користувачів щодо Товариства (наприклад, оголошення плану про припинення діяльності, істотні придбання активів, оголошення про значну реструктуризацію, зміни ставок податків або податкового законодавства, прийняття значних або непередбачених зобов'язань, початок великого судового процесу).

Аудитори не виявили подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

Інформація про ступінь ризику ІСІ на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності станом на 31.12.2018 року

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.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "САТУРН"**

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	01	01
35086626		
8039100000		
230		
64.30		

м.Київ Шевченківський р-н

за КОАТУУ

8039100000

правовою формою господарювання **Акціонерне товариство**

за КОПФГ

230

основної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти**

за КВЕД

64.30

кількість працівників

1

адреса: вулиця Артема, буд. 52А, Шевченківський р-н м.Києва р-н, м. КИЇВ, 04053

3647083

сума показників якого наводяться в гривнях з копійками)

сума (робити позначку "v" у відповідній клітинці):

стандартами) бухгалтерського обліку

стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2018 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
необоротні активи	1000	-	-
нересурсна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
нересурсна капітальні інвестиції	1005	-	-
грошові засоби	1010	-	-
нересурсна вартість	1011	-	-
засоби	1012	-	-
інвестиційна нерухомість	1015	-	-
нересурсна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
засоби інвестиційної нерухомості	1017	-	-
біологічні активи	1020	-	-
нересурсна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі підприємств	1030	-	-
які фінансові інвестиції	1035	260 167	258 567
довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
податкові активи	1045	-	-
засоби	1050	-	-
засоби аквізиційні витрати	1060	-	-
засоби виступають у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
інші необоротні активи	1090	-	-
Сума за розділом I	1095	260 167	258 567
II. Оборотні активи			
засоби	1100	-	-
матеріальні запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
засоби	1104	-	-
біологічні активи	1110	-	-
засоби перестрахування	1115	-	-
засоби одержані	1120	-	-
дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками:			
з відними авансами	1130	1	50
з бюджетом	1135	2	2
з суми числі з податку на прибуток	1136	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
інші поточна дебіторська заборгованість	1155	145 494	24 455
фінансові інвестиції	1160	82 762	41 736
засоби та їх еквіваленти	1165	1	1
засоби	1166	-	-
засоби в банках	1167	1	1
засоби майбутніх періодів	1170	-	-
засоби перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
засоби числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	228 260	66 244
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	488 427	324 811

Пасив	Клас рахунок	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	50 000	50 001
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	256 764	256 764
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	33 472	(61 774)
Неоплачений капітал	1425	(47 786)	(47 786)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	292 451	197 205
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	104 667
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	104 667
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	368	75
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	2	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	135	153
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	195 471	22 711
Усього за розділом III	1695	195 976	22 939
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	488 427	324 811

Керівник

Головний бухгалтер

Гречана Світлана Миколаївна

Гречана Світлана Миколаївна

1 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Валюту балансу в сумі 324 811 (триста двадцять чотири тисячі вісімсот одинадцять тисяч гривень) підтверджую.

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»

сертифікат серія А № 000760; виданий 25.01.1996р.



Під
Чист
Числ
пр
пр
ЗМ
ЗМ
Собі
тов:
Числ
Вал
П
З
Дох
зобс
Дох
ЗЛ
ЗЛ
Інш
у
д
с
д
с
о
Ад
Вит
Інш
у
в
с
в
с
Фі
пр
зб
До
Ін
Ін
)
(
Фі
Вл
Ін
Пр

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	01	01
35086626		

Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "САТУРН"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2018 р.

Форма N2 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	-	-
Валовий:			
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	2	-
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	(501)	(331)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(116 411)	(-)
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	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(116 910)	(331)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	21 029	9 864
Інші доходи	2240	635	262
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(18 978)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	(95 246)	(9 183)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(95 246)	(9 183)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(95 246)	(9 183)

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	17	13
Витрати на соціальні заходи	2510	4	3
Інші операційні витрати			2520
Разом			2550

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ

Назва статті	Код рядка	За звітний період
1	2	3
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

Головний бухгалтер



Гречана С

Гречана С

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»:

Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "САТУРН" за ЄДРПОУ

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2019	01	01
35086626		

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2018 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
з тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
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	(783)	(14)
Праці	3105	(14)	(10)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(4)	(3)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(4)	(2)
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	(8)	(3)
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	(12)	(3)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-825	-35
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	1 735	34
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-



Інші надходження	3250	-	
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій необоротних активів	3255	(910)	(
Виплати за деривативами	3260	(-)	(
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	(
Інші платежі	3290	(-)	(
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	825	
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	
Отримання позик	3305	-	
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	
Інші надходження	3340	-	
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(
Погашення позик	3350	-	
Сплату дивідендів	3355	(-)	(
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	(
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(
Інші платежі	3390	(-)	(
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-	
Залишок коштів на початок року	3405	1	
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	
Залишок коштів на кінець року	3415	1	

Керівник



Гречана Світлана Миколаївна

Головний бухгалтер



Гречана Світлана Миколаївна



Директор ТОВ «АРАМА»  Антипенко



818

818

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2019

01

01

35086626

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
"САТУРН"

за ЄДРПОУ

(найменування)

Звіт про власний капітал
за Рік 2018 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

34

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у доцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	50 001	-	256 764	-	33 472	(47 786)	-	292 451
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	50 001	-	256 764	-	33 472	(47 786)	-	292 451
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(95 246)	-	-	(95 246)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

ко Л.І.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Сума чистого прибутку не матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	(95 246)	-	-	(95
Залишок на кінець року	4300	50 001	-	256 764	-	(61 774)	(47 786)	-	197



Керівник
Головний бухгалтер

[Handwritten signature]

Гречана Світлана Миколаївна

Гречана Світлана Миколаївна

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»» Антипенко Л.І.



ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

ВСТУП

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 2018 року;

Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року;

Звіт про зміни у власному капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року.

Звіт про рух грошових коштів за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року;

(95 24

197 20

Л.І.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
станом на 31 грудня 2018 року

	Примітки	31 грудня 2018	31 грудня 2017
АКТИВИ			
<i>Необоротні активи</i>			
Довгострокові фінансові активи	6.7.	258 567	260 167
Всього необоротних активів		258 567	260 167
<i>Оборотні активи</i>			
Поточні фінансові активи	6.8	41 736	82 762
Поточна дебіторська заборгованість	6.9	24 507	145 497
Грошові кошти	6.10	1	1
Всього оборотних активів		66 244	228 260
ВСЬОГО АКТИВІВ		324 811	488 427
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.11	50 001	50 001
Додатковий капітал	6.11	256 764	256 764
Нерозподілений прибуток (збиток)	6.11	(61 774)	33 472
Неоплачений капітал	6.11	(47 786)	(47 786)
Всього власного капіталу		197 205	292 451
<i>Зобов'язання та забезпечення</i>			
Довгострокова кредиторська заборгованість	6.13	104 667	-
Поточна кредиторська заборгованість	6.13	22 786	195 841
Поточні забезпечення	6.12	153	135
Всього зобов'язання та забезпечення		127 606	195 976
ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		324 811	488 427

Керівник



/ Гречана С.М./

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)**

**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ
за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року**

	Примітки	2018	2017
Інші операційні доходи	6.1	2	-
Адміністративні витрати	6.2	(501)	(331)
Інші витрати	6.3	(116 411)	-
Операційний прибуток / збиток		(116 910)	(331)
Прибуток / збиток від фінансових операцій	6.4	21 029	9 864
Прибуток / збиток від фінансових інвестицій	6.5	635	(18 716)
Витрати з податку на прибуток	6.6	-	-
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК		(95 246)	(9 183)
ПРИБУТОК / ЗБИТОК НА АКЦІЮ			
Середньозважена кількість простих акцій для розрахунку базисного/розбавленого прибутку на акцію (в штуках)		211	211
Базисний/розбавлений прибуток/ збиток на акцію (в українських гривнях)	6.11	(451)	(44)
Інші сукупні прибутки/збитки, які будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків		-	-
Інші сукупні прибутки/збитки, які не будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків		-	-
ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ		(95 246)	(9 183)

Керівник



/ Гречана С.М./

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Додатковий капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
Залишок на 01 січня 2017 року	6.11	50 001	256 764	(47 786)	42 655	301 634
Всього сукупні доходи	6.11				(9 183)	(9 183)
Залишок на 31 грудня 2017 року	6.11	50 001	256 764	(47 786)	33 472	292 451
Всього сукупні доходи	6.11				(95 246)	(95 246)
Залишок на 31 грудня 2018 року	6.11	50 001	256 764	(47 786)	(61 774)	197 205

Керівник _____



/ Гречана С.М./

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року

Найменування статті	Примітки	2018	2017
Рух коштів у результаті операційної діяльності			
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(783)	(14)
Оплату праці		(14)	(10)
Оплату зобов'язань на податки та збори		(8)	(5)
Інші витрати		(20)	(6)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		(825)	(35)
Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Реалізації фінансових інвестицій		1 735	34
Інші надходження		-	818
<i>Витрати на:</i>			
Придбання фінансових інвестицій		(910)	(818)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		825	34
Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		-	-
Грошові кошти на початок року	6.10	1	2
Чистий рух коштів за рік		-	(1)
Грошові кошти на кінець року	6.10	1	1

Керівник

/ Гречана С.М./



**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)**

1. Інформація про фонд

Повна назва фонду: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САТУРН»

Скорочена назва фонду : ПАТ «ЗН КІФ «Сатурн»

Код за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України: 35086626

Дата державної реєстрації: 28.04.2007р.

Юридична та фактична адреса: 04053, м. Київ, вул. Артема, буд.52А

Організаційно-правова форма: Публічне акціонерне товариство;

Країна реєстрації: Україна;

Код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування: 132731

Дата внесення до ЄДРІСІ: 10.08.2007 р.

(Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ № 731-1);

Вид корпоративного інвестиційного фонду: недиверсифікований;

Тип корпоративного інвестиційного фонду: закритий

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

<http://pem.uafin.net> ;

Адреса електронної пошти: 35876984@ukr.net .

Характеристика основних напрямків діяльності, сфер бізнесу підприємства

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

Опис економічного середовища, в якому функціонує підприємство

Національна економіка України поступово виходить з гострої кризи 2014 – 2015 років, але це відновлення не вражає впевненістю і високими темпами. За п'ять постреволуційних років нашої країні не вдалося створити нову якість економічного життя і провести радикальні реформи. У 2019 році Україна продовжить співпрацю з МВФ в рамках нової 14-місячної програми. Так, у поточному році нашої країні необхідно отримати новий транш фінансування від МВФ. Україна матиме достатньо валютних резервів, щоб погасити боргові зобов'язання. Але після сплати боргів

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

буде необхідно поповнити резерви, щоб вони не впали нижче критичного рівня. Достатній обсяг для поповнення зможуть забезпечити тільки запозичення від МВФ і нові розміщення міжнародних єврооблігацій. Отримати наступний транш фінансування від МВФ в році, що наступив буде надзвичайно важко, з огляду на зростання невизначеності у зв'язку з майбутніми президентськими і парламентськими виборами. Всі економічні очікування в 2018 році були пов'язані з розвитком взаємодії України з МВФ. У зв'язку з подвійними виборами, ступінь невизначеності в 2019 році буде дуже високою. Це буде мати величезний вплив практично на кожне економічне рішення

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Фонду 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 2018 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2018 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2018 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.

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

2.2. Вплив на облікову політику Фонду змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими - МСФЗ 15 «Виручка по договорах із покупцями» – щодо змін у порядку визнання виручки;

- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - щодо змін у класифікації фінансових активів, оцінки зменшення корисності.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

Вплив на облікову політику застосування цих стандартів розкрито в примітці 3.2.2.

МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності.

Не очікується, що наступні переглянуті стандарти та тлумачення будуть мати суттєвий вплив на фінансову звітність Фонду, достроково не застосовуються:

- **МСФЗ 16 «Договори оренди»** - застосовується з 01.01.2019р – щодо змін у порядку обліку операцій оренди у орендарів.

За рішенням керівництва Товариства МСФЗ 16 «Оренда» до дати набуття чинності не застосовується. Очікується, що застосування МСФЗ 16 «Оренда» буде мати вплив на фінансову звітність Фонду, враховуючи, що фонд орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно Договору оренди № 03 від 16.03.15 р. (орендодавець – ПрАТ «Каскад», ідентифікаційний код юридичної особи 22900750). Наразі керівництво Товариства оцінює потенційний вплив на звітність Фонду внаслідок застосування МСФЗ 16 «Оренда», зокрема визнання активу на право використання орендованого активу та зобов'язання щодо оренди.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

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

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 31 січня 2018 року. Ані учасники Фонду, ані учасники Товариства, так само як і інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2018 року.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

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. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. 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

3.2.1. 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 керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

3.2.2. 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.

З 1 січня 2018 року для Фонду застосовується МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Фонд отримує основний дохід від операцій з цінними паперами. Застосування МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» на відображення результатів діяльності не мало впливу.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)**

Керівництвом Товариства було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» з 1 січня 2017 року (застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється). Зокрема, нові вимоги до класифікації фінансових активів і зобов'язань.

З 1 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Фондом, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю. Інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків наведена у примітці 3.3.3., а інформація про суми, обумовлені очікуваними кредитними збитками наведена у розділі 7.3 Приміток.

Облікова політика Фонду затверджена Наказом Фонду про облікову політику від 30 грудня 2017 року без номера. Облікова Політика Фонду встановлена відповідно до вимог МСФЗ/МСБО станом на 31.12.2018р. – на звітну дату фінансової звітності за МСФЗ, та установкам Постійного комітету з інтерпретації фінансової звітності.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

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

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. 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.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)**

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

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

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових активів Фонду:

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових зобов'язань Фонду:

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

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

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

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

3.3.2. Грошові кошти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)**

Грошові кошти утримуються, а операції з ними проводяться в національній валюті. Грошові кошти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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.

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Керівництво Товариства відносить векселі, 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

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

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

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Відносно дебіторської заборгованості Фонду у вигляді наданих позик керівництво Товариства використовує модель розрахунку збитку з використанням коефіцієнту співвідношення грошового потоку до загального боргу.

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.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

3.3.4. 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 облигації та частки господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість облигацій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

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, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

3.3.5. 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.

3.3.6. 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

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

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 (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

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

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

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

3.5. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.5.1. 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.

Товариство також створює забезпечення/резерв витрат Фонду на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики фонду. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)**

разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

3.5.2. Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам фонду як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам фонду за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками фонду послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

3.5.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує внески на заробітну плату працівників Фонду до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як встановлений законодавством відсоток від поточних нарахувань заробітної плати. Такі витрати відображаються У періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна плата.

3.5.4. Облікові політики щодо оренди

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід фонду від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

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

3.6.1 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;

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

- 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 за наданими позиками визнаються як доходи періоду.

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

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

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

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

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

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

3.6.2. 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.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності фонду керівництво Товариства здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

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.

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

4.2. 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».

4.3. 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 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

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.5. 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 31.12.2018 середньозважена ставка за кредитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 17,7 % річних. Облікова ставка НБУ станом на 31.12.2018 року становила 18.0%. Інформація, що використана для визначення середнього значення середньозваженої ставки протягом 2018 року враховано на підставі даних, отриманих з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/control/uk/allinfo> розділ "Вартість кредитів".

4.6. 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.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

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.

4.7. Судження щодо застосування МСБО 29

Оскільки відповідно офіційним даним Державної служби статистики України, кумулятивний рівень інфляції за трирічний період, включаючи 2016, 2017 та 2018 роки, склав 40,32%, керівництво Товариства не застосувало МСБО 29 за 2018 рік.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 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 справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою вартістю	Ринковий	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Ринковий	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	258 567	260 167	258 567	260 167
Поточні фінансові інвестиції (торгові інвестиції)	-	-	31 536	6 262	-	-	31 536	6 262

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

5.3. Переміщення між 1-м, 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2018 році переведень між рівнями ієрархії не було.

5.4. 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 31.12.2017 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2018 р.
Довгострокові фінансові інвестиції	260 167	- 1 600 (Уцінка КорПрав)	258 567
Поточні фінансові інвестиції	6 262	+ 61 070 (Купівля) - 35 795 (Продажі)	31 536

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
1	2	3	4	5
Фінансові активи				
Довгострокові фінансові інвестиції (торгові інвестиції)	258 567	260 167	258 567	260 167
Поточні фінансові інвестиції	31 536	6 262	31 536	6 262
Поточна дебіторська заборгованість	24 507	145 497	24 507	145 497
Грошові кошти	1	1	1	1
Фінансові зобов'язання				
Торговельна кредиторська заборгованість поточна	22 786	195 841	22 786	195 841
Торговельна кредиторська заборгованість довгострокова	104 667	-	104 667	-

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих інструментів.

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. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 7.3.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

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

6.1. Інші операційні доходи

	2018	2017
Дохід від списання кредиторської заборгованості	2	-
Всього інших операційних доходів	2	-

6.2. Адміністративні витрати

	2018	2017
Винагорода КУА	340	240
Витрати на персонал	21	16
Витрати на оренду приміщення	70	55
Послуги зберігача	13	8
Аудиторські послуги	35	-
Послуги банку (РКО)	7	3
Інші	15	9
Всього адміністративних витрат	501	331

6.3. Інші витрати

	2018	2017
Уцінка фінансових інвестицій	1 600	-
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	114 811	-
Всього інших витрат	116 411	-

6.4. Прибуток / збиток від фінансових операцій

	2018	2017
Ефект дисконтування кредиторської заборгованості (дохід)	39 536	26 282
Відсотки за дисконтованою кредиторською заборгованістю (витрати)	18 507	16 418
Всього прибуток /збиток від фінансових операцій	21 029	9 864

6.5. Прибуток / збиток від фінансових інвестицій

	2018	2017
Дохід від продажу ЦП	100 731	15 480
Собівартість ЦП	100 286	15 480
Дохід від амортизації дисконту активів, які оцінюються за амортизованою вартістю (векселів)	190	262
Втрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	-	18 978
Всього прибуток /збиток від фінансових інвестицій	635	(18 716)

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

6.6. 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 2018 році звільнені від оподаткування.

6.7. Довгострокові фінансові активи

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

	31 .12. 2018	31 .12. 2017
Частка у ТОВ «Арт- Пласт»	-	1 600
Частка у ТОВ «Традекс- Трейд»	258 567	258 567
Всього	258 567	260 167

Станом на 31.12.2018 року Керівництво Товариства визнало справедливу вартість інвестиції у частку ТОВ «Арт- Пласт» знеціненою до нуля у зв'язку з тим, що компанія ТОВ «Арт- Пласт» знаходиться в процесі припинення своєї діяльності шляхом ліквідації.

6.8. Поточні фінансові активи

	31.12. 2018	31.12. 2017
<i>Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку</i>		
Облігації дисконтні ТОВ «Град Інвест»	31 536	6 262
Акції прості іменні ПАТ "Великополовецьке РТПП"	-	-
Акції прості іменні ПАТ "Ардер"	-	-
Акції прості іменні ПАТ "ФК "СТС-Капітал"	-	-
Акції прості іменні ПАТ «ПМК №20»	-	-
<i>Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю</i>		
Векселі прості іменні	10 200	76 501
Всього	41 736	82 762

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

Визначення справедливої вартості інвестицій доступних для продажу ґрунтується на офіційно опублікованих цінах котирування на біржовому ринку, а в разі відсутності котирувань – згідно договірної вартості, що сформувалась на позабіржовому ринку. Облігації дисконтні ТОВ «Град Інвест» утримуються Фондом з метою продажу. Оцінка цих інвестиції за справедливою вартістю відноситься до 2-го рівня ієрархії.

Акції прості іменні ПАТ «ФК «СТС-Капітал»: Рішенням НКЦПФР від 17.10.2017р. за №763 було зупинено внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів вищевказаного емітента.

Акції прості іменні ПАТ «Великополовецьке РТП»: Рішенням НКЦПФР від 23.04.2015р. за №583 було зупинено внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів вищевказаного емітента.

Рішенням НКЦПФР від 22.01.2019р. за №29 була подовжена заборона вчинення торговцями цінними паперами правочинів з цінними паперами емітентів ПАТ «ФК «СТС-Капітал» та ПАТ «Великополовецьке РТП», пов'язаних з переходом прав власності на цінні папери і прав власності за цінними паперами

Акції прості іменні ПАТ «Ардер»: Рішенням НКЦПФР від 19.11.2015р. за №1885 було зупинено обіг цінних паперів ПАТ «Ардер». Рішенням НКЦПФР від 19.09.2018 за №648 була здійснена заборона вчинення торговцями цінними паперами правочинів з цінними паперами вищезгаданого емітента.

Акції прості іменні ПАТ «ПМК №20»: Рішенням НКЦПФР від 23.06.2015р. за №894 було зупинено обіг цінних паперів.

Інформація про переоцінку та рух активів , що оцінюються за амортизованою вартістю наведена в таблиці:

Класи активів, оцінених за амортизованою вартістю	Залишки станом на 31.12.2017 р.	Придбання (продажі)	Переоцінка	Залишки станом на 31.12.2018 р.
Векселі прості іменні	76 501	- 66 491	+ 190	10 200

За оцінкою керівництва Товариства кредитний ризик за вексями оцінюється як дуже низький і відповідно резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31 грудня 2018 року визнаний в сумі нуль.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

6.9. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

	31.12. 2018	31.12. 2017
Торговельна дебіторська заборгованість за операціями купівлі/продажу цінних паперів <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	23 116 22 677	28 521 21 957
Торговельна дебіторська заборгованість за договором відступлення права вимоги <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	133 766 133 766	116 582 116 582
Дебіторська заборгованість з бюджетом	2	2
Торговельна дебіторська заборгованість за виданими авансами <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	50	1
Дебіторська заборгованість з погашення векселя	1 362	391
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	133 789	-
Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості	24 507	145 497

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 2018 року керівництво Товариства нарахувало резерв під очікувані кредитні збитки (примітка 7.1.3).

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

Рік, що закінчився 31 грудня 2017 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
1	2	3	4	5	6
Торговельна дебіторська заборгованість за операціями купівлі/продажу цінних паперів	-	3 340	25 181	-	28 521
Торговельна дебіторська заборгованість за договором відступлення права вимоги	-	-	-	116 582	116 582
Інша дебіторська заборгованість	-	-	394	-	-
Всього	-	3 340	25 575	116 582	145 497

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
Торгівельна дебіторська заборгованість за операціями купівлі/продажу цінних паперів	-	-	23 116 (23)		23 093
Торговельна дебіторська заборгованість за договором відступлення права вимоги	-	-	-	133 766 (133 766)	-
Інша дебіторська заборгованість	-	-	1 414	-	1 414
Всього	-			-	24 507

6.10. Грошові кошти

	31 .12. 2018	31 .12. 2017
Рахунки в банках, грн.	1	1
Всього	1	1

Станом на 31.12.2018р., як і станом на 31.12.2017р. грошові кошти Фонду знаходяться на поточному рахунку АТ «Прокредит Банк», МФО 320984. Грошові кошти обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Також Фонд має грошові кошти, обмежені у використанні (станом на 31.12.18 р. і на 31.12.2017р.) в ПАТ КБ «Банк «Київська Русь», МФО 319092 в сумі 82 472 тис. грн. На всю суму грошових коштів, обмежених у використанні, нараховано резерв.

6.11. Капітал

Зареєстрований капітал

Станом на 31 грудня 2017 та 31 грудня 2018 року зареєстрований капітал складав 50 001 тис. грн., неоплачений капітал 47 786 тис. грн.

Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу

	На 31.12.2018р.	На 31.12.2017р.
Зареєстрований капітал	50 001	50 001
Оплачений зареєстрований капітал	2 215	2 215
Неоплачений капітал	(47 786)	(47 786)

Зареєстрований капітал розподілений на 4 762 (чотири тисячі сімсот шістдесят дві) штуки акцій простих іменних.

Номінальна вартість однієї акції становить 10 500грн. (десять тисяч п'ятсот гривень). Форма існування акцій – бездокументарна .

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

Склад акціонерів фонду станом на 31.12.2018р.

Акціонери	Кількість сплачених (викуплених) акцій, штук	Номінальна вартість сплачених (викуплених) акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному оплаченому капіталі, %
Розміщені:			
Фізичні особи	66	693	1.386
Юридичні особи	145	1 522, 5	3.045
Нерозміщені ІС	4551	47785,5	95.5690
ВСЬОГО	4762	50 001	100

В 2018 році відбулися зміни в складі акціонерів, а саме ТОВ «Градекс- Трейд» продав 115 штук акцій фонду ТОВ «Град Інвест».

Порядок та термін викупу акцій компанією з управління активами на вимогу акціонерів визначений Регламентом Товариства. Протягом 2018 року викуп акцій у акціонерів не проводився.

Додатковий капітал

Додатковий капітал Фонду в сумі 256 764 тис. грн. складається з емісійного доходу, отриманого за результатами розміщення інструментів власного капіталу, а саме 143 штук акцій номінальною вартістю 1 501,5 тис. грн. Зміни додаткового капіталу в 2018 році не відбувалось.

Нерозподілений прибуток / збиток

Нерозподілений збиток Фонду станом на 31.12.2018 р. становить 61 774 тис. грн.; на 31.12.2017 р. – прибуток у сумі 33 472 тис. грн. Збиток за 2018 рік обумовлений знеціненням до нуля фінансової інвестиції Фонду у статутний капітал ТОВ «Арт Пласт», 100% яким володіє Фонд, у зв'язку з ліквідацією компанії.

Прибуток / збиток на акцію

Збиток Фонду за 2018 рік становить 95 246 тис. грн., кількість акцій простих іменних в обігу – 211 штук, Базисний збиток на акцію у 2018 році складає 451,40 тис. грн. ; протягом 2017 року фонд отримав – збиток у сумі 9 183 тис. грн., кількість акцій простих іменних в обігу – 211 штук, Базисний збиток на акцію у 2017 році складає 43,52 тис. грн.

Дивіденди

Дивіденди по акціях нараховуються та виплачуються відповідно до рішень Загальних зборів акціонерів Фонду. Протягом 2018 року дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

6.12. Короткострокові забезпечення

	31.12.2018	31.12.2017
Забезпечення (резерв) на виплату відпусток	5	5
Забезпечення інші	148	130
Всього	153	135

В 2018 році був створений резерв (забезпечення) на аудиторські послуги. В 2017 році резерв не нараховувався.

6.13. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	31 .12. 2018	31 .12 2017
Поточна торговельна кредиторська заборгованість за операціями купівлі/продажу цінних паперів <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	22 711 -	69 775 -
Торговельна кредиторська заборгованість за договором відступлення права вимоги <i>З них -поточна</i> <i>-довгострокова</i> <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	104 667 - 104 667 -	125 696 125 696 -
Поточна кредиторська заборгованість за внутрішніми розрахунками	-	2
Поточна кредиторська заборгованість за іншими операціями з постачальниками <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	75 -	368 -
Всього кредиторська заборгованість	127 453	195 841

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Судові позови проти фонду відсутні.

7.1.2. 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 доволіно 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

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

керівництва Товариства фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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 Товариством визначений як низький, тому кредитний збиток був визнаний на рівні нуля. Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість буде погашена протягом 2019 року, очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу у співвідношення 0,1% від загальної суми заборгованості за кожним контрагентом, окрім дебіторської заборгованості, що виникла внаслідок пред'явлення векселя до погашення – за цією заборгованістю очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний на рівні нуля.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Пов'язаними особами Фонду у 2018 році є:

Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб	Код за ЄДРПОУ юр. особи або ідентифікаційний код фіз. особи	Статус пов'язаної особи
Рибченко Ганна Володимирівна	3000107086	Одноосібний власник корпоративних прав ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»
Петров Ігор Вікторович	3008518694	Директор ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»
Гречана Світлана Миколаївна	3087500986	Голова Наглядової ради фонду
ТОВ «Традекс-Трейд»	35017751	Юридична особа, що здійснює контроль
ТОВ «Град Інвест»	33550712	Юридична особа, що здійснює контроль.
ТОВ «Арт - Пласт»	32487006	Юридична особа, що перебуває під контролем Фонду

Протягом періоду з 01.01.2017 по 31.12.2018 року Фонд мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

	2018 рік		2017 рік	
	<i>В т.ч. пов'язаним</i>	<i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	<i>В т.ч. пов'язаним</i>	Зміст операції
Рибченко Ганна	-	-	-	-
Петров Ігор Вікторович	-	-	-	-
Гречана Світлана Миколаївна	17	Нарахована та виплачена ЗП	12	Нарахована та виплачена ЗП
ТОВ «Традекс-Трейд»	-	-	-	-
ТОВ «Град Інвест»	30	Оплата за ЦП	-	-
ТОВ «Арт - Пласт »	5 042 1 720	Купівля ЦП Оплата за ЦП	-	-

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.

7.3.1. 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, облігації, векселі, дебіторська заборгованість.

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

Станом на 31.12.2018 р. кредитний ризик по фінансовим активам, 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.

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

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

рахунку є не великою відносно загальної суми активів Фонду, кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0.

В портфелі Фонду станом на 31.12.17 року знаходились активи до погашення, а саме векселі. Існує ймовірність того, що векседавці не в змозі будуть погасити свої зобов'язання за виданими вексями. Протягом 2018 року Фонд продав значну частину векселів, тим самим мінімізувавши даний кредитний ризик.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Фонду Товариство відносить:

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

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

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами.

7.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний 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.

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)**

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

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у економічній 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 право позбутися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Товариством був проведений аналіз щодо цінового ризику для облігації, що знаходяться у портфелі Фонду: так, при будь-яких змінах відсоток відхилення може становити приблизно 10% само як і в минулому році. Акцій емітентів, що знаходяться в портфелі Фонду наразі захищені рішеннями НКЦПФР. Ці акції оцінюються за нульовою балансовою вартістю. Однак, у сприятливих умовах, а саме рішенні НКЦПФР про розблокування цінних паперів цих емітентів, є підстави вважати, що існує можливість продати нижчеперелічені цінні папери за ціною вищою за собівартість. При несприятливих умовах, а саме ліквідації цінних паперів даних емітентів, Фонд не зазнає значних збитків, оскільки вже враховані кредитні ризики за даними активами в минулі та попередні періоди.

Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2018 р.					
АТ "Великополовецьке РТП"	0			1 051	0
АТ "Ардер"	0			2 300	0
АТ "ФК "СТС-Капітал"	0			170	0
АТ «ПМК №20»	0			1 300	0
ІІ ТОВ «Град Інвест»	3 156	10,0		+ 3 156	- 3 156

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

КРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«САТУРН»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року

(в тисячах українських гривень)

3
of. 4

30
.in.ua

На 31.12.2017 р.

"Великополовецьке РТП"	0			1 051	0
Т "Ардер"	0			2 300	0
Т "ФК "СТС-Капітал"	0			170	0
«ПМК №20»	0			1 300	0
ОВ «Град Інвест»	6 262	10,0		+ 626	- 626

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні зобов'язань, які виникли з фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів з фінансового активу.

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

Категорії фінансових інструментів

Фінансові зобов'язання Фонду включають лише кредиторську заборгованість.

<u>Категорія зобов'язання</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Кредиторська заборгованість довгострокова	104 667	-
Кредиторська заборгованість поточна	22 786	195 841
Інші зобов'язання	153	135
Всього фінансових зобов'язань	127 606	195 976

Інформація щодо не дисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями фонду в розрізі термінів погашення представлена наступним чином:

Що закінчився 31 грудня 2018 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Кредиторська заборгованість	41	34	22 711	-	-	22 786
Інші зобов'язання	-	18	5	130	-	153
Всього	41	52	22 716	130	-	23 039

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

C
of. 4

30
.in.ua

Рік, що закінчився 31 грудня 2017 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Заборгованість кредиторська	143	225	195 473	-	-	195 841
Заборгованість забезпечення	-	-	5	130	-	135
Всього	143	225	195478	130	-	195 976

Довгострокова кредиторська заборгованість була продисконтована під 18 % річних з урахуванням погашення в 2020 році. Майбутня вартість дисконтованої заборгованості становить 60 тис грн.

Управління капіталом

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

Управління Фонду здійснює огляд структури капіталу Фонду на щорічній основі. При цьому управління аналізує вартість капіталу та притаманні йому складовим ризики. На основі отриманих висновків Фонд здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового фінансування або фінансування, а також виплати дивідендів.

Мінімальний обсяг активів Фонду на дату 31.12.2018 року відповідає вимогам, встановленим п. 41 Закону України "Про інститути спільного інвестування". А саме :

Мінімальний обсяг активів корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у такому розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування.

Щодо мінімального обсягу активів застосовуються до корпоративного фонду через шість місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів такого фонду.

Якщо обсяг активів корпоративного фонду став меншим, ніж мінімальний обсяг активів корпоративного фонду та протягом шести місяців не збільшився до мінімального обсягу активів, корпоративний фонд підлягає ліквідації."

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

	31.12.2018	31.12.2017
Вкладений капітал	50 001	50 001
Додатковий капітал	256 764	256 764
Неподілений прибуток	(61 774)	33 472
Відчужений капітал	(47 786)	(47 786)
Всього капітал	197 205	292 451

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«САТУРН»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
(в тисячах українських гривень)

Л
_С
of. 4

l-30
a.in.ua

ї після Балансу

вництво Товариства оцінило події, що мали місце після дати балансу до 31 січня 2019 року, яку ця фінансова звітність була підготовлена до випуску, та дійшло висновку, що такі вимагають розкриття, відсутні.


/Гречана С.М./


Директор ТОВ «АФ «АРАМА»
 Антипенко Л.І.


скріплено підписом і печаткою
56 (неархеологічних) аркушів

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»
(Антипенко Л.І.)

