

01015, Україна, м.Київ-15,  
вул.Лейпцизька 2/37  
тел/факс: (044) 507-25-56  
тел: (044) 254-27-91

2/37 Leiptsiz'ka str,  
Kyiv, Ukraine  
phone/fax: (044) 507-25-56  
phone: (044) 254-27-91



Свідоцтво 1575, рішення АПУ 101 від 18.05.2001 р.

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Загальним зборам, Наглядовий раді АТ «ЗНВКІФ «ТРЕВЕРІ»  
Керівництву ТОВ «КУА «СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ»

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА щодо річної фінансової звітності

**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТРЕВЕРІ»**

активи якого перебувають в управлінні  
**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТРАТЕГІЯ  
РОЗВИТКУ»**

Станом на 31 грудня 2020 року

м. Київ

«02» березня 2021р.

# I. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

## Висловлення думки

Ми провели аудит річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТРЕВЕРІ», станом на 31 грудня 2020 року, що додається, у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

Концептуальною основою складання річної фінансової звітності Фонду є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі – МСФЗ). Стислий огляд облікової політики Товариства, розкрито у Примітках до фінансової звітності.

Аудиторський висновок складено відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122.

На нашу думку, складена Товариством фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТРЕВЕРІ» відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах дійсний фінансовий стан Фонду та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності, та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 №996-XIV щодо складання фінансової звітності.

## Основа для думки

При складанні висновку ми застосовували норми МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», та інших стандартів, застосування яких вимагається Міжнародними стандартами контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними до Фонду та Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів.

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

## Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Станом на дату закінчення аудиторських процедур, в Україні діяли було запроваджені Кабінетом Міністрів України карантинні та обмежувальні заходи, спрямовані на протидію поширенню пандемії коронавірусної хвороби (COVID-19). Зазначені дії зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання, що обумовило Тривале продовження обмежувальних заходів

може призвести до непередбачуваних наслідків для економіки України в цілому, наприклад банківської кризи або знецінення справедливої вартості активів. Ми не маємо можливості спрогнозувати чи вплине, або як саме вплине зазначені криза на діяльність Фонду. Звертаємо увагу на п.2.7 Приміток до фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТРЕВЕРІ», в якому керівництво Компанії з управління активами розкриває інформацію про оцінку здатності продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

## **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, що наше професійне судження, були найбільш важливими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формулюванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Щодо кожного питання, описаного нижче, наш опис того, як відповідне питання розглядалось під час нашого аудиту, наведено в цьому контексті.

### ***Здійснення оцінки активів, застосовані облікові оцінки щодо справедливої вартості***

Питання, пов’язані із оцінками статей активів Фонду, є ключовими з урахуванням їх впливу на визначення чистих активів інвестиційного фонду, розмір та зміни величини яких є основним показником діяльності інститутів спільного інвестування. Ми провели аудиторські процедури щодо підтвердження наявності активів та оцінки їх балансової вартості. Інформацію про методики оцінки справедливої вартості активів наведено в розділі 6.1. Приміток до фінансової звітності Фонду.

### **Відповіальність управлінського персоналу за фінансову звітність**

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповіальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, якщо управлінський персонал планує припинити діяльність.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповіальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

## **Відповіальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашиими 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 Міжнародних стандартів аудиту, 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 не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії 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 неналежні, модифікувати свою думку. Наши висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію 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 та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали доречні 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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

## ІІ. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

*Розкриття інформації відповідно до вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільногоЯ інвестування (пайових та корпоративних фондів та компаній з управління активами №991 від 11.06.2013 року*

### Вступний параграф

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАННИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТРЕВЕРІ»
Тип та вид фонду	Вид – недиверсифікований Тип – закритий строковий
Код ЄДРПОУ	43867969
Дата та номер запису в Единому державному реєстрі	13 жовтня 2020 р. №1000741020000093370
Код ЄДРІСІ	13301026
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	27 жовтня 2020 року, свідоцтво НКЦПФР №01026
КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний); 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.
Місцезнаходження Фонду	01133, м. Київ, вул. Коновальця Євгена, 6.31
Строк діяльності	30 (тридцять) років з моменту внесення фонду до ЄДРІСІ

### Основні відомості про Компанію з управління активами:

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ»
Код ЄДРПОУ	37833649
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім

	страхування та фінансового забезпечення), н.в.і.у. 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серія АД № 034311, дата видачі 06.04.2012 року, строк дії з 22.12.2011 р. і необмежено
Місцезнаходження	01133, м. Київ, вул. Щорса, 31
Сайт	<a href="http://www.amcds.ufafin.net/">http://www.amcds.ufafin.net/</a>
Телефон	(044) 529-60-36

Фонд створений з метою отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приrostу вкладених коштів учасників Фонду.

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд мав наступні рахунки в банках:

- р/р UA703071230000026507010844671 в ПАТ «БАНК ВОСТОК»  
МФО 307123.

#### Опис аудиторської перевірки

Аудиторська перевірка проводилась нами у період з 27.01.2021р. по 02.03.2021р. на підставі договору про надання аудиторських послуг №76/20 від 24.12.2020 р. та згідно вимог Законів України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування», Стандартів аудиту та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122 (МСА), з урахуванням вимог, викладених у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1414 від 06.08.2013 р. «Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів».

При складанні звіту ми керувались вимогами, що викладені у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №991 від 11 червня 2013 року «Про затвердження 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 фондів) та компанії з управління активами», в частині яка не суперечить Міжнародним стандартам аудиту.

Метою проведення аудиторської перевірки було висловлення думки незалежного аудитора щодо фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТРЕВЕРІ», активи якого знаходяться в управління ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ» (надалі – Фонд, та Товариство, відповідно) станом на 31.12.2020р. у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів, та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

## **Опис питань та висновків, до яких дійшов аудитор**

### **Статутний капітал**

Станом на 31.12.2020р. зареєстрована величина Статутного капіталу становила 126 300 000,00 (сто двадцять шість мільйонів триста тисяч) гривень.

Свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій №002592 від 27 жовтня 2020 року яке видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку засвідчено випуск простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня на загальну суму 6 300 000 (шість мільйонів триста тисяч) гривень, форма випуску – бездокументарна.

Рішенням єдиного учасника №03 від 23.12.2020 прийнято рішення щодо збільшення розміру статутного капіталу з 6 300 000 (шести мільйонів триста тисяч) гривень 00 копійок до 126 300 000 (сто двадцять мільйонів триста тисяч) гривень 00 копійок. Збільшення розміру статутного капіталу Товариства здійснити шляхом додаткової емісії простих іменних акцій з метою спільногоЯ інвестування загальною номінальною вартістю 120 000 000,00 (сто двадцять мільйонів гривень 00 копійок), що становить 120 000 000 (сто двадцять мільйонів) штук. Номінальна вартість однієї простої іменної акції не змінюється та становить 1 (одну гривню) 00 копійок. Державну реєстрацію змін до установчих документів Фонду проведено 29 грудня 2020 року. Реєстрація проспекту емісії акцій не проводилася.

Станом на 31 грудня 2020 року фактично знаходяться в обігу 6 300 000 (шість мільйонів триста тисяч) акцій номінальною вартістю 6 300 000 (шість мільйонів триста тисяч) гривень що становить 4,988123% від зареєстрованої величини, які оплачено грошовими коштами, відповідно до вимог законодавства.

### **Власний капітал**

Загальна величина власного капіталу Фонду станом на 31 грудня 2020 року за даними Балансу складає 6240 тис. грн. та за структурою розподіляється на :

- Зареєстрований (пайовий) капітал у розмірі – 126300 тис. грн.;
- Непокритий збиток – (60) тис. грн.;
- Неоплачений капітал – (120000) тис. грн.

Дані про величину власного капіталу Фонду, що відображені в Балансі станом на 31 грудня 2020 року, підтверджуються даними синтетичних та аналітичних registrів бухгалтерського обліку.

### **Облік оборотних активів**

Станом на 31 грудня 2020 року дебіторська заборгованість в складі оборотних активів становить 1 тис. грн. Докладну інформацію про структуру дебіторської заборгованості розкрито в пп. 7. 4 Приміток до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Грошові кошти, що знаходяться на банківських рахунках станом на 31.12.2020 р. становлять 6278 тис. грн.

## **Облік зобов'язань та забезпечень**

Станом на 31 грудня 2020 року вартість поточних зобов'язань та забезпечень на балансі Товариства становить 39 тис. грн. Більш докладну інформацію про структуру зобов'язань та забезпечень розкрито в пп. 7.6, 7.8 Приміток до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Дані про величину зобов'язань та забезпечень, що відображені в Балансі Товариства станом на 31 грудня 2020 року, підтверджуються даними облікових реєстрів.

## **Облік фінансових результатів**

Визначення фінансових результатів діяльності Фонду протягом звітного періоду проводилось у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Чистий збиток Фонду за 2020 рік відповідно до звіту про фінансові результати склав 60 тис. грн., що підтверджується даними Балансу, синтетичних та аналітичних реєстрів.

## **Вартість чистих активів**

Станом на 31 грудня 2020 року вартість чистих активів Фонду, яку розраховано Компанією з управління активами дорівнює 0,99 грн. на одну акцію.

Вартість чистих активів визначено із дотриманням нормативно-правових вимог НКЦПФР.

Відшкодування витрат за рахунок активів Фонду здійснюється з дотриманням норм законодавства.

## **2. Додаткова та допоміжна інформація за вимогами НКЦПФР**

В Компанії, що здійснює управлінням активами Фонду створено систему внутрішнього аудиту (контролю), необхідну для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки та систему управління ризиками (СУР) для управління ризиками інститутів спільного інвестування (далі – ICI), що знаходяться в управлінні Компанії.

Компанія, що здійснює управлінням активами Фонду, забезпечує дотримання показників пруденційних нормативів, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку, з фіксацією та зберіганням результатів такого розрахунку на електронних носіях.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду відповідають вимогам законодавства.

Стан корпоративного управління Товариства побудовано у відповідності до вимог законодавства України.

Загальний розмір активів Фонду відповідає мінімальному розміру активів ICI встановленому Законом України «Про інститути спільного інвестування»

Станом на 31.12.2020 до переліку пов'язаних сторін Фонду відносилися акціонери Фонду та керівництво Фонду та Компанії з управління активами. Перелік пов'язаних сторін та інформацію про операції з ними розкрито в п.8.2 Приміток до фінансової звітності Фонду.

Не виявлено відносин і операцій Фонду з пов'язаними сторонами Товариства (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності.

Подій після дати балансу, які б суттєво вплинули на фінансовий стан Фонду та підлягали б додатковому розкриттю в складі фінансової звітності нами не виявлено.

### 3. Відомості про аудиторську фірму та договір про проведення аудиту

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»
Код за ЄДРПОУ	20071290
Свідоцтва	- Свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів №1575, видане згідно рішення Аудиторської палати України №101 від 18.05.2001 р.,
Місцезнаходження	01103, м. Київ, б-р Дружби Народів, буд. 18/7
Поштова адреса	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37
Телефон	(044) 507-25-56
Договір на проведення аудиту (номер, дата)	№76/20 від 24.12.2020 р. між ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД» та АТ ЗНВКІФ «ТРЕВЕПІ», в інтересах та за рахунок якого діє ТОВ «КУА «СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ»
Сроки проведення аудиту	Дата початку робіт 27.01.2021р. - дата закінчення робіт 02.03.2021р.
Аудитор, який проводив аудиторську перевірку (ПІБ, сертифікат аудитора)	Ключовим партнером (партнером з завдання) є аудитор Лобов Павло Іванович - Сертифікат аудитора серія А №003707 від 26.03.1999р., термін чинності Сертифіката продовжено до 26.03.2023р. за рішенням АПУ №355/2 від 22.02.2018р.

Ключовий партнер

Директор ТОВ Аудиторська фірма «РАДА ЛТД»

сертифікат А №003707 від 26.03.1999р.

Термін чинності Сертифіката

продовжено до 26.03.2023 р.

Лобов П.І.



«02» березня 2021 р.

м. Київ, вул. Лейпцизька, 2\37.