



АУДИТОРСЬКА ФІРМА
03150, Київ, вул.Горького, 122/72
тел./факс (044) 247-48-72
Поточний рахунок 26005131697
у АТ „Експрес Банк”
МФО 322959
Код за ЄДРПОУ 22919063

Свідоцтво про внесення до реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 0449, видане на підставі рішення АПУ № 100 від 30.03.2001 р.
Дію Свідоцтва подовжено до 02.03.2011 р. рішенням АПУ № 160/3 від 02.03.2006 р.
Свідоцтво серії АБ № 000184 про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки
фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів, видане на підставі рішення
ДКЦПФР № 439 від 27.02.2007 р.

20 січня 2011 р.

м.Київ

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
про фінансову звітність
Публічного акціонерного товариства
„Закритий недиверсифікований корпоративний
інвестиційний фонд „Синергія-4”
за 2010 рік

Компанії з управління активами Фонду - ПрАТ «КІНТО»

Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку

1. Згідно з Договором № 24 від 19 квітня 2007 р. незалежною аудиторською фірмою “Конто” здійснено аудиторську перевірку фінансових звітів Публічного акціонерного товариства “Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд “Синергія -4” (надалі – Фонд) за даними фінансового обліку за період з 01 січня 2010 р. по 31 грудня 2010 р.

Фінансовий звіт Фонду включає: Баланс станом на 31 грудня 2010 р.; Звіт про фінансові результати; Звіт про рух грошових коштів; Звіт про власний капітал за період, що завершився 31 грудня 2010 року.

2. Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування юридичної особи	Приватне підприємство – Аудиторська фірма “Конто”
Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ	22919063
Місцезнаходження:	03150, м. Київ, вул. Горького, 122, кв.72
Реєстраційні дані :	Зареєстроване Голосіївською районною в м. Києві Державною адміністрацією 15 листопада 1994 р.
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги	Свідоцтво № 0449 видане за рішенням Аудиторської палати України від 30 березня 2001 р. за № 100; чинне до 02.03.2011 р.
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що надають послуги на ринку цінних паперів:	Свідоцтво серії АБ № 000184 видане рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 439 від 27.02.2007 р., чинне до 02.03.2011 р.
Керівник	Руденко Любов Миколаївна
Інформація про аудитора	Сертифікат аудитора – Серія “А” № 000185, виданий на підставі рішення Аудиторської палати України від 27 січня 1994 р. № 11, термін дії – до 27 січня 2013 р.
Контактний телефон	(044) 247-48-72

3. ПП Аудиторська фірма „Конто” провела аудиторську перевірку фінансових звітів

Публічного акціонерного товариства “Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд “Синергія -4” у складі: Балансу станом на кінець дня 31 грудня 2010 року, а також відповідного Звіту про фінансові результати, Звіту про рух грошових коштів, Звіту про власний капітал за період, який закінчився 31 грудня 2010 року, в тому числі перевірено складові цієї фінансової звітності на вказану дату.

Відповідальність за цю фінансову звітність (яка охоплює розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки: вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам) несе керівництво Фонду.

Ми несемо відповідальність за надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів нашої аудиторської перевірки.

Ми провели перевірку відповідно до вимог Закону України „Про аудиторську діяльність”, „Положення щодо підготовки аудиторських висновків, які надаються до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку”, затвердженого рішенням ДКЦПФР №1528 від 19.12.2006 р., зареєстроване в Міністерстві юстиції України 23 січня 2007 р. за № 53/13320, та Міжнародних стандартів аудиту, надання впевненості та етики. Ці стандарти зобов'язують нас планувати та проводити аудиторську перевірку з метою збору достатньої впевненості, що фінансові звіти Фонду не містять в собі суттєвих викривлень. При проведенні аудиту виконані необхідні, за судженням аудитора, аудиторські процедури задля отримання аудиторських доказів стосовно показників, розкритих у фінансових звітах. До таких процедур, зокрема, входить оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудиторами розглянуті заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятності облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.

Ми вважаємо, що отримали достатні та відповідні аудиторські докази для висловлення нашої думки. На нашу думку, фінансова звітність Фонду складена згідно з нормативними вимогами щодо організації бухгалтерського обліку та звітності в Україні та Положень (стандартів) бухгалтерського обліку в Україні. Ми підтверджуємо, що надана інформація дає дійсне та повне уявлення про реальний склад активів, зобов'язань, власного капіталу та про результати діяльності суб'єкта перевірки. Система бухгалтерського обліку, прийнята у Фонді, відповідає законодавчим та нормативним вимогам.

4. Проведення аудиту надає можливість висловити думку стосовно окремих компонентів фінансової звітності.

4.1. Фондом складається фінансовий звіт, використовуючи як **концептуальну основу** – національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку.

4.2. Розкриття інформації щодо активів Фонду

Необоротні активи у Фонді відсутні.

Оборотні (поточні) активи представлені фінансовими активами: дебіторською заборгованістю; поточними фінансовими інвестиціями; грошовими коштами у національній валюті.

Поточні фінансові інвестиції відображено у обліку та звітності за справедливою вартістю.

По статті „Витрати майбутніх періодів” дані відсутні.

За станом на 31.12.2010 р. загальні активи Фонду в порівнянні з даними на початок 2010 року збільшились на 20 691 тис.грн., або на 17%.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності **достовірно та повно**, відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

4.3. Розкриття інформації щодо зобов'язань Фонду

Зобов'язання (лише - поточні) Фонду на 31.12.2010 р. пов'язані з кредиторською заборгованістю **за отримані послуги**.

Вказані залишки заборгованості підтверджуються первинними документами, розрахунками.

Відображення зобов'язань відповідає встановленим нормативам, зокрема національним П(С)БО.

Станом на 31.12.2010 р. загальні зобов'язання Фонду в порівнянні з даними на початок 2010 року збільшились на 5 тис.грн. (з 4 тис.грн. до 9 тис.грн.).

Зростання зобов'язань відбулось за рахунок збільшення поточної кредиторської заборгованості.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань. подано в фінансовій звітності Фонду **достовірно та повно відповідно** до встановлених вимог чинного законодавства України.

4.4. Розкриття інформації про власний капітал Фонду

Станом на 31.12.2010 р. загальний розмір власного капіталу Фонду складає 142 258 тис.грн., з яких:

- статутний (складений) капітал - 206 640 тис грн.,
- додатково вкладений капітал (емісійний дохід та дохід від операцій з інструментами власного капіталу) – 25 860 тис.грн.;
- непокриті збитки – (90 242) тис.грн.;

Розмір власного капіталу за 2010 рік збільшився на 20 686 тис.грн.(внаслідок рентабельної діяльності у 2010 році).

На думку аудитора, розкриття інформації про власний капітал в балансі Фонду в повній мірі відповідає вимогам чинного законодавства України.

Вартість чистих активів Фонду є меншою, ніж розмір статутного капіталу на 64 382 тис.грн. причина – наявність збитків у попередні роки.

Вартість чистих активів Фонду (ПАТ) відповідає вимогам законодавства (ст.155 Цивільного кодексу України та ст. 24 Закону України «Про господарські товариства») і складає 142 258 тис.грн. (вартість є більшою, ніж 1250 мінімальних заробітних плат на 31.12.2010 р.).

4.5. Дотримання вимог ліквідності професійних учасників фондового ринку

Товариство не є професійним учасником фондового ринку.

- діяльність Фонду у 2010 році була рентабельною;
- має місце достатня ліквідність активів Фонду, що свідчить про належний рівень поточної платоспроможності;
- вартість активів за 2010 рік збільшилась на 20 691 тис.грн. або на 17%;

4.7. Протягом 2010 року Фонд (ПАТ) не здійснював емісії облігацій та операцій з іпотечними облігаціями.

4.8. Чистий прибуток (збиток) Фонду

Чистий прибуток за 2010 рік складає 20 686 тис.грн.

За 2010 рік Фондом отримано доходів у сумі 140 530 тис.грн.

Найбільшу частину в доходах – 62,2% - складають інші доходи (операції з цінними паперами).

Витрати Фонду за 2010 рік становили 119 844 тис.грн.

Основними складовими витрат, є витрати (інші витрати), пов'язані з уцінкою цінних паперів – 61,0% всіх витрат.

4.9. Розкриття інформації про дії, які відбулися протягом звітної періоду та могли вплинути на фінансово-господарський стан Товариства та призвести до значної зміни вартості його капіталу, визначених частиною першою статті 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок»

<i>№ з/п</i>	<i>Перелік подій, що могли вплинути на фінансово-господарський стан Фонду</i>	<i>Відомості про наявність подій у 2010 році</i>
1.	Прийняття рішення про розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
2.	Прийняття рішення про викуп власних акцій	не було
3.	Отримання позики або кредиту на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
4.	Зміна складу посадових осіб Фонду	не було
5.	Зміна власників, яким належать 10 і більше відсотків акцій Фонду	не було
6.	Рішення Фонду про утворення, припинення його філій, представництв	не було
7.	Рішення вищого органу Фонду про зміни розміру статутного капіталу	Загальними зборами акціонерів ВАТ „ЗНКІФ „Синергія-4” від 03.06.2010р. (Протокол № 1) прийнято рішення про зменшення розміру статутного капіталу Фонду з 214 500 тис.грн. до 206 640 (Двісті шість мільйонів шістсот сорок тисяч) грн. тобто статутний капітал зменшено на 7 860 тис.грн. Зменшення статутного капіталу здійснено шляхом анулювання викуплених у акціонерів акцій Фонду. Зміни до Статуту Фонду зареєстровано у Шевченківській районній у м. Києві державній адміністрації 17.06.2010 р. № запису 107105000606024221.
8.	Порушення справи про банкрутство Фонду, винесення ухвали про його санацію	не було
9.	Рішення вищого органу Фонду або суду про припинення або банкрутство Фонду	не було

Директор аудиторської фірми “Конто”

Руденко Л.М.

(Сертифікат аудитора №000185 від 27 січня 1994 р.)