

**RAPORT DE REVIZUIRE
A SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE
ALE FONDULUI INCHIS DE INVESTITII STK
EMERGENT ADMINISTRAT DE STK
FINANCIAL S.A.I. S.A.**

LA 30 SEPTEMBRIE 2011

SC EUROAUDIT SRL CLUJ-NAPOCA
Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din
Romania cu autorizatie nr. 314/27.01.2003

RAPORT DE REVIZUIRE A SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE

I. Introducere

Am revizuit situatiile financiar-contabile, intocmite la data de 30.09.2011 sub coordonarea managementului Fondului Inchis de Investitii STK EMERGENT administrat de STK FINANCIAL S.A.I. SA , cu sediul social in Cluj-Napoca, str. Heltai Gaspar nr.29, jud.Cluj dec. CNVM nr.20/16.03.2006, compuse din: bilant , situatia veniturilor si cheltuielilor , note explicative precum si balanta de verificare contabila intocmita la 30.09.2011 si un sumar al politicilor contabile semnificative. Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adecvata a acestor situatii financiare interimare in conformitate cu Ordinul CNVM nr. 75/2005 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM, cu Legea Contabilitatii nr. 82/1991, modificata si republicata, cu Legea 297/2004, privind piata de capital, si cu Regulamentul CNVM nr 15/2004. Responsabilitatea noastra este de a exprima o concluzie cu privire la aceste situatii financiare interimare bazata pe revizuirea noastra.

II. Aria de aplicabilitate a revizurii

Am efectuat revizuirea in conformitate cu Standardul international pentru misiuni de revizuire 2410 "Revizuirea situatiilor financiare interimare efectuata de un auditor independent al entitatii". O revizuire a situatiilor financiare interimare consta in realizarea de interviu, in special cu persoanele responsabile pentru situatia financiar-contabila, si in aplicarea procedurilor analitice, precum si a altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizurii este in mod semnificativ mai redusa decat cea a unui audit efectuat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si, prin urmare, nu putem sa obtinem asigurarea ca vom sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate in cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimam o opinie de audit.

Prezentul raport de revizuire se adreseaza, in special, investitorilor, Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare si eventualelor persoane avizate cu privire la semnificatia unei opinii in urma unei revizurii efectuate de catre un auditor independent aflat intr-o relatie contractuala cu entitatea respectiva.

III. Concluzie

Bazandu-ne pe revizuirea efectuata, nu am sesizat nici un aspect care sa ne faca sa credem ca situatiile financiare interimare anexate nu sunt intocmite, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul CNVM nr. 75/2005 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM, cu Legea Contabilitatii nr. 82/1991, modificata si republicata, cu Legea 297/2004, privind piata de capital si cu Regulamentul CNVM nr 15/2004. Situatiile financiare interimare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara si rezultatul operatiunilor in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari altele decat Romania. Prin urmare, aceste situatii financiare nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, si anume: Ordinul CNVM nr. 75/2005 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM, cu Legea Contabilitatii nr. 82/1991, modificata si republicata, cu Legea 297/2004, privind piata de capital si cu Regulamentul CNVM nr 15/2004.

In perioada 01.01.2011-30.09.2011 Fondul STK EMERGENT a realizat venituri totale de 4.754.507 lei, cheltuieli totale de 3.581.088 lei si profit de 1.173.419 lei.

Data: 07.11.2011

**Auditor financiar,
SC EUROAUDIT SRL CLUJ-NAPOCA
Autorizatia nr. 314/2003**

**Reprezentant legal ,
Auditor financiar
Prof.Univ.Dr. Popa Ioan
-carnet nr.1014-**

