

120 / 16.05.2016

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**  
**asupra situatiilor financiare individuale intocmite de Fondul Inchis de Investitii**  
**STK EMERGENT pentru data de 31 martie 2016**

*Raport cu privire la situatiile financiare*

1. Am auditat situatiile financiare ale **Fondului Inchis de Investitii STK EMERGENT** administrat de **STK FINANCIAL SOCIETATE DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR SA** Cluj Napoca la data de 31 martie 2016 intocmite sub responsabilitatea conducerii **STK FINANCIAL SOCIETATE DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR SA** cu sediul social in Cluj Napoca str Heltai Gaspar, nr.29, cod unic de inregistrare RO17772595, J12/2600/2005, care cuprind Situatia pozitiei financiare conform IFRS incheiata la 31 martie 2016 si Situatia rezultatului global conform IFRS incheiat la 31 martie 2016.

Situatiile financiare menționate se referă la:

-Active nete atribuibile detinatorilor de fond 69.043.703 lei  
-Profit 7.984.430 lei

*Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

2. Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) prevazute de Regulamentul A.S..F. nr 39/2015 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite întocmirea setului de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă sau de eroare; aplicarea politicilor contabile adecvate, elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

*Responsabilitatea auditorului*

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie cu privire la aceste situații financiare. Am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de

denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### ***Opinia***

6. În opinia noastră, situațiile financiare întocmite de către societatea de administrare pentru de de Fondul Inchis de Investiții STK EMERGENT la data de 31 martie 2016 oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Fondului Inchis de Investiții STK EMERGENT la data de 31 martie 2016, în conformitate Reglementările contabile conforme cu cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară prevăzute de Regulamentul A.S.F. 39/2015

### ***Alte aspecte***

7 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu și detinatorilor de unități de fond ai Fondului. Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, față de Fond și detinatorii de unități de fond ai acestuia, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

### ***.Raport asupra conformității raportului administratorului cu situațiile financiare***

8. Administratorul Fondului este responsabil pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Regulamentului 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor și organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor pentru Fondul Inchis de Investiții STK EMERGENT nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

9.În legatură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că în raportul administratorilor pentru trimestrul I 2016 noi nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate. În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 martie 2016 cu privire la Fondului Închis de Investiții STK EMERGENT administrat de STK FINANCIAL SOCIETATE DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR SA și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Pentru și în numele

DANILA CORINA MIHAELA-EXPERT CONTABIL, AUDITOR FINANCIAR

Auditor financiar

DANILA CORINA MIHAELA  
Autorizația CAFR 1810/2006



Cluj Napoca, la data de 16 mai 2016

Adresa auditorului:

DANILA CORINA MIHAELA-EXPERT CONTABIL, AUDITOR FINANCIAR

Sediu: Cluj Napoca, str Spicului, nr 10,

CUI 21446376

Tel 0744563781