

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR
asupra situațiilor financiare întocmite de
Fondul Închis de investiții STK EMERGENT
pentru anul 2011

Subsemnatul Popa Ioan, profesor universitar doctor, auditor financiar cu carnetul nr.1014/2001, domiciliat în Cluj Napoca, str. Inau nr 2A, reprezentant al SC Euroaudit SRL, conform obligațiilor contractuale:

1. Am auditat situațiile Fondului Închis de Investiții “**STK EMERGENT**” încheiate la 31 decembrie 2011 conform IFRS, anexate prezentului raport. Aceste situații financiare sunt întocmite sub responsabilitatea conducerii Societății de Administrare, **STK FINANCIAL SAI SA**. Cluj, și cuprind:

- Bilantul contabil IFRS încheiat la 31 decembrie 2011;
- Cont de profit și pierdere IFRS încheiat la 31 decembrie 2011

Responsabilitatea noastră este să emitem un raport și să ne exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare.

2. Auditul a fost desfășurat în conformitate cu Standardele Naționale de Audit emise de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste Standarde cer ca auditul nostru să fie planificat și efectuat astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că în situațiile financiare anuale nu sunt anomalii semnificative. Un audit constă în a examina, pe baza de sondaje, elementele justificative care să susțină sumele și informațiile conținute în situațiile financiare anuale. Auditul constă, de asemenea, în evaluarea principiilor și metodelor contabile folosite, precum și a estimărilor semnificative făcute de către conducerea Societății pentru întocmirea situațiilor financiare anuale, ca și a prezentării de ansamblu a acestor situații financiare. Noi considerăm că auditul efectuat de noi furnizează o bază rezonabilă pentru exprimarea opiniei noastre.

3. Societatea de administrare a întocmit situațiile financiare pentru Fondul Închis de Investiții “**STK EMERGENT**” în conformitate cu :

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.13 din 3 februarie 2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare
- Instrucțiunea CNVM numărul 6/2011

4. In opinia noastra, aceste situatii financiare au fost intocmite de o maniera adecvata, in toate aspectele semnificative, in conformitate, cu :

- Standardele Internationale de Raportare Financiara;
- Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr.13 din 3 februarie 2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare
- Instrucțiunea CNVM numărul 6/2011.

5. Fondul a realizat în perioada de raportare venituri din activitatea curentă de 3.017.952 lei Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor fondului este o pierdere de 9.793.543 lei.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 121.950.600 lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație de 609.753 .

6. Față de cele de mai sus, opinia auditorului este FARA REZERVE.

7. Acest raport este intocmit pentru a fi despus la Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si nu poate fi folosit in nici un un alt scop si de catre nici un alt tert.

Auditor financiar
SC EUROAUDIT SRL
Prin prof. univ. dr. Popa Ioan

