

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR
asupra situațiilor financiare întocmite de
Fondul Închis de Investiții STK EMERGENT
pentru 31 martie 2009

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

1. Am auditat situațiile Fondului Închis de Investiții **STK EMERGENT** încheiate la 31 martie 2009, anexate prezentului raport. Aceste situații sunt întocmite sub responsabilitatea conducerii Societății de Administrare, STK FINANCIAL SAI SA Cluj-Napoca, și cuprind:
 - bilanțul încheiat la 31 martie 2009;
 - situația veniturilor și cheltuielilor la 31 martie 2009.

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 Financieri din România. Aceste standarde cer ca auditul nostru să fie planificat și efectuat astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că în situațiile financiare trimestriale nu sunt anomalii semnificative. Un audit constă în a examina, pe bază de sondaje, elementele justificative care să susțină sumele și informațiile conținute în situațiile financiare trimestriale. 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 trimestriale, 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 Ordinul CNVM nr. 75/16.12.2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și a Legii 297/2004 privind piața de capital.
4. În opinia noastră, aceste situații financiare au fost întocmite de o manieră adecvată, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul CNVM nr. 75/16.12.2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu Legea 297/2004 privind piața de capital și cu Regulamentul CNVM nr. 15/2004.

5. Raportul Societății de Administrare a fondului **STK EMERGENT** din Cluj-Napoca conține informații care corespund cu datele din situațiile financiare trimestriale întocmite la 31 martie 2009.
6. Fondul a realizat în perioada de raportare pierdere din activitatea curentă de 8.120.916 lei.
În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare este de 364.004 lei, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului fondului este de 75.613 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, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 10.003.133.
7. Față de cele de mai sus, opinia auditorului este **FĂRĂ REZERVE**.
8. Acest raport este întocmit pentru a fi depus la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și nu poate fi folosit în nici un alt scop și de către nici un alt terț.

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

