

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR
asupra situatiilor financiare intocmite de
Fondul inchis de investitii STK EMERGENT
la 31 martie 2011

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

1. Am auditat situatiile Fondului Inchis de Investitii “ **STK EMERGENT** ” incheiate la 31 martie 2011 anexate prezentului raport. Aceste situatii financiare sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii Societatii de Administrare, **STK FINANCIAL SAI SA**. Cluj, si cuprind:

- bilantul incheiat la 31 martie 2011;
- situatia veniturilor si cheltuielilor la 31 martie 2011.

Datele din situatiile financiare intocmite, corespund cu cele ale societatii de depozitare, BRD Group / Societe Generale, care a calculat “Valoarea activului net al Fondului inchis de investitii **STK EMERGENT**, la data de 31 martie 2011”.

Responsabilitatea noastra este sa emitem un raport si sa ne exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare.

2. Auditul a fost desfasurat in conformitate cu Standardele Nationale de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca auditul nostru sa fie planificat si efectuat astfel incat sa obtinem o asigurare rezonabila ca in situatiile financiare anuale nu sunt anomalii semnificative. Un audit consta in a examina, pe baza de sondaje, elementele justificative care sa sustina sumele si informatiile continute in situatiile financiare anuale. Auditul consta, de asemenea in evaluarea principiilor si metodelor contabile folosite, precum si a estimarilor semnificative facute de catre conducerea Societatii pentru intocmirea situatiilor financiare anuale, ca si a prezentarii de ansamblu a acestor situatii financiare. Noi consideram ca auditul efectuat de noi furnizeaza o baza rezonabila pentru exprimarea opiniei noastre.

3. Societatea de administrare a intocmit situatiile financiare pentru Fondul Inchis de Investitii “ **STK EMERGENT** ” in conformitate cu Ordinul CNVM nr. 75/16.12.2005 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si a Legii 297/2004 privind piata de capital.

4. In opinia noastra, aceste situatii financiare au fost intocmite de o maniera adecvata, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul CNVM nr. 75/16.12.2005 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si



supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, cu prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu Legea 297/2004 privind piata de capital si cu Regulamentul CNVM nr. 15/2004.

5. Fondul a realizat in perioada de raportare un profit de 70.295 lei.

Valoarea capitalurilor proprii la sfarsitul perioadei de raportare este de 108.801.444 lei, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, din care prime de emisiune 10.003.133 lei.

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

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

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

