

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR
asupra situațiilor financiare întocmite de
Fondul închis de investiții STK EMERGENT
pentru anul 2012

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 ale Fondului Închis de Investiții “ **STK EMERGENT** ” încheiate la 31 decembrie 2012, anexate prezentului raport. Aceste situații financiare sunt întocmite sub responsabilitatea conducerii Societății de Administrare, **STK FINANCIAL SAI SA**. Cluj, și cuprind:

- bilanțul încheiat la 31 decembrie 2012;
- situația venurilor și cheltuielilor la 31 decembrie 2012.

Datele din situațiile financiare întocmite, corespund cu cele ale societății de depozitare, BRD Group / Societe Generale, care a calculat “Valoarea activului net al Fondului închis de investiții **STK EMERGENT** , la data de 31.12.2012”.

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 Ordinul CNVM nr. 13/2011 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 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. 13/2011 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, cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicata, cu Legea 297/2004 privind piața de capital.

5. Raportul Societății de Administrare a fondului **STK EMERGENT** din Cluj-Napoca, conține informații care corespund cu datele din situațiile financiare anuale întocmite la 31 decembrie 2012.

6. Fondul a realizat în perioada de raportare venituri din activitatea curentă de 10.729.425 lei. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor fondului a fost de 2.769.563 lei (pierdere).

În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare este de 1.577.550 lei respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului fondului este de 366.568 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 10.003.133 lei.

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

8. Acest raport este întocmit pentru a fi despus la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și nu poate fi folosit în nici un alt scop și de către nici un alt tert.

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

