

**RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR ASUPRA SITUATIILOR
FINANCIARE INDIVIDUALE Intocmite de Fondul Inchis de Investitii STK
EMERGENT la data de 30.09.2015**

1. Introducere

Am auditat situatiile financiare ale Fondului Inchis de Investitii STK EMERGENT administrat de STK FINANCIAL SOCIETATE DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR SA la data de 30.09.2015 intocmite conform IFRS in scop informativ de catre societate asa cum prevede Instructiunea 6/2011 a CNVM 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 RO 7772595, J12/2600/2005, care cuprind Situatia pozitiei financiare conform IFRS incheiata la 30 septembrie 2015 si Situatia rezultatului global conform IFRS incheiat la 30 septembrie 2015.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

- capitaluri proprii 61.821.773 lei;
- cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global 3.257.563 lei.

2. Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidelă a acestor situatii financiare individuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) asa cum sunt adoptate de catre Uniunea Europrana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea setului de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

3. Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situatii financiare. Am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situatiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

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.

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

4. Opinia fără rezerve

În opinia noastră, situațiile financiare întocmite conform IFRS în scop informativ de către societatea de administrare pentru de de Fondul Inchis de Investitii STK EMERGENT la data de 30 septembrie 2015 oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Fondului Inchis de Investitii STK EMERGENT la data de 30 septembrie 2015, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană.

5. Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv Consiliului de Administrație și investitorilor Societății în ansamblu. Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta investitorilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, ne asumăm responsabilitate doar față de Societate și de investitorii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare individuale și asupra conformității sau pentru opinia formată.

Pentru și în numele

DANILA CORINA MIHAELA-EXPERT CONTABIL, AUDITOR FINANCIAR

Auditor financiar

Ec. DANILA CORINA MIHAELA
Autorizația CAFR 1810/2006



Cluj Napoca, la data de 11 noiembrie 2015

Adresa auditorului:

DANILA CORINA MIHAELA-EXPERT CONTABIL, AUDITOR FINANCIAR

Sediu: Cluj Napoca, str Spicului, nr 10,

CUI 21446376

Tel 0744563781