

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

1. Introducere

1. 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 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 17772595, J12/2600/2005, compuse din :

- Bilantul incheiat la 30 septembrie 2015;
- Situatia veniturilor si cheltuielilor la 30 septembrie 2015.

Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:

Total capitaluri proprii: 87.983.093 lei, din care prime de emisiune 1.124.859 lei;
Rezultatul net (profit) al exercitiului financiar: 2.048.154 lei.

2. Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidelă a acestor situatii financiare individuale in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata si Regulamentul nr. 4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Europene aplicabile entitatilor autorizate si supraveghete de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Preşedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 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, fie cauzate de fraudă sau eroare.

3. Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale 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

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 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 30 septembrie 2015, în conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Europene aplicabile entităților autorizate și supraveghete de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

5. Alte aspecte

În conformitate cu cerințele legale, am citit documentul Raport activ net STK EMERGENT septembrie 2015, care nu face parte din situațiile financiare. În acest raport nu am identificat informații financiare care să fie neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare încheiate la 30 septembrie 2015.

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