

184/10.08.2016

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
asupra situatiile financiare individuale Intocmite de Fondul Inchis de Investitii
STK EMERGENT la data de 30 iunie 2016

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 iunie 2016 intocmite conform IFRS de catre societate.

Situatiile financiare au fost 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, care cuprind Situatia pozitiei financiare la 30 iunie 2016, Situatia rezultatului global conform IFRS incheiat la 30 iunie 2016, situatia modificarii capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de numerar si un sumar al politicilor contabile semnificative precum si alte note explicative.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

- active nete atribuibile detinatorilor la fond: 73.625.626 lei;
- cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global: 12.555.095 lei profit;
- total venituri ,inclusiv alte venituri : 31.418.989 lei.

2. Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) prevazute de Regulamentul A.S.F. nr 39/2015 si cerintelor cuprinse in Legea 82/1991 republicata 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 frauda ,fie de eroare,aplicarea politicilor contabile adecvate,elaborarea unor estimari rezonabile in circumstantele date.

3. Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. 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 situațiile 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 de către societatea de administrare pentru de Fondul Inchis de Investitii STK EMERGENT la data de 30 iunie 2016 oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Fondului Inchis de Investitii STK EMERGENT la data de 30 iunie 2016, în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară prevăzute de Regulamentul A.S.F. 39/2015..

5. Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu..Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor 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 acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare individuale și asupra conformității sau pentru opinia formată.

6 Raport asupra conformității raportului administratorului cu situațiile financiare

Administratorul fondului este responsabil pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Regulamentului 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor și organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor pentru Fondul Inchis de Investitii STK EMERGENT nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm ca:

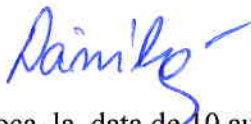
- a) în raportul administratorilor pentru trimestrul II 2016 noi nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.

- b) In baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale incheiate la 30 iunie 2016 cu privire la Fondului Inchis de Investitii STK EMERGENT administrat de STK FINANCIAL SOCIETATE DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR SA si la mediul acesteia,nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Pentru si in numele
DANILA CORINA MIHAELA-EXPERT CONTABIL,AUDITOR FINANCIAR

Auditor financiar

DANILA CORINA MIHAELA
Autorizatia CAFR 1810/2006



Cluj Napoca, la data de 10 august 2016

Adresa auditorului:

DANILA CORINA MIHAELA-EXPERT CONTABIL,AUDITOR FINANCIAR
Sediu:Cluj Napoca,str Spicului,nr 10,
CUI 21446376
Tel 0744563781