

**Situatia activelor si obligatiilor la 31.12.2009**

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Starsitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
<b>I. Total active</b>			<b>16,350,597.89</b>	<b>65,160,402.72</b>			<b>18,298,439.92</b>	<b>77,369,463.68</b>	<b>12,209,060.96</b>
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	35.11%	35.03%	5,727,953.37	22,827,039.78	47.37%	47.26%	8,648,093.21	36,565,867.71	13,738,827.93
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	35.11%	35.03%	5,727,953.37	22,827,039.78	47.37%	47.26%	8,648,093.21	36,565,867.71	13,738,827.93
- actiuni	35.11%	35.03%	5,727,948.10	22,827,018.78	47.37%	47.26%	8,648,093.21	36,565,867.71	13,738,848.93
- alte valori mobiliare asimilate acestora (pe categorii)	0.00%	0.00%	5.27	21.00	0.00%	0.00%	-	-	21.00
- obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte titluri de creanta (pe tipuri si categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- actiuni	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare asimilate acestora (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte titluri de creanta (pe tipuri si categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului,	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- actiuni	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare asimilate acestora (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte titluri de creanta (pe tipuri si categorii de emitent)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
2. Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004, din care:	60.36%	60.21%	9,845,512.45	39,236,336.21	50.43%	50.31%	9,205,263.78	38,921,696.33	314,639.88
- valori mobiliare (pe categorii si tipuri de emitenti)	60.36%	60.21%	9,845,512.45	39,236,336.21	50.43%	50.31%	9,205,263.78	38,921,696.33	314,639.88
- instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4. Depozite bancare, din care:	4.76%	4.75%	777,065.77	3,096,762.50	2.05%	2.05%	374,244.55	1,582,380.80	1,514,381.70
4.1 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	4.76%	4.75%	777,065.77	3,096,762.50	2.05%	2.05%	374,244.55	1,582,380.80	1,514,381.70
4.2 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.3 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.1 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.2 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.3 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.4 instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6. Conturi curente si numerar	0.00%	0.00%	66.30	264.23	0.00%	0.00%	90.07	380.84	116.61
7. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin (1) lit. G) din Legea nr. 297/2004	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
9. Alte active	0.00%	0.00%	-	-	0.39%	0.39%	70,748.31	299,138.00	299,138.00
- sume in tranzit	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	-	-	0.39%	0.39%	70,748.31	299,138.00	299,138.00
- capital social de varsat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
<b>II. Total obligatii</b>	<b>0.24%</b>	<b>0.24%</b>	<b>38,425.48</b>	<b>153,133.21</b>	<b>0.24%</b>	<b>0.24%</b>	<b>43,248.00</b>	<b>182,861.18</b>	<b>29,727.97</b>
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAJ	0.20%	0.20%	32,689.72	130,275.09	0.20%	0.20%	36,510.38	154,373.20	24,098.11
2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.04%	0.04%	5,735.75	22,858.12	0.04%	0.04%	6,737.61	28,487.98	5,629.86
3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5. Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6. Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate C.N.V.M.	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
<i>9. Alte cheltuieli aprobate</i>	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
<b>III. Valoarea activului net</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.76%</b>	<b>16,312,172.42</b>	<b>65,007,269.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.76%</b>	<b>18,255,191.93</b>	<b>77,186,602.50</b>	<b>12,179,332.99</b>

Intocmit,  
Cananenco Madalina

**STK FINANCIAL SAI SA**  
Control Intern,  
Cimpean Zita

Director,  
Nicolae Pascu

**DEPOZITAR - BRD-GSG**

Verificat,  
Silviu Marzac

Director,  
Claudia Ionescu

STK EMERGENT ADMINISTRAT DE STK FINANCIAL S.A.I. S.A.  
Cluj-Napoca, Heltai Gaspar 29  
Dec. C.N.V.M.: 20/16.03.2006

**Situatia valorii unitare a activului net la 31.12.2009**

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	77,186,602.49	65,007,269.51	12,179,332.98
Numar de unitati de fond in circulatie	609,753.00	609,753.00	-
<b><i>Valoarea unitara a activului net</i></b>	<b><i>126.59</i></b>	<b><i>106.61</i></b>	<b><i>19.97</i></b>

**STK FINANCIAL SAI SA**  
Intocmit,                      Control Intern,  
Cananenco Madalina                      Cimpean Zita

Director,  
Nicolae Pascu

**DEPOZITAR - BRD-GSG**  
Verificat,                      Director,  
Silviu Marzac                      Claudia Ionescu



**Instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania**

Emitent	Simbol / serie instrument	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar	Valoare instrument	Valoare totala	Pondere in activul total al AOPC
-	-	-	-	-	-	-

**Instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru**

Emitent	Simbol / serie instrument	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar	Valoare instrument	Valoare totala	Pondere in activul total al AOPC
-	-	-	-	-	-	-

**Instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru**

Emitent	Simbol / serie instrument	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar	Valoare instrument	Valoare totala	Pondere in activul total al AOPC
-	-	-	-	-	-	-

**Valori mobiliare altele decat cele mentionate la art. 101 din Legea nr. 297/2004**

Emitent	Nr. Actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al AOPC
S.S.I.F. STK TRADING S.A.	242,336	07/06/2007, 20/06/2007	1.0000	0.4258	103,186.67	4.25%	0.13%
STK PROPERTIES S.A.	38,997,900	17/10/2007	1.0000	0.9954	38,818,509.66	99.53%	50.17%

**Obligatiuni sau alte titluri de creanta tranzactionabile emise sau garantate de catre stat ori de autoritati ale administratiei publice centrale**

Seria si nr. Emisiunii	Nr. Titluri	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Valoare actualizata	Pondere in activul total al AOPC	Banca intermediara
-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Obligatiuni sau alte titluri de creanta tranzactionabile emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale**

Emitent	Nr. Titluri	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al AOPC
-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Depozite bancare**

Denumire banca	Data constituirii	Scadenta	Valoare initiala	Dobanda zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al AOPC
B.R.D. CLUJ NAPOCA	28/12/2009	04/01/2010	1,580,800.00	395.20	1,580.80	1,582,380.80	2.05%

**Instrumente ale pietei monetare altele decat cele mentionate la art. 101 din Legea nr. 297/2004**

Emitent	Data achizitiei	Scadenta	Valoare initiala	Crestere zilnica	Valoare actualizata	Pondere in activul total al AOPC
---------	-----------------	----------	------------------	------------------	---------------------	----------------------------------

-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---

**STK FINANCIAL SAI SA**

**Intocmit,**  
Cananenco Madalina

**Control Intern,**  
Cimpean Zita

**Director,**  
Nicolae Pascu

**DEPOZITAR - BRD-GSG**

**Verificat,**  
Silviu Marzac

**Director,**  
Claudia Ionescu

STK EMERGENT ADMINISTRAT DE STK FINANCIAL S.A.I. S.A.  
Cluj-Napoca, Heltai Gaspar 29  
Dec. C.N.V.M.: 20/16.03.2006

**Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani (la semestru)**

	data referinta an 2007 (valoare splitata)*	data referinta an 2008	data referinta an 2009
<b>Activ net</b>	121,570,235.57	65,007,269.51	77,186,602.49
<b>VUAN</b>	227.82	106.61	126.59

\* Pentru a exista comparabilitatea informatiilor s-a trecut VUAN existenta la data respectiva ajustata cu indicele de splitare, conform operatiunii de splitare din anul 2008.

Intocmit,  
Cananenco Madalina

**STK FINANCIAL SAI SA**

Control Intern,  
Cimpean Zita

Director,  
Nicolae Pascu

**DEPOZITAR - BRD-GSG**

Verificat,  
Silviu Marzac

Director,  
Claudia Ionescu