

Situatia activelor si obligatiilor la 31.12.2014

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. Total active			15,795,576.41	70,839,481.11			20,302,533.50	68,395,473.18	- 2,444,007.93
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	65.15%	64.76%	10,229,009.40	45,874,038.44	30.18%	29.97%	4,573,742.37	20,499,970.69	- 25,374,067.75
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	65.15%	64.76%	10,229,009.40	45,874,038.44	4.43%	4.40%	671,678.54	3,010,530.38	- 42,863,508.06
- actiuni	65.15%	64.76%	10,229,009.40	45,874,038.44	4.43%	4.40%	671,678.54	3,010,530.38	- 42,863,508.06
- alte valori mobiliare asimilate acestora (pe categorii) drepturi de alocare/preferinta	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%	-	-	-
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	0.00%	0.00%	-	-	25.75%	25.57%	3,902,063.83	17,489,440.31	17,489,440.31
- actiuni	0.00%	0.00%	-	-	25.75%	25.57%	3,902,063.83	17,489,440.31	17,489,440.31
- 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 nembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nembru, 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:	31.39%	31.20%	4,928,759.94	22,104,009.72	36.84%	36.59%	10,625,747.87	25,023,152.30	2,919,142.58
- valori mobiliare (pe categorii si tipuri de emitenti)	31.39%	31.20%	4,928,759.94	22,104,009.72	36.84%	36.59%	5,582,908.08	25,023,152.30	2,919,142.58
- instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4. Depozite bancare, din care:	3.38%	3.36%	530,672.08	2,379,905.07	16.64%	16.52%	2,521,419.89	11,301,256.11	8,921,351.04
4.1 depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	3.38%	3.36%	530,672.08	2,379,905.07	16.64%	16.52%	2,521,419.89	11,301,256.11	8,921,351.04
4.2 depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.3 depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat nembru	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 nembru, 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%	18.33	82.21	8.84%	8.78%	1,339,837.41	6,005,285.24	6,005,203.03
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	0.68%	0.00%	107,116.66	480,386.10	8.15%	8.09%	1,234,731.11	5,534,188.31	5,053,802.21
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	644.32	2,889.57	0.10%	0.32%	14,438.10	64,713.00	61,823.43
10. Alte active	0.00%	0.00%	-	1,830.00	-0.05%	-0.05%	7,383.25	33,092.47	31,262.47
- sume in tranzit	0.00%	0.00%	-	-	0.01%	0.01%	1,485.36	6,657.53	6,657.53
- majorari de capital cu contraprestatie	0.00%	0.00%	-	1,830.00	-0.19%	-0.19%	8,868.61	39,750.00	37,920.00
- sume la distribuitori	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
- capital social de varsat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
II. Total obligatii	0.61%	0.61%	95,811.50	429,685.84	0.70%	0.70%	106,458.30	477,156.74	47,470.90
1. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate SAI	0.20%	0.20%	31,400.00	140,819.59	0.20%	0.20%	30,306.47	135,836.63	4,982.96
2. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.04%	0.04%	5,964.56	26,749.25	0.03%	0.03%	4,927.29	22,084.61	4,664.64
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4. Cheltuieli cu comisiunile 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 comisionelor/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%	-	-	-
9. Alte cheltuieli aprobate - Dividende de platit	0.37%	0.37%	58,446.94	262,117.00	0.47%	0.47%	71,224.54	319,235.50	57,118.50
10. Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
III. Valoarea activului net	100.00%	99.39%	15,699,764.91	70,409,795.27	100.00%	99.30%	20,196,075.20	67,918,316.44	- 2,491,478.83

Intocmit,
Lung Cristina Otilia

STK FINANCIAL SAI SA
Control Intern
Veber Kinga Johanna

Director,
Nicolae Pascu

DEPOZITAR - BRD-GSG

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 31.12.2014

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	67,918,316.43	70,409,795.27	- 2,491,478.84
Numar de unitati de fond in circulatie	609,753.00	609,753.00	-
Valoarea unitara a activului net	111.39	115.47	- 4.08

STK FINANCIAL SAI SA
Intocmit,
Lung Cristina Otilia

Control Intern
Veber Kinga Johanna

Director,
Nicolae Pascu

DEPOZITAR - BRD-GSG
Director,
Claudia Ionescu

Situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2014

I.Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1.Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al AOPC
ARMATURA S.A. CLUJ-NAPOCA	ARM	30.12.2014	448,400	0.1000	0.0880	39,459.20	1.12%	0.06%
S.S.I.F. BROKER S.A	BRK	30.12.2014	11,498,800	0.2500	0.1078	1,239,570.64	0.85%	1.81%
CONSTRUCTII BIHOR S.A. ORADEA	COBJ	20.11.2014	37,085	3.0000	10.0000	370,850.00	3.54%	0.54%
MECANPETROL S.A. GAESTI	MEGY	22.12.2014	27,343	2.5000	6.9000	188,666.70	3.43%	0.28%
REMARUL 16 FEBRUARIE S.A.CLUJ NAPOCA	REFE	30.12.2014	15,900	2.5000	4.0700	64,713.00	0.78%	0.09%
SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.	SNO	30.12.2014	190,000	2.5000	2.8000	532,000.00	1.66%	0.78%
STIROM S.A. BUCURESTI	STIB	30.12.2014	15,000	2.5000	4.8510	72,765.00	0.09%	0.11%
VRANCART S.A.	VNC	30.12.2014	5,646,133	0.1000	0.0890	502,505.84	0.65%	0.73%

VIII.Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.102(1)lit.a)Legea 297/2004

VIII.1 Alte valori mobiliare mentionate la art.102(1)lit.a)Legea 297/2004

1.Actiuni neadmise la tranzactionare

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
STK PROPERTIES S.A.	41,497,765	17/10/2007	1.0000	0.6030	25,023,152.30	99.99%	36.59%

IX.Disponibil in conturi curente si numerar

1.Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al AOPC
Raiffeisen Bank	119.52	0.00%
Banca Transilvania	-20.00	0.00%
Banca Comerciala Feroviara- Cont de economii	5,999,985.00	
Banca Comerciala Feroviara- Cont curent	13.36	0.00%
Total	6,000,097.88	8.77%

2.Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al AOPC
BRD Group Societe -Generale USD	49.23	3.6868	181.50	0.00%
BRD Group Societe -Generale EUR	454.99	4.4821	2039.31	0.00%
BRD Group Societe -Generale GBP	490.14	5.743	2814.87	0.00%
Raiffeisen Bank USD	41.14	3.6868	151.67	0.00%
Total			5187.36	0.00

X.Depozite bancare pe categorii distincte:constituite la institutii de credit din Romania/din alt stat membru/dintr-un stat nemembru

1.Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al AOPC
BRD Group Societe -Generale	30.12.2014	05.01.2015	3,314,694.37	9.20	18.40	3,314,712.77	4.85%
Banca Comerciala Feroviara	29.12.2014	05.12.2015	2,111,550.00	52.07	156.21	2,111,706.21	3.09%
Banca Transilvania	29.12.2014	05.01.2015	5,874,567.88	89.75	269.25	5,874,837.13	8.59%
TOTAL			11,300,812.25	151.02	443.86	11,301,256.11	16.52%

XIV.Titluri de participare la OPCVM/AOPC

1.Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr.unitati de fond detinute	VUAN	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al AOPC
FII BET-FI INDEX INVEST		1,000.00	494.578		494,578.00	4.32%	0.72%
BT Obligatiuni		304,692.28014440	16.5400		5,039,610.31	0.56%	7.37%
TOTAL					5,534,188.31		8.09%

3.Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al AOPC
REMARUL 16 FEBRUARIE S.A.CLUJ NAPOCA	REFE	18.11.2014	15900	4.07	64713	0.09%

4.Suma de piata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al AOPC
REMARUL 16 FEBRUARIE S.A.CLUJ NAPOCA	REFE	18.11.2014	15900	2.5	39750	0.06%

STK FINANCIAL SAI SA

Intocmit,	Control	Intern
Director,		
Lung Cristina Otilia	Veber	Kinga
Johanna Nicolae Pascu		

DEPOZITAR - BRD-GSG

Director,
Claudia Ionescu