

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**La data de 31 decembrie 2014**

- RON -

Element al capitalului propriu	Sold la inceputul perioadei	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul perioadei
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	0	2.788.679	2.788.679	0	0	2.788.679
Prime de capital	0	179.819	179.819	0	0	179.819
Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Rezerve legale	0	0	0	0	0	0
Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	0	0
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Alte rezerve	0	0	0	0	0	0
Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0
Sold creditor	0	0	0	0	0	0
Sold debitor	0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar						
Sold creditor	0	0	0	0	0	0
Sold debitor	0	186.274	186.274	0	0	186.274
Repartizarea profitului	0	0	0	0	0	0
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>0</b>	<b>2.782.224</b>	<b>2.782.224</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2782.224</b>

**ADMINISTRATOR,**  
 Numele si prenumele PASCU NICOLAE  
 Semnatura \_\_\_\_\_  
 Stampila unitatii \_\_\_\_\_




**INTOCMIT,**  
 Numele si prenumele LUNG CRISTINA  
 Semnatura \_\_\_\_\_  
 Calitatea DIRECTOR ECONOMIC



**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

La data de 31 decembrie 2014

- RON -

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Incheiat
A	1	2
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>		
Plati catre furnizori	0	(188.401)
Comisioane bancare plătite	0	(6.122)
Plati / Incasari achizitionarea/vanzarea de actiuni	0	(1.157.801)
Plati pentru constituire depozite	0	(1.711.979)
Dobanzi incasate	0	12.119
Dividende, actiuni gratuite incasate	0	13.164
<b>TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>	0	(3.039.019)
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>		
Incasari din emisiunea de unitati de fond	0	3.039.285
<b>TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	0	3.039.285
<b>TREZORERIE NETA A TREZORERIEI SI ECHIVALENTELOR DE TREZORERIE</b>	0	266
<b>TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA INCEPUTUL PERIOADEI</b>	-	0
<b>TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA SFARSITUL PERIOADEI</b>	0	266

**INTOCMIT,**  
 Numele si prenumele LUNG CRISTINA  
 Semnatura  
 Calitatea DIRECTOR ECONOMIC



**ADMINISTRATOR,**  
 Numele si prenumele PASCU NICOLAE  
 Semnatura  
 Stampila unitatii




Nota 2

**PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la inceputul perioadei	Transferuri		Sold la sfarsitul perioadei
		In cont	Din cont	
-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-

- RON -

Nota 3

**REPARTIZAREA PROFITULUI**

Destinatia	Suma
<b>PROFIT NET DE REPARTIZAT:</b>	<b>0</b>
- Rezerve legale	-
- Acoperirea pierderii contabile din anii precedenti	-
- Dividende	-
<b>PROFIT NEREPARTIZAT</b>	<b>0</b>

- RON -

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele PASCU NICOLAE

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii \_\_\_\_\_



**INTOCMIIT,**

Numele si prenumele LUNG CRISTINA

Semnatura \_\_\_\_\_

Calitatea DIRECTOR ECONOMIC



**ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

- RON -

Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
1	2	3
1. Venituri din imobilizari financiare	-	-
2. Venituri din investitii financiare pe term scurt	0	13.429
3. Venituri din creante imobilizate		
4. Venituri din investitii financiare cedate	0	792.828
5. Venituri din dobânzi	0	14.636
6. Alte venituri financiare inclusiv dif de curs valutar	0	269.711
7. Venituri din comisioane	0	70.788
8. Alte venituri din activitatea curenta	0	0
9. Cheltuieli din investitii financiare cedate	0	494.360
10. Cheltuieli privind dobânzile	-	-
11. Alte cheltuieli financiare inclusiv dif de curs valutar	0	479.047
12. Cheltuielie cu comisiioanele, onorariile, cotizatiile	0	368.137
13. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	0	6.122
14. Cheltuieli cu alte servicii executate de terti	-	-
15. Cheltuieli cu impozite,taxe și vărsăminte asimilate	-	-
16. Alte cheltuieli din activitatea curenta	-	-
<b>10. REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>0</b>	<b>(186.274)</b>

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele PASCU NICOLAE

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii



**INTOCMIT,**

Numele si prenumele LUNG CRISTINA

Semnatura \_\_\_\_\_

Calitatea DIRECTOR ECONOMIC




**SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

**CREANTE:**

Creante	Sold la sfarsitul perioadei	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
0	2=3+4	3	4	
<b>TOTAL, din care:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		0	0	0

- RON -

**DATORII:**

Datorii	Sold la sfarsitul perioadei	Termen de exigibilitate			
		Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani	
0	2=3+4+5	3	4	5	
<b>TOTAL, din care:</b>	<b>14.290</b>	<b>14.290</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Furnizori	14.290	14.290	0	0	0

- RON -

**ADMINISTRATOR,**  
Numele si prenumele PASCU NICOLAE  
Semnatura \_\_\_\_\_  
Stampila unitatii \_\_\_\_\_

**INTOCMIT,**  
Numele si prenumele LUNG CRISTINA  
Semnatura \_\_\_\_\_  
Calitatea DIRECTOR ECONOMIC



**Principii, politici si metode contabile**

1. La sfarsitul exercitiului financiar precedent, fondul a aplicat politica contabila de reevaluare a actiunilor detinute in portofoliul propriu sub forma activelor circulante, la valoarea lor justa de piata, prin aceasta daca rezulta o diferenta negativa, pentru ea se efectueaza ajustari de valoare prin influentarea conturilor de cheltuieli aferente. Valoarea justa de piata este reprezentata de pretul de inchidere din ultima zi de trazaactionare. Evidenta initiala a acestor titluri este tinuta la cost mediu ponderat de achizitie, inregistrandu-se venituri sau cheltuieli doar in momentul vanzarii acestor titluri. In cursul anului 2014, cumpararile de instrumente financiare au intrat in portofoliul de trazaactionare al fondului (active circulante).
2. In cursul anului 2014, cumpararile de instrumente financiare au intrat in portofoliul de trazaactionare al fondului (active circulante).
3. In cursul anului 2014, vanzarile de instrumente financiare s-au facut din portofoliul de trazaactionare al fondului (activele circulante).
4. Capitalul social este evaluat la valoarea nominala a unitatilor de fond. Fondul nu are inclus in capitalul social rezerve din reevaluare.
5. Fondul a respectat principiile contabile ale continuitatii activitatii, prudentei, independentei exercitiului, necompensarii, intangibilitatii, etc.
6. Situatiile financiare pentru anul 2014 au fost intocmite cu respectarea Legii 82/1991, a Ordinului Ministerului de Finante si a reglementului 4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr.13/2011, cu legea 297/2004 privind piata de capital.

**INTOCMIT,**  
 Numele si prenumele LUNG CRISTINA  
 Semnatura \_\_\_\_\_  
 Calitatea DIRECTOR ECONOMIC



**ADMINISTRATOR,**  
 Numele si prenumele PASCU NICOLAE  
 Semnatura \_\_\_\_\_  
 Stampila unitatii \_\_\_\_\_





**PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

Capital social subscris:	RON	2.788.679
Numar total unitati fond emise:	Unit. fond	557.735,8080
Valoarea nominala:	RON	5
Valoare unitati fond emise in cursul exercitiului financiar:	RON	2.788.679
Numar unitati fond emise in timpul exercitiului financiar:	Unit. fond	557.735,8080
Valoarea nominala:	RON	5
Valoare capitalizata din rezerve constituite ca surse proprii de	RON	5
finantare din profitul net	RON	0


**Nota 8**

**INFORMATII PRIVIND SALARIATI, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII**

Fondul este condus de catre Societatea de Administrare a Investitiilor STK FINANCIAL S.A., in baza contractului de administrare incheiat cu aceasta. Comisionul de administrare in exercitiul financiar 2014 a fost de 167.737,13 lei.

**ADMINISTRATOR,**  
Numele si prenumele PASCU NICOLAE  
Semnatura   
Stampila unitatii



**INTOCMIT,**  
Numele si prenumele LUNG CRISTINA  
Semnatura   
Calitatea DIRECTOR ECONOMIC



INDICATORI ECONOMICI FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

Nr.	Indicator	Formula	Valoare (RON)
1	Indicatorul lichiditatii curente	$\frac{\text{active curente}}{\text{datorii curente}}$	$= \frac{2.796.514}{14.290} = 195,69$

2. Indicatori de risc

Nr.	Indicator	Formula	Valoare (RON)
1	Indicatorul gradului de indatorare	$\frac{\text{capital imprumutat}}{\text{capital propriu}} \times 100$	$= \frac{0}{2.782.224} \times 100 = 0$

3. Indicatori de activitate

Nr.	Indicator	Formula	Valoare (RON)
1	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	$\frac{\text{venituri curente}}{\text{active imobilizate}}$	$= \frac{1.161.392}{0} = \infty$
2	Viteza de rotatie a activelor totale	$\frac{\text{venituri curente}}{\text{total active}}$	$= \frac{1.161.392}{2.796.514} = 0,42$

4. Indicatori de profitabilitate

Nr.	Indicator	Formula	Valoare (RON)
1	Rentabilitatea capitalului angajat	$\frac{\text{profit}}{\text{capitalul angajat}}$	$= \frac{(186.274)}{2.782.224} = (0,07)$

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele PASCU NICOLAE  
 Semnatura \_\_\_\_\_  
 Stampila unitatii \_\_\_\_\_




INTOCMIT,  
 Numele si prenumele LUNG CRISTINA  
 Semnatura \_\_\_\_\_  
 Calitatea DIRECTOR ECONOMIC \_\_\_\_\_



**ALTE INFORMATII**

- Denumire emitent: FONDUL DESCHIS DE INVESTITII STK EUROPE ADMINISTRAT DE STK FINANCIAL S.A.I. S.A.
- Sediul social: Cluj-Napoca, Str. Heltai Gaspar 29
- Telefon, fax: 0264-591 982
- Decizie C.N.V.M. : A/130/26 SEP 2013
- Capital social: 2.788.679 RON
- Tara de origine: Romania
- Proportia dintre activitatea curenta si cea extraordinara este de 100:1
- Emitentul a achitat in anul 2014 onorarii catre auditorii sai in suma de 0 ron

**ADMINISTRATOR,**  
Numele si prenumele PASCU NICOLAE  
Semnatura \_\_\_\_\_  
Stampila unitatii \_\_\_\_\_  


**INTOCMIT,**  
Numele si prenumele LUNG CRISTINA  
Semnatura \_\_\_\_\_  
Calitatea DIRECTOR ECONOMIC  
