



SITUATIILE FINANCIARE ale fondului de investitii STK Europe 31 decembrie 2016

- 1. Situatia pozitiei financiare**
- 2. Situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global**
- 3. Situatia modificarii activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond**
- 4. Situatia fluxurilor de trezorerie**



STK EUROPE ADMINISTRAT DE STK FINANCIAL S.A.I. S.A.
Cluj-Napoca, Heltai Gaspar 29, Jud. Cluj, Tel. 0264-591982
Dec. A.S.F.: A/130/26 SEP 2013

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2016

<i>In lei</i>	31-Dec-15	31-Dec-16
Active curente		
Instrumente financiare detinute in vederea tranzactionarii	338,223	979,486
Creante din operatiuni cu titluri	414,883	223,787
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	1,690,055	1,730,763
TOTAL ACTIVE	2,443,161	2,934,036
Capital privind unitatile de fond	2,788,679	2,788,679
Prime de emisiune	179,819	179,819
Rezultat reportat	-158,956	-538,511
Rezultat aferent perioadei	-379,556	488,636
Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond	2,429,986	2,918,622
Alte datorii	13,176	15,390
Total datorii curente	13,176	15,390
TOTAL PASIVE	2,443,162	2,934,012
VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)	4.3569	5.2330
Numar unitati de fond	557,735.8080	557,735.8080



**SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE

<i>In lei</i>	2015	2016
Venituri	125,858	816,374
Venituri din comisioane	0	0
Venituri din dividende	10,553	0
Venituri din dobanzi	2,756	2,966
Castig net din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	0	813,408
Venituri nete din diferente de curs valutar	112,549	0
Cheltuieli	505,414	327,738
Cheltuieli de administrare a fondului	148,125	150,511
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	34,273	23,392
Cheltuieli legate de tranzactii	108,702	44,115
Alte cheltuieli	13,851	13,421
Pierdere neta instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	200,463	0
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	0	96,299
Rezultat inainte de impozitare	-379,556	488,636
Rezultat net al perioadei	-379,556	488,636
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Total rezultat global aferent perioadei	-379,556	488,636
Rezultat pe actiune		
De baza	-0.6805	0.8761
Diluat	-0.6805	0.8761
Numar unitati de fond	557.735,8080	557.735,8080



SITUATIA MODIFICARII ACTIVEI NETE ATRIBUIBILE DETINATORILOR DE UNITATI DE FOND

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>Lei</i>	2015	2016
Sold la 1 ianuarie	2,809,901	2,429,986
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	-379,915	488,636
Sold la 31 decembrie	2,429,986	2,918,622



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	2015	2016
Flux de numerar din activitati operationale		
Dobanzi incasate	2,756	2,966
Dividende incasate	9,361	
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii	11,553,865	5,961,696
Plati pentru achizitii titluri detinute in vederea tranzactionarii	-11,428,364	-5,709,398
Plati administrator fond	-136,209	-149,626
Plati alte cheltuieli operationale	-88,389	-45,608
Flux de numerar net din activitati operationale	-86,980	60,029
Flux de numerar din activitati de finantare		
Flux de numerar net din activitati de finantare	0	0
Crestere/scadere neta a disponibilitatilor si echivalente	-86,980	60,029
Disponibilitati si echivalente la data de 1 ianuarie	1,744,931	1,690,056
Efectul modificarii de curs valutar asupra disponibilitatilor si echivalentelor acestora	32,106	-19,322
Disponibilitati si echivalente la data de 31 decembrie	1,690,056	1,730,763

PASCU Nicolae
Presedintele Consiliului de Administratie

OPREAN Victor-Bogdan
Expert Contabil

STK Financial SAI SA