



SITUATIILE FINANCIARE ale fondului de investitii STK Emergent 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 EMERGENT ADMINISTRAT DE STK FINANCIAL S.A.I. S.A.
Cluj-Napoca, Heltai Gaspar 29, Jud. Cluj, Tel. 0264-591982
Dec. C.N.V.M.: 20/16.03.2006

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	31-Dec-15	31-Dec-16
Active non curente			
Investitii financiare disponibile pentru vanzare		25,118,597	25,096,542
Investitii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		892,143	532,630
Active curente			
Titluri la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (detinute in vederea tranzactionarii)		13,222,886	11,180,775
Creante din operatiuni cu titluri		2,503,957	0
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora		19,696,726	34,439,479
TOTAL ACTIVE		61,434,308	71,249,426
Capital privind unitatile de fond		121,950,600	121,950,600
Prime de emisiune		10,003,133	10,003,133
Rezerve		514,722	492,667
Rezultat reportat din trecere la IFRS		(31,739,957)	(31,739,957)
Rezultat reportat		(35,649,162)	(39,654,539)
Rezultat aferent perioadei		(4,005,378)	9,862,783
Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond		61,073,958	70,914,687
Datorii catre detinatorii de unitati de fond		206,916	158,604
Alte datorii		153,434	176,135
Total datorii curente		360,350	334,739
TOTAL PASIVE		61,434,308	71,249,426
VALOAREA ACTIV NET (TOTAL ACTIVE-DATORII CURENTE)		61,073,958	70,914,687
VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)		100.16	116.30
Numar unitati de fond:		609,753	609,753



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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	2015	2016
Venituri		3,373,801	16,599,403
Venituri din dividende		314,985	49,500
Venituri din dobanzi		286,781	29,266
Castig net din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		0	16,520,637
Venituri nete din diferente de curs valutar		2,772,035	0
Cheltuieli		7,379,177	6,736,618
Cheltuieli de administrare a fondului		1,615,097	1,690,704
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare		431,578	400,501
Cheltuieli legate de tranzactii		1,977,004	572,264
Alte cheltuieli		27,508	17,798
Pierdere neta din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		3,327,990	0
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar		0	4,055,351
Rezultat inainte de impozitare		-4,005,376	9,862,785
Rezultat net al exercitiului financiar		-4,005,376	9,862,785
Alte elemente ale rezultatului global		514,722	-22,056
<i>Pozitii care se vor reclasifica in contul de profit sau pierdere</i>			
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare		514,722	-22,056
Total rezultat global aferent perioadei		-3,490,654	9,840,729
Rezultat pe actiune			
De baza		-6.5688	16.1750
Diluat		-6.5689	16.1750
Numar de unitati de fond:		609,753	609,753



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	67,880,218	61,073,958
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuite detinatorilor de unitati de fond	-6,806,260	9,840,729
Sold la 31 decembrie	61,073,958	70,914,687



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	Nota	2015	2016
Flux de numerar din activitati operationale			
Dobanzi incasate		286,780	29,285
Dividende incasate		294,932	49,510
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (actiuni)		205,650,242	88,818,521
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (AOPC)		3,000,000	2,173,398
Plati pentru achizitii titluri detinute in vederea tranzactionarii		-	-73,938,748
Plati administrator fond		-1,628,781	-1,671,007
Plati alte cheltuieli operationale		-1,063,815	-700,924
Flux de numerar net din activitati operationale		4,839,590	14,760,035
Flux de numerar din activitati de finantare			
Dividende platite detinatorilor de unitati de fond		-2,977,791	-27,803
Impozit platit pentru dividende		-3,405	-20,509
Flux de numerar net din activitati de finantare		-2,981,196	-48,312
Crestere/scadere neta a disponibilitatilor si echivalente		1,858,394	14,711,723
Disponibilitati si echivalente la data de 1 ianuarie		17,313,199	19,696,726
Efectul modificarii de curs valutar asupra disponibilitatilor si echivalentelor acestora		525,133	31,029
Disponibilitati si echivalente la data de 31 decembrie		19,696,726	34,439,479

PASCU Nicolae
Presedintele Consiliului de Administratie

OPREAN Victor-Bogdan
Expert Contabil

STK Financial SAI SA