



## **SITUATIILE FINANCIARE ale fondului de investitii STK Emergent 31 decembrie 2017**

- 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

<i>In lei</i>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-16</b>
<b>Active non curente</b>		
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	28,399,150	25,096,542
Investitii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		532,630
<b>Active curente</b>		
Titluri la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (detinute in vederea tranzactionarii)	29,063,602	11,180,775
Creante din operatiuni cu titluri	0	0
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	10,079,681	34,439,479
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>67,542,433</b>	<b>71,249,426</b>
Capital privind unitatile de fond	121,950,600	121,950,600
Prime de emisiune	10,003,133	10,003,133
Rezerve	2,804,050	492,667
Rezultat reportat din trecere la IFRS	(32,498,316)	(31,739,957)
Rezultat reportat	(35,130,926)	(39,654,539)
Rezultat aferent perioadei	92,346	9,862,783
<b>Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond</b>	<b>67,220,887</b>	<b>70,914,687</b>
Datorii catre detinatorii de unitati de fond	143,824	158,604
Alte datorii	177,722	176,135
<b>Total datorii curente</b>	<b>321,546</b>	<b>334,739</b>
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>67,542,433</b>	<b>71,249,426</b>
<b>VALOAREA ACTIV NET (TOTAL ACTIVE-DATORII CURENTE)</b>	<b>67,220,887</b>	<b>70,914,687</b>
<b>VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)</b>	<b>110.24</b>	<b>116.30</b>
<b>Numar unitati de fond:</b>	<b>609,753</b>	<b>609,753</b>



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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In lei</i>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Venituri</b>		
Castig net din instrumente financiare tranzactionate, sau detinute in vederea tranzactionarii la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	2,435,693	16,520,637
Venituri din dividende	260,268	49,500
Venituri din dobanzi	9,805	29,267
Venituri nete din diferente de curs valutar	-	-
<b>Total Venituri</b>	<b>2,705,766</b>	<b>16,599,404</b>
<b>Cheltuieli</b>		
Pierdere neta din instrumente financiare tranzactionate, sau detinute in vederea tranzactionarii la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	0	0
Cheltuieli de administrare a fondului	1,573,753	1,690,705
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	418,358	400,501
Cheltuieli legate de tranzactii	546,405	572,264
Alte cheltuieli	21,585	17,799
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	53,319	4,055,352
<b>Total Cheltuieli</b>	<b>2,613,420</b>	<b>6,736,621</b>
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>92,345</b>	<b>9,862,783</b>
Impozit-nu este cazul		
<b>Rezultat net al exercitiului financiar</b>	<b>92,346</b>	<b>9,862,783</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>2,311,384</b>	<b>-22,056</b>
<i>Pozitii care se vor reclassifica in contul de profit sau pierdere</i>		
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare	2,311,384	-22,056
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>2,403,730</b>	<b>9,840,727</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>		
De baza	0.1514	16.1750
Diluat	0.1514	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>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>70,914,687</b>	<b>61,073,960</b>
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	-3,693,800	9,840,727
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>67,220,887</b>	<b>70,914,687</b>



**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie*

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Flux de numerar din activitati operationale</b>		
Dobanzi incasate	9,805	29,285
Dividende incasate	256,486	49,510
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (actiuni)	55,597,906	88,818,521
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (AOPC)	1,232,899	2,173,398
Plati pentru achizitii titluri detinute in vederea tranzactionarii	-73,236,599	-73,938,748
Plati administrator fond	-1,581,142	-1,671,007
Plati alte cheltuieli operationale	-443,990	-700,923
<b>Flux de numerar net din activitati operationale</b>	<b>-18,164,635</b>	<b>14,760,036</b>
<b>Flux de numerar din activitati de finantare</b>		
Dividende platite detinatorilor de unitati de fond	-5,807,370	-27,803
Impozit platit pentru dividende	-294,757	-20,509
<b>Flux de numerar net din activitati de finantare</b>	<b>-6,102,127</b>	<b>-48,312</b>
<b>Crestere/scadere neta a disponibilitatilor si echivalente</b>	<b>-24,266,762</b>	<b>14,711,724</b>
Disponibilitati si echivalente la data de 1 ianuarie	34,439,479	19,696,726
Efectul modificarii de curs valutar asupra disponibilitatilor si echivalentelor acestora	-93,036	31,029
<b>Disponibilitati si echivalente la data de 31 decembrie</b>	<b>10,079,681</b>	<b>34,439,479</b>

**PASCU Nicolae**  
Presedintele Consiliului de Administratie

**OPREAN Victor-Bogdan**  
Expert Contabil

**STK Financial SAI SA**