

**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 2018

<i>In lei</i>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
<b>Active curente</b>		
Instrumente financiare detinute in vederea tranzactionarii	303,000	893,618
Creante din operatiuni cu titluri	0	0
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	401,411	963,306
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>704,411</b>	<b>1,856,924</b>
Capital privind unitatile de fond	771,592	1,771,592
Prime de capital si operatiuni cu instrumente de capital propriu	220,199	288,199
Rezultat reportat	-207,768	-49,875
Rezultat aferent perioadei	-81,771	-157,893
<b>Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond</b>	<b>702,252</b>	<b>1,852,023</b>
Alte datorii	2,159	4,901
<b>Total datorii curente</b>	<b>2,159</b>	<b>4,901</b>
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>704,411</b>	<b>1,856,924</b>
<b>VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)</b>	4.5507	5.2270
<b>Numar unitati de fond</b>	154,318.3955	354,318.3955

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

**întocmit,**  
Oprean Victor-Bogdan  
Semnatura

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

In lei	31-Dec-18	31-Dec-17
<b>Venituri</b>	<b>394</b>	<b>14,184</b>
Venituri din comisioane		0
Venituri din dividende	0	12,928
Venituri din dobanzi	394	1,256
Castig net din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	0	0
Venituri nete din diferente de curs valutar	0	0
Venituri din investitii financiare cedate		
<b>Cheltuieli</b>	<b>82,165</b>	<b>172,077</b>
Cheltuieli de administrare a fondului	19,724	105,857
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	10,053	19,641
Cheltuieli legate de tranzactii	6,922	29,736
Alte cheltuieli	5,054	10,432
Pierdere neta instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	30,802	5,140
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	9,610	1,271
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>-81,771</b>	<b>-157,893</b>
<b>Rezultat net al perioadei</b>	<b>-81,771</b>	<b>-157,893</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-81,771</b>	<b>-157,893</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>		
De baza	-0.1466	-0.2831
Diluat	-0.1466	-0.2831
Numar unitati de fond	154,318.3955	354,318.3955

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

**întocmit,**  
 Oprean Victor-Bogdan  
 Semnatura

**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 FLUXURILOR DE TREZORERIE**

*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018*

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Flux de numerar din activitati operationale</b>		
Dobanzi incasate	394	1,256
Dividende incasate		12,929
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii	949,453	3,642,761
Plati pentru achizitii titluri detinute in vederea tranzactionarii	-403,075	-3,370,501
Plati administrator fond	-22,245	-114,870
Plati alte cheltuieli operationale	-15,335	-31,550
<b>Flux de numerar net din activitati operationale</b>	<b>509,192</b>	<b>140,025</b>
<b>Flux de numerar din activitati de finantare</b>		
<b>Flux de numerar net din activitati de finantare</b>	<b>-1,068,000</b>	<b>-908,706</b>
<b>Crestere/scadere neta a disponibilitatilor si echivalante</b>	<b>-558,808</b>	<b>-768,681</b>
Disponibilitati si echivalente la data de 1 ianuarie	963,306	1,730,739
Efectul modificarii de curs valutar asupra disponibilitatilor si echivalentelor acestora	-3,087	1,248
<b>Disponibilitati si echivalente la data de 31 decembrie sau finele perioadei</b>	<b>401,411</b>	<b>963,306</b>

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele PASCU NICOLAE

Semnatura

Stampila unitatii

**întocmit,**

OPREAN VICTOR-BOGDAN

Semnatura

**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 MODIFICARII ACTIVELOI NETE ATRIBUIBILE DETINATORILOR DE UNITATI DE FOND**

*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018*

<i>Lei</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1,852,023</b>	<b>2,918,622</b>
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	-1,149,771	-1,066,599
<b>Sold la 31 decembrie/ finele perioadei de raportare</b>	<b>702,252</b>	<b>1,852,023</b>

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele PASCU NICOLAE

Semnatura

Stampila unitatii

**întocmit,**

Oprean Victor-Bogdan

Semnatura