

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
La data de 30 septembrie 2010

- 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					6
Capital subscris	121.950.600	0	0	0	0	121.950.600
Prime de capital	10.003.133	0	0	0	0	10.003.133
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
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita						
Sold creditor	0	0	0	0	0	0
Sold debitor	20.238.877	2.740.407	2.740.407	0	0	22.979.284
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29						
Sold creditor	0	0	0	0	0	0
Sold debitor	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
Sold creditor	0	0	0	0	0	0
Sold debitor	0	0	0	0	0	0
Rezultatul provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene						

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
Sold creditor	0	0	0	0	0	0
Sold debitor	0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar	0	3.322.596	3.322.596	0	0	3.322.596
Sold creditor	2.740.407	0	0	2.740.407	2.740.407	0
Sold debitor	0	0	0	0	0	0
Repartizarea profitului	108.974.449	582.189	582.189	(2.740.407)	(2.740.407)	112.297.045
Total capitaluri proprii						

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele PASCU NICOLAE

Semnatura *N. Pascu*

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele SAGAU ADRIAN

Semnatura *A. Sagau*

Calitatea DIRECTOR ECONOMIC

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
La data de 30 septembrie 2010

- RON -

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Incheiat
A	1	2
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
Plati catre furnizori	(1.514.576)	(1.810.398)
Comisioane bancare platite	(779)	(691)
Plati pentru achizitionarea de actiuni	(343.193)	(1.039.844)
Plati pentru constituire depozite	628.021	1.287.665
Dobanzi incasate	222.620	23.748
Dividende, actiuni gratuite incasate	1.007.896	1.539.393
TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE	(10)	(126)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
Incasari din emisiunea de unitati de fond	-	-
TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATI DE FINANTARE	-	-
CRESTEREA NETA A TREZORERIEI SI ECHIVALENTELOR DE TREZORERIE	(10)	(126)
TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA INCEPUTUL PERIOADEI	264	381
TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA SFARSITUL PERIOADEI	255	255

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



INTOCMIT,
Numele si prenumele SAGAU ADRIAN
Semnatura _____
Calitatea DIRECTOR ECONOMIC

Nota 2

PROVIZIOANE

- RON -

Denumirea provizionului	Sold la inceputul perioadei	Transferuri		Sold la sfarsitul perioadei
		In cont	Din cont	
-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

Nota 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

- RON -

Destinatia	Suma
PROFIT NET DE REPARTIZAT:	-
- Rezerve legale	-
- Acoperirea pierderii contabile din anii precedenti	-
- Dividende	-
PROFIT NEREPARTIZAT	-

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

INTOCMIT,
Numele si prenumele SAGAU ADRIAN
Semnatura _____
Calitatea DIRECTOR ECONOMIC



Nota 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

- RON -

Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
0	2	3
1. Venituri din imobilizari financiare	366.347	-
2. Venituri din investitii financiare pe term scurt	1.310.273	1.677.372
3. Venituri din creante imobilizate	-	-
4. Venituri din investitii financiare cedate	750.382	3.581.460
5. Venituri din dobânzi	235.742	24.900
6. Alte venituri financiare inclusiv dif de curs valutar	14.749.440	696.890
7. Venituri din comisioane	-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta	-	-
9. Cheltuieli din investitii financiare cedate	19.876.213	663.633
10. Cheltuieli privind dobânzile	-	-
11. Alte cheltuieli financiare inclusiv dif de curs valutar	-	-
12. Cheltuieli cu comisioanele, onorariile, cotizatiile	1.613.771	1.993.702
13. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	779	691
14. Cheltuieli cu alte servicii executate de terti	-	-
15. Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	-	-
16. Alte cheltuieli din activitatea curenta	-	-
10. REZULTATUL DIN EXPLOATARE	(4.058.579)	3.322.596

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele PASCU NICOLAE

Semnatura _____

Ștampila unitatii _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele SAGAU ADRIAN

Semnatura _____

Calitatea DIRECTOR ECONOMIC



Nota 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

CREANTE:

- RON -

Creante	Sold la sfarsitul perioadei 2=3+4	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an 3	Peste 1 an 4
0			
TOTAL, din care:	191.188	191.188	-
Dividende de incasat	191.188	191.188	-

DATORII:

- RON -

Datorii	Sold la sfarsitul perioadei 2=3+4+5	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an 3	Intre 1-5 ani 4	Peste 5 ani 5
0				
TOTAL, din care:	188.966	188.966	0	0
Furnizori	188.966	188.966	0	0

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele PASCU NICOLAE

Semnatura *Pascu Nicolae*

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele SAGAU ADRIAN

Semnatura *Sagau Adrian*

Calitatea DIRECTOR ECONOMIC



Nota 6

Principii, politici si metode contabile

1. Imobilizarile financiare sunt prezentate in bilant la costul istoric de achizitie, societatea optand pentru nereevaluarea lor la valoarea justa in situatiile financiare.
2. 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. Valoarea justa de piata este reprezentata de pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare. Evidenta initiala a acestor titluri este tinuta la cost mediu ponderat de achizitie, inregistrandu-se venituri sau cheltuieli doar in momentul vanzarii acestor titluri.
3. In cursul primelor trei trimestre ale anului 2010, vanzarile de instrumente financiare s-au facut din portofoliul de tranzactionare al fondului (activele circulante), si doar exceptional din imobilizarile financiare (in cazul in care vanzarile de instrumente financiare au depasit nivelul activelor circulante).
4. In cursul primelor trei trimestre ale anului 2010, cumpararile de instrumente financiare au intrat in portofoliul de tranzactionare al fondului (active circulante).
5. O data cu vanzarea activelor circulante achizitionate in anul precedent (pentru care s-au efectuat ajustari de valoare la sfarsitul exercitiului precedent), s-a realizat si o diminuare a ajustarilor de valoare aferente acestora, prin influentarea conturilor de venituri.
6. Capitalul social este evaluat la valoarea nominala a unitatilor de fond. Emitentul nu are inclus in capitalul social rezerve din reevaluare.
7. Emitentul a respectat principiile contabile ale continuitatii activitatii, prudentei, independentei exercitiului, necompensarii, intangibilitatii, etc.
8. Situatiile financiare pentru primele trei trimestre ale anului 2010 au fost intocmite cu respectarea Legii 82/1991, a Ordinului Ministerului de Finante si C.N.V.M. nr. 75/2005, respectiv in conformitate cu reglementarile contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele PASCU NICOLAE

Semnatura _____

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele SAGAU ADRIAN

Semnatura _____

Calitatea DIRECTOR ECONOMIC

Nota 7

PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Emitentul are detineri de titluri de participare in proportie de 99.995% la STK Properties S.A., societate cu activitate imobiliara, in valoare de 38.997.900 lei, si detine titluri de participare in valoare de 242.336 lei in S.S.I.F STK Trading.

Capital social subscris:	121.950.600	RON
Numar total unitati fond emise:	609.753	Unit. fond
Valoarea nominala:	200	RON
Valoare unitati fond emise in cursul exercitiului financiar:	0	RON
Numar unitati fond emise in timpul exercitiului financiar:	0	Unit. fond
Valoarea nominala:	0	RON
Valoare capitalizata din rezerve constituite ca surse proprii de finantare din profitul net	0	RON

Nota 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

Emitentul 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 primele trei trimestre ale anului 2010 a fost de 1.418.476,74 RON.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele PASCU NICOLAE
Semnatura _____
Stampila unitatii _____



INTOCMIT,

Numele si prenumele SAGAU ADRIAN
Semnatura _____
Calitatea DIRECTOR ECONOMIC

