



SITUATIILE FINANCIARE ale fondului de investitii STK Emergent 31 martie 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

aferinta Trim. 1, 2017

<i>In lei</i>	31-Dec-16	31-Mar-17
Active non curente		
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	25,096,542	25,096,542
Investitii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	532,630	521,151
Active curente		
Titluri la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (detinute in vederea tranzactionarii)	11,180,775	18,736,645
Creante din operatiuni cu titluri	0	1,429,778
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	34,439,479	23,185,588
TOTAL ACTIVE	71,249,426	68,969,705
Capital privind unitatile de fond	121,950,600	121,950,600
Prime de emisiune	10,003,133	10,003,133
Rezerve	492,667	492,667
Rezultat reportat din trecere la IFRS	(31,739,957)	(31,739,957)
Rezultat reportat	(39,654,539)	(29,791,756)
Rezultat aferent perioadei	9,862,783	(2,275,131)
Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond	70,914,687	68,639,557
Datorii catre detinatorii de unitati de fond	158,604	158,604
Alte datorii	176,135	171,544
Total datorii curente	334,739	330,148
TOTAL PASIVE	71,249,426	68,969,705
VALOAREA ACTIV NET (TOTAL ACTIVE-DATORII CURENTE)	70,914,687	68,639,557
VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)	116.30	112.57
Numar unitati de fond:	609,753	609,753



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

aferenta Trim. 1, 2017

<i>In lei</i>	31-Mar-16	31-Mar-17
Venituri		
Castiguri din instrumente financiare tranzactionate, sau detinute in vederea tranzactionarii la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	13,901,535	3,003,304
Venituri din dividende	28,359	0
Venituri din dobanzi	2,618	6,019
Venituri nete din diferente de curs valutar	0	0
Total Venituri	13,932,511	3,009,323
Cheltuieli		
Pierderi din instrumente financiare tranzactionate, sau detinute in vederea tranzactionarii la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	3,587,854	4,420,686
Cheltuieli de administrare a fondului	385,832	416,657
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	96,769	100,133
Cheltuieli legate de tranzactii	215,906	238,023
Alte cheltuieli	2,284	3,487
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	1,659,436	105,467
Total Cheltuieli	5,948,081	5,284,454
Impozit-nu este cazul		
Rezultat net al exercitiului financiar	7,984,430	-2,275,131
Alte elemente ale rezultatului global	-3,429	0
<i>Pozitii care se vor reclasifica in contul de profit sau pierdere</i>		
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare	-3,429	0
Total rezultat global aferent perioadei	7,981,002	-2,275,131
Rezultat pe actiune		
De baza	13.0945	-3.7312
Diluat	13.0945	-3.7312
Numar de unitati de fond:	609,753	609,753



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

aferinta Trim. 1, 2017

	2016	31-Mar-2017
Flux de numerar din activitati operationale		
Dobanzi incasate	29,285	6,019
Dividende incasate	49,510	
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (actiuni)	88,818,521	23,277,597
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (AOPC)	2,173,398	
Plati pentru achizitii titluri detinute in vederea tranzactionarii	-74,224,375	-34,006,658
Plati administrator fond	-1,671,007	-421,215
Plati alte cheltuieli operationale	-415,297	-106,498
Flux de numerar net din activitati operationale	14,760,036	-11,250,755
Flux de numerar din activitati de finantare		
Dividende platite detinatorilor de unitati de fond	-27,803	0
Impozit platit pentru dividende	-20,509	0
Flux de numerar net din activitati de finantare	-48,312	0
Crestere/scadere neta a disponibilitatilor si echivalente	14,711,724	-11,250,755
Disponibilitati si echivalente la data de 1 ianuarie	19,696,726	34,439,479
Efectul modificarii de curs valutar asupra disponibilitatilor si echivalentelor acestora	31,029	-3,136
Disponibilitati si echivalente la data de 31 decembrie	34,439,479	23,185,588



SITUATIA MODIFICARII ACTIVEI NETE ATRIBUIBILE DETINATORILOR DE UNITATI DE FOND

aferinta Trim. 1, 2017

<i>Lei</i>	2016	3/31/2017
Sold la 1 ianuarie	61,073,959	70,914,687
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	7,981,002	-2,275,131
Sold la 31 martie	69,054,961	68,639,557

PASCU Nicolae
Presedintele Consiliului de Administratie

OPREAN Victor-Bogdan
Expert Contabil

STK Financial SAI SA