



SITUATIILE FINANCIARE ale fondului de investitii STK Emergent 30 iunie 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. 2, 2017

<i>In lei</i>	31-Dec-16	30-Jun-17
Active non curente		
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	25,096,542	29,129,895
Investitii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	532,630	109,858
Active curente		
Titluri la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (detinute in vederea tranzactionarii)	11,180,775	23,864,466
Creante din operatiuni cu titluri	0	0
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	34,439,479	9,590,921
TOTAL ACTIVE	71,249,426	62,695,140
Capital privind unitatile de fond	121,950,600	121,950,600
Prime de emisiune	10,003,133	10,003,133
Rezerve	492,667	3,534,796
Rezultat reportat din trecere la IFRS	(31,739,957)	(31,739,957)
Rezultat reportat	(39,654,539)	(35,889,286)
Rezultat aferent perioadei	9,862,783	(5,783,866)
Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond	70,914,687	62,075,420
Datorii catre detinatorii de unitati de fond	158,604	158,094
Alte datorii	176,135	461,626
Total datorii curente	334,739	619,720
TOTAL PASIVE	71,249,426	62,695,140
VALOAREA ACTIV NET (TOTAL ACTIVE-DATORII CURENTE)	70,914,687	62,075,420
VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)	116.30	101.80
Numar unitati de fond:	609,753	609,753



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

aferenta Trim. 2, 2017

<i>In lei</i>	6/30/2016	6/30/2017
Venituri		
Castiguri din instrumente financiare tranzactionate, sau detinute in vederea tranzactionarii la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	30,647,826	6,438,674
Venituri din dividende	35,136	129,811
Venituri din dobanzi	9,840	7,329
Venituri nete din diferente de curs valutar	-	-
Total Venituri	30,692,801	6,575,814
Cheltuieli		
Pierderi din instrumente financiare tranzactionate, sau detinute in vederea tranzactionarii la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	13,260,648	10,273,832
Cheltuieli de administrare a fondului	830,908	790,295
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	200,074	211,805
Cheltuieli legate de tranzactii	316,652	468,424
Alte cheltuieli	8,344	19,848
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	3,521,080	595,475
Total Cheltuieli	18,137,706	12,359,680
Impozit-nu este cazul		
Rezultat net al exercitiului financiar	12,555,095	-5,783,866
Alte elemente ale rezultatului global	-3,429	3,042,129
<i>Pozitii care se vor reclasifica in contul de profit sau pierdere</i>		
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare	-3,429	3,042,129
Total rezultat global aferent perioadei	12,551,667	-2,741,737
Rezultat pe actiune		
De baza	20.5905	-9.4856
Diluat	20.5905	-9.4856
Numar de unitati de fond:	609,753	609,753



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

aferenta Trim. 2, 2017

	2016	2017
Flux de numerar din activitati operationale		
Dobanzi incasate	29,285	7,329
Dividende incasate	49,510	129,811
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (actiuni)	88,818,521	45,047,689
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (AOPC)	2,173,398	1,135,000
Plati pentru achizitii titluri detinute in vederea tranzactionarii	-74,224,375	-64,077,246
Plati administrator fond	-1,671,007	-807,975
Plati alte cheltuieli operationale	-415,297	-236,266
Flux de numerar net din activitati operationale	14,760,036	-18,801,659
Flux de numerar din activitati de finantare		
Dividende platite detinatorilor de unitati de fond	-27,803	-5,793,101
Impozit platit pentru dividende	-20,509	0
Flux de numerar net din activitati de finantare	-48,312	-5,793,101
Crestere/scadere neta a disponibilitatilor si echivalente	14,711,724	-24,594,760
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	-253,798
Disponibilitati si echivalente la data de 31 decembrie/sfarsitul perioadei	34,439,479	9,590,921



SITUATIA MODIFICARII ACTIVEI NETE ATRIBUIBILE DETINATORILOR DE UNITATI DE FOND

aferenta Trim. 2, 2017

<i>Lei</i>	2016	6/30/2017
Sold la 1 ianuarie	61,073,959	70,914,687
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	7,981,002	-8,839,267
Sold la 30 iunie	69,054,961	62,075,420

PASCU Nicolae
Presedintele Consiliului de Administratie

OPREAN Victor-Bogdan
Expert Contabil

STK Financial SAI SA