



SITUATIILE FINANCIARE ale fondului de investitii STK Emergent 30 septembrie 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. 3, 2017

<i>In lei</i>	31-Dec-16	30-Sep-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	
Active curente		
Titluri la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (detinute in vederea tranzactionarii)	11,180,775	30,444,751
Creante din operatiuni cu titluri	0	6,400
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	34,439,479	6,735,604
TOTAL ACTIVE	71,249,426	66,316,650
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	(1,861,959)
Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond	70,914,687	65,997,327
Datorii catre detinatorii de unitati de fond	158,604	143,919
Alte datorii	176,135	175,405
Total datorii curente	334,739	319,323
TOTAL PASIVE	71,249,426	66,316,650
VALOAREA ACTIV NET (TOTAL ACTIVE-DATORII CURENTE)	70,914,687	65,997,327
VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)	116.30	108.24
Numar unitati de fond:	609,753	609,753



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

aferenta Trim. 3, 2017

<i>In lei</i>	9/30/2016	9/30/2017
Venituri		
Castiguri din instrumente financiare tranzactionate, sau detinute in vederea tranzactionarii la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	28,166,850	14,023,674
Venituri din dividende	41,330	204,950
Venituri din dobanzi	21,006	8,122
Venituri nete din diferente de curs valutar	-	-
Total Venituri	28,229,185	14,236,746
Cheltuieli		
Pierderi din instrumente financiare tranzactionate, sau detinute in vederea tranzactionarii la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	12,515,988	13,718,351
Cheltuieli de administrare a fondului	1,266,803	1,177,653
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	255,043	318,608
Cheltuieli legate de tranzactii	495,424	510,180
Alte cheltuieli	5,687	20,793
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	4,222,888	353,119
Total Cheltuieli	18,761,833	16,098,705
Impozit-nu este cazul		
Rezultat net al exercitiului financiar	9,467,352	-1,861,959
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	9,463,924	1,180,170
Rezultat pe actiune		
De baza	15.5265	-3.0536
Diluat	15.5265	-3.0536
Numar de unitati de fond:	609,753	609,753



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

aferinta Trim. 3, 2017

	2016	2017
Flux de numerar din activitati operationale		
Dobanzi incasate	29,285	8,123
Dividende incasate	49,510	195,627
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (actiuni)	88,818,521	48,573,540
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (AOPC)	2,173,398	1,232,899
Plati pentru achizitii titluri detinute in vederea tranzactionarii	-74,224,375	-69,877,823
Plati administrator fond	-1,671,007	-1,187,489
Plati alte cheltuieli operationale	-415,297	-343,547
Flux de numerar net din activitati operationale	14,760,036	-21,398,669
Flux de numerar din activitati de finantare		
Dividende platite detinatorilor de unitati de fond	-27,803	-5,807,276
Impozit platit pentru dividende	-20,509	-294,534
Flux de numerar net din activitati de finantare	-48,312	-6,101,810
Crestere/scadere neta a disponibilitatilor si echivalente	14,711,724	-27,500,478
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	-203,395
Disponibilitati si echivalente la data de 31 decembrie	34,439,479	6,735,606



SITUATIA MODIFICARII ACTIVELOR NETE ATRIBUIBILE DETINATORILOR DE UNITATI DE FOND

aferenta Trim. 3, 2017

<i>Lei</i>	2016	9/30/2017
Sold la 1 ianuarie	61,073,959	70,914,687
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	7,981,002	-4,917,360
Sold la 30 iunie	69,054,961	65,997,327

PASCU Nicolae
Presedintele Consiliului de Administratie

OPREAN Victor-Bogdan
Expert Contabil

STK Financial SAI SA