



SITUATIILE FINANCIARE ale fondului de investitii STK Europe 31 decembrie 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 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 2017

<i>In lei</i>	31-Dec-17	31-Dec-16
Active curente		
Instrumente financiare detinute in vederea tranzactionarii	893,618	979,486
Creante din operatiuni cu titluri	0	223,787
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	963,306	1,730,739
TOTAL ACTIVE	1,856,924	2,934,012
Capital privind unitatile de fond	1,771,592	2,788,679
Prime de capital si operatiuni cu instrumente de capital propriu	288,199	179,818
Rezultat reportat	-49,875	-538,511
Rezultat aferent perioadei	-157,893	488,636
Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond	1,852,023	2,918,622
Alte datorii	4,901	15,390
Total datorii curente	4,901	15,390
TOTAL PASIVE	1,856,924	2,934,012
VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)	5.2270	5.2330
Numar unitati de fond	354,318.3955	557,735.8080



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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

<i>In lei</i>	31.12.2017	31.12.2016
Venituri	14,184	816,374
Venituri din comisioane	0	0
Venituri din dividende	12,928	0
Venituri din dobanzi	1,256	2,966
Castig net din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	0	813,408
Venituri nete din diferente de curs valutar	0	0
Cheltuieli	172,077	327,738
Cheltuieli de administrare a fondului	105,857	150,511
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	19,641	23,392
Cheltuieli legate de tranzactii	29,736	44,115
Alte cheltuieli	10,432	13,421
Pierdere neta instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	5,140	0
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	1,271	96,299
Rezultat inainte de impozitare	-157,893	488,636
Rezultat net al perioadei	-157,893	488,636
Total rezultat global aferent perioadei	-157,893	488,636
Rezultat pe actiune		
De baza	-0.4456	0.8761
Diluat	-0.4456	0.8761
Numar unitati de fond	354,318.3955	557.735,8080



SITUATIA MODIFICARII ACTIVEI NETE ATRIBUIBILE DETINATORILOR DE UNITATI DE FOND

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

<i>Lei</i>	2017	2016
Sold la 1 ianuarie	2,918,622	2,429,986
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	-1,066,599	488,636
Sold la 31 decembrie/ finele perioadei de raportare	1,852,023	2,918,622



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

	2017	2016
Flux de numerar din activitati operationale		
Dobanzi incasate	1,256	2,966
Dividende incasate	12,929	
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii	3,642,761	5,961,696
Plati pentru achizitii titluri detinute in vederea tranzactionarii	-3,370,501	-5,709,398
Plati administrator fond	-114,870	-149,626
Plati alte cheltuieli operationale	-31,550	-45,608
Flux de numerar net din activitati operationale	140,025	60,029
Flux de numerar din activitati de finantare		
Flux de numerar net din activitati de finantare	-908,706	0
Crestere/scadere neta a disponibilitatilor si echivalente	-768,681	60,029
Disponibilitati si echivalente la data de 1 ianuarie	1,730,739	1,690,056
Efectul modificarii de curs valutar asupra disponibilitatilor si echivalentelor acestora	1,248	-19,346
Disponibilitati si echivalente la data de 31 decembrie	963,306	1,730,739

PASCU Nicolae
Presedintele Consiliului de Administratie

OPREAN Victor-Bogdan
Expert Contabil

STK Financial SAI SA