



SITUATIILE FINANCIARE ale fondului de investitii STK Emergent 31 martie 2018

- 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, 2018

<i>In lei</i>	31-Mar-18	31-Dec-17
Active non curente		
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	29,129,895	28,399,150
Investitii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		
Active curente		
Titluri la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (detinute in vederea tranzactionarii)	24,600,446	29,063,602
Creante din operatiuni cu titluri		0
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	12,536,343	10,079,681
TOTAL ACTIVE	66,266,683	67,542,433
Capital privind unitatile de fond	121,950,600	121,950,600
Prime de emisiune	10,003,133	10,003,133
Rezerve	3,534,796	2,804,050
Rezultat reportat din trecere la IFRS	(32,498,316)	(32,498,316)
Rezultat reportat	(35,038,581)	(35,130,926)
Rezultat aferent perioadei	(1,993,742)	92,346
Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond	65,957,890	67,220,887
Datorii catre detinatorii de unitati de fond	143,745	143,824
Alte datorii	165,049	177,722
Total datorii curente	308,794	321,546
TOTAL PASIVE	66,266,683	67,542,433
VALOAREA ACTIV NET (TOTAL ACTIVE-DATORII CURENTE)	65,957,890	67,220,887
VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)	108.17	110.24



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

aferenta Trim. 1, 2018

<i>In lei</i>	31.03.2018	31.03.2017
Venituri		
Castig net din instrumente financiare tranzactionate, sau detinute in vederea tranzactionarii la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	0	0
Venituri din dividende		
Venituri din dobanzi	2,263	6,019
Venituri nete din diferente de curs valutar	328,762	-
Total Venituri	331,025	6,019
Cheltuieli		
Pierdere neta din instrumente financiare tranzactionate, sau detinute in vederea tranzactionarii la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1,744,282	1,417,383
Cheltuieli de administrare a fondului	402,277	416,657
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	104,432	100,133
Cheltuieli legate de tranzactii	68,564	238,023
Alte cheltuieli	5,212	3,487
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar		105,467
Total Cheltuieli	2,324,767	2,281,150
Rezultat inainte de impozitare	-1,993,742	-2,275,131
Rezultat net al exercitiului financiar	-1,993,742	-2,275,131
Alte elemente ale rezultatului global	730,745	0
<i>Pozitii care se vor reclassifica in contul de profit sau pierdere</i>		
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare	730,745	0
Total rezultat global aferent perioadei	-1,262,997	-2,275,131
Rezultat pe actiune		
De baza	-3.2698	-3.7312
Diluat	-3.2698	-3.7312



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

aferinta Trim. 1, 2018

	2018	2017
Flux de numerar din activitati operationale		
Dobanzi incasate	2,263	6,019
Dividende incasate		
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (actiuni)	12,972,197	23,277,597
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (AOPC)		
Plati pentru achizitii titluri detinute in vederea tranzactionarii	-10,083,099	-34,006,658
Plati administrator fond	-404,803	-421,215
Plati alte cheltuieli operationale	-109,609	-106,498
Flux de numerar net din activitati operationale	2,376,950	-11,250,755
Flux de numerar din activitati de finantare		
Dividende platite detinatorilor de unitati de fond	-80	0
Impozit platit pentru dividende	-10,183	0
Flux de numerar net din activitati de finantare	-10,263	0
Crestere/scadere neta a disponibilitatilor si echivalente	2,366,687	-11,250,755
Disponibilitati si echivalente la data de 1 ianuarie	10,079,681	34,439,479
Efectul modificarii de curs valutar asupra disponibilitatilor si echivalentelor acestora	89,974	-3,136
Disponibilitati si echivalente la finele perioadei de raportare	12,536,343.00	23,185,588



SITUATIA MODIFICARII ACTIVEI NETE ATRIBUIBILE DETINATORILOR DE UNITATI DE FOND

aferinta Trim. 1, 2018

<i>Lei</i>	3/31/2018	2017
Sold la inceputul perioadei de raportare	67,220,887	70,914,687
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	-1,262,997	-3,693,800
Sold la sfarsitul perioadei de raportare	65,957,890	67,220,887

PASCU Nicolae
Presedintele Consiliului de Administratie

OPREAN Victor-Bogdan
Expert Contabil

STK Financial SAI SA