

**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, 2019*

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	<b>31-Mar-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
<b>Active non curente</b>			
Alte titluri imobilizate evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		28,694,005	28,039,762
Investitii financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global			
<b>Active curente</b>			
Titluri la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (detinute in vederea tranzactionarii)		29,161,754	23,381,688
Creante din operatiuni cu titluri		0	0
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora		5,063,031	5,615,038
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>62,918,790</b>	<b>57,036,488</b>
Capital privind unitatile de fond		121,950,600	121,950,600
Prime de emisiune		10,003,133	10,003,133
Rezerve		3,098,906	2,444,663
Rezultat reportat din trecere la IFRS		(32,498,316)	(32,498,316)
Rezultat reportat		(45,214,251)	(35,038,581)
Rezultat aferent perioadei		5,216,370	(10,175,670)
<b>Total capitaluri atribuibile detinatorilor de unitati de fond</b>		<b>62,556,442</b>	<b>56,685,829</b>
Datorii catre detinatorii de unitati de fond		211,239	208,185
Alte datorii		151,109	142,474
<b>Total datorii curente</b>		<b>362,348</b>	<b>350,659</b>
<b>TOTAL PASIVE</b>		<b>62,918,790</b>	<b>57,036,488</b>
<b>VALOAREA ACTIV NET (TOTAL ACTIVE-DATORII CURENTE)</b>		<b>62,556,442</b>	<b>56,685,829</b>
<b>VALOAREA ACTIVULUI NET UNITAR (VUAN)</b>		<b>102.59</b>	<b>92.97</b>
Numar unitati de fond:		609,753	609,753

**ADMINISTRATOR,**  
**PASCU NICOLAE**

**EXPERT CONTABIL,**  
**OPREAN VICTOR-BOGDAN**

**SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
*aferinta Trim. 1, 2019*

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>Venituri</b>			
Castiguri nete din instrumente financiare tranzactionate sau detinute in vederea tranzactionarii, la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		3,940,563	
Venituri din dividende		11,044	
Venituri din dobanzi		3,141	2,263
Venituri nete din diferente de curs valutar		1,724,012	328,762
<b>Total Venituri</b>		<b>5,678,760</b>	<b>331,025</b>
<b>Cheltuieli</b>			
Pierderi nete din instrumente financiare tranzactionate sau detinute in vederea tranzactionarii, la valoare justa prin contul de profit sau pierdere			1,744,282
Cheltuieli de administrare a fondului		363,278	402,277
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare		91,190	104,432
Cheltuieli legate de tranzactii		7,285	68,564
Alte cheltuieli		636	5,212
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar		-	
<b>Total Cheltuieli</b>		<b>462,389</b>	<b>2,324,767</b>
<b>Rezultat net al exercitiului financiar</b>		<b>5,216,370</b>	<b>-1,993,742</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>654,243</b>	<b>730,745</b>
<i>Pozitii care se vor reclasifica in contul de profit sau pierdere:</i>			
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare		654,243	730,745
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>5,870,613</b>	<b>-1,262,997</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>			
De baza		8.5549	-3.2698
Diluat		8.5549	-3.2698

Numar de unitati de fond:

609,753

609,753

**ADMINISTRATOR,**  
**PASCU NICOLAE**

**EXPERT CONTABIL,**  
**OPREAN VICTOR-BOGDAN**

**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 FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
*aferinta Trim. 1, 2019*

	<i>Nota</i>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>Flux de numerar din activitati operationale</b>			
Dobanzi incasate		3,141	2,263
Dividende incasate		11,044	
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (actiuni)		385,294	12,972,199
Incasari din vanzarea titlurilor detinute in vederea tranzactionarii (AOPC)		-	-
Plati pentru achizitii titluri detinute in vederea tranzactionarii		-703,443	-10,083,099
Plati administrator fond		-351,536	-404,803
Plati alte cheltuieli operationale		-90,053	-109,609
<b>Flux de numerar net din activitati operationale</b>		<b>-745,553</b>	<b>2,376,951</b>
<b>Flux de numerar din activitati de finantare</b>			
Dividende platite detinatorilor de unitati de fond		-1,828	-80
Impozit platit pentru dividende			-10,183
<b>Flux de numerar net din activitati de finantare</b>		<b>-1,828</b>	<b>-10,263</b>
<b>Crestere/scadere neta a disponibilitatilor si echivalente</b>		<b>-747,381</b>	<b>2,366,688</b>
Disponibilitati si echivalente la data de 1 ianuarie		5,615,038	10,079,681
Efectul modificarii de curs valutar asupra disponibilitatilor si echivalentelor acestora		195,374	89,974
<b>Disponibilitati si echivalente la finele perioadei de raportare</b>		<b>5,063,031</b>	<b>12,536,343</b>

**ADMINISTRATOR,**  
**PASCU NICOLAE**

**EXPERT CONTABIL,**  
**OPREAN VICTOR-BOGDAN**

**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 MODIFICARII ACTIVEI NETE ATRIBUIBILE DETINATORILOR DE UNITATI DE FOND**  
*aferinta Trim. 1, 2019*

<i>Lei</i>	<b>3/31/2019</b>	<b>2018</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>56,685,829</b>	<b>67,220,887</b>
Cresterea/(Scaderea) activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond	5,870,613	-10,535,058
<b>Sold la 31 decembrie   sfarsitul perioadei de raportare</b>	<b>62,556,442</b>	<b>56,685,829</b>

**ADMINISTRATOR,**  
PASCU NICOLAE

**EXPERT CONTABIL,**  
OPREAN VICTOR-BOGDAN