

SC STK FINANCIAL AFIA S.A.
Cluj-Napoca, Mihai Veliciu nr 3, Jud. Cluj, Tel. 0264-591982
CUI 17772595; Dec. C.N.V.M.: 2731/05.10.2005

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

RON (lei)	2020	RON (lei) 2019
Active non curente	1.215.282	1.156.715
Imobilizari necorporale	0	0
Imobilizari corporale	106.392	154.442
Investitii financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.108.890	1.002.273
Active curente	624.076	357.949
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	0	101.147
Creante comerciale si alte creante+garantii	259.695	165.711
Cheltuieli in avans	15.436	9.959
Disponibilitati banesti si echivalente ale acestora	348.944	81.132
TOTAL ACTIVE	1.839.358	1.514.663
Capital social	913.724	913.724
Rezerve legale	182.745	182.745
Rezultat reportat din trecere la IFRS	39.892	39.892
Rezultat reportat	452.553	337.287
Diferente de valoare justa active fin. detinute in vederea vanzarii	(82.049)	(188.666)
Datorii privind impozitul amanat	37.695	37.695
Total profit al perioadei	223.945	115.266
Total capital propriu	1.768.505	1.437.943
Datorii pe termen lung		
Datorii fata de banci, credite bancare pe termen lung	0	0
Datorii pe termen scurt	70.853	76.721
Datorii fata de banci ce urmeaza sa fie achitate in mai putin de 1 an	0	0
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)		
Provizioane	4.409	5.660
Datorii comerciale	15.776	15.162
Alte datorii	50.667	55.899
Total datorii	70.853	76.721
TOTAL PASIVE (capitaluri proprii si datorii)	1.839.358	1.514.663

ADMINISTRATOR
Pascu Nicolae



întocmit,
Oprean Victor-Bogdan



SC STK FINANCIAL AFIA S.A.

Cluj-Napoca, Mihai Veliciu nr 3, Jud. Cluj, Tel. 0264-591982

CUI 17772595; Dec. C.N.V.M.: 2731/05.10.2005

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

RON (lei)

RON (lei)

	2020	2019
Venituri din comisioane	1.410.326	1.445.701
Alte venituri din exploatare	1.314	1.771
Venituri exploatare total	1.411.639	1.447.472
Cheltuieli cu materii prime, materiale	29.450	33.386
Cheltuieli cu energia si apa	15.023	13.869
Cheltuieli cu personalul	546.493	629.188
Cheltuieli cu impozite si taxe	39.097	39.832
Alte cheltuieli	484.549	623.914
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	1	7.168
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	53.571	57.002
Ajustari de valoare favorabile(-)/nefavorabile(+) aferente activelor si datoriilor curente	-1.251	-44.172
Cheltuieli exploatare total	1.166.933	1.360.187
Rezultatul activitatilor de exploatare	244.706	87.285
Venituri financiare	2.202	42.928
Venituri din actiuni primite cu titlu gratuit		
Venituri din dividende	0	0
Venituri din dobanzi	2.202	1.631
Castiguri nete aferente activelor si datoriilor evaluate la valoare justa	0	41.297
Cheltuieli financiare	12.208	1.894
Cheltuieli privind dobanzile	0	0
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	837	1.894
Pierderi nete aferente activelor si datoriilor evaluate la valoare justa	11.372	0
Rezultat financiar	-10.006	41.034
Venituri totale	1.413.842	1.490.400
Cheltuieli totale	1.179.142	1.362.080
Profit inainte de impozitare	234.700	128.319
Impozit pe profit/venit	10.755	13.053
Profit net al exercitiului financiar	223.945	115.266
Alte elemente ale rezultatului global, elemente ce sunt sau pot fi clasificate in viitor la profit sau pierdere		
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	106.618	153.142
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferate in contul de profit sau pierdere	0	0
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global	0	0
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	106.618	153.142
Total rezultat global aferent perioadei	330.562	268.408

Rezultat pe actiune

De baza

0,25

0,13

Actiuni emise : 913.724

ADMINISTRATOR

Pascu Nicolae



Întocmit,

Oprean Victor-Bogdan



SC STK FINANCIAL AFIA S.A.

Cluj-Napoca, Mihai Veliciu nr 3, Jud. Cluj, Tel. 0264-591982

CUI 17772595; Dec. C.N.V.M.: 2731/05.10.2005

Situația fluxurilor de trezorerie la 31.12.2020

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Incheiat
Incasari de la clienti	1.469.442	1.411.556
Plati nete catre furnizori si angajati	(1.370.729)	(1.122.873)
Dobanzi platite	-	-
Impozit pe profit/venit platit	(12.563)	(10.813)
TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE	86.150	277.870
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
Plati in pentru achizitionarea imobilizari corporale	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Dobanzi incasate si dif. de curs valutar in cont	116	1.363
Dividende incasate	-	-
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII	116	1.363
Incasari din emisiunea de actiuni	-	-
Incasari/(Plati) din/(pentru) imprumuturi pe termen lung	-	-
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	-	-
Dividende platite	(302.442)	(11.421)
TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATI DE FINANTARE	(302.442)	(11.421)
CRESTEREA NETA A TREZORERIEI SI ECHIVALENTELOR DE TREZORERIE	(216.176)	267.812
TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA INCEPUTUL PERIOADEI	297.308	81.132
TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA SFARSITUL PERIOADEI	81.132	348.944
	(216.176)	267.812

ADMINISTRATOR,
PASCU NICOLAE
Semnatura



întocmit,
OPREAN VICTOR-BOGDAN
Semnatura



SC STK FINANCIAL AFIA S.A.

Cluj-Napoca, Mihai Veliciu nr 3, Jud. Cluj, Tel. 0264-591982

CUI 17772595; Dec. C.N.V.M.: 2731/05.10.2005

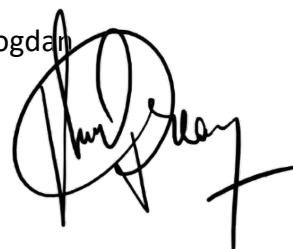
Situația modificărilor capitalului propriu la 31.12.2020

Element al capitalului propriu	Sold la inceputul perioadei	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul perioadei
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	913.724	0	0	0	0	913.724
Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Rezerve legale	182.745	0	0	0	0	182.745
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita:						
Sold creditor	337.287	3.198.530	0	3.083.264	0	452.553
Sold debitor				0	0	
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS:						
Sold creditor	39.892	0	0	0	0	39.892
Sold debitor						
Rezultatul exercitiului financiar:						
Sold creditor	115.266	223.945		115.266		223.945
Sold debitor						
Diferente de valoare justa	-188.666	352.807	0	246.190	0	-82.049
Impozit amanat	37.695	0		0		37.695
Total capitaluri proprii	1.437.943	4.922.189	0	4.617.046	0	1.768.505

ADMINISTRATOR,
PASCU NICOLAE
Semnatura



Întocmit,
Oprean Victor-Bogdan
Semnatura



NOTE EXPLICATIVE

1. Entitatea care raportează

- Denumire societate: STK FINANCIAL AFIA SA
- Sediul social: Cluj-Napoca, Str. Mihai Veliciu nr. 3
- Telefon/fax: 0264-591 982
- Număr înregistrare O.R.C. Cluj: J12/2600/2006
- Cod Unic de Înregistrare: 17772595
- Forma juridică: societate pe acțiuni cu capital integral privat
- Obiect principal de activitate: Alte intermediari financiare n.c.a.
- Cod CAEN: 6499
- Capital social: 913.724 RON
- Țara de origine: România

STK FINANCIAL SAI SA a fost autorizată ca societate de administrare a investițiilor prin decizia C.N.V.M. nr. 2731 din 5 octombrie 2005. În cursul anului 2020 Societatea a renunțat la calitatea de SAI, care îi dădea dreptul să administreze fonduri deschise de investiții (organisme de plasament colectiv în valori mobiliare), solicitare care a fost aprobată de ASF în decembrie 2020. Cu aceasta ocazie a fost modificată și denumirea Societății din STK FINANCIAL SAI SA în **STK FINANCIAL AFIA SA**.

STK FINANCIAL AFIA SA este autorizată ca administrator de fonduri de investiții alternative prin Autorizația nr. 94/28.03.2018, înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR071AFIAA/120008.

Societatea are ca obiect de activitate administrarea de fonduri de investiții alternative (FIA), activitate ce presupune:

- a) administrarea portofoliului;
- b) administrarea riscurilor.

La finalul anului 2020 s-a modificat și sediul social al Societății de pe strada Heltai Gaspar nr 29, Cluj-Napoca, pe strada Mihai Veliciu nr 3, Cluj-Napoca.

S-au întocmit Situațiile financiare pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 în baza Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, și a Instrucțiunii A.S.F. nr.1/2016 privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportării anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare.

2. Bazele întocmirii

2.1. Declarație de conformitate

Situațiile financiare anuale la 31.12.2020 au fost întocmite în conformitate cu Norma 39/2015. Raportul Administratorilor a fost aprobat în ședința Consiliului de Administrație al STK Financial AFIA SA din data de 14 mai 2021, iar Situațiile financiare de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 21 mai 2021.

Începând cu anul 2018, a fost pus în aplicare un nou standard de raportare financiară intrat în vigoare, IFRS 9 care a înlocuit IAS 39. Astfel, pentru întocmirea Situațiilor financiare, societatea aplică acest standard.

IFRS 9 include îndrumări revizuite privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare, un model nou privind pierderile de credit așteptate anticipat pentru calculul deprecierii activelor financiare. De asemenea, preia orientările privind recunoașterea și derecunoașterea instrumentelor financiare din IAS 39. IFRS 9 este valabil pentru perioadele de raportare anuale care au început la 1 ianuarie 2018.

Clasificarea activelor financiare și pasivelor financiare

IFRS 9 conține trei categorii principale de clasificare pentru activele financiare: evaluate la cost amortizat, valoarea justă prin contul global (FVOCI) și valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL). Clasificarea IFRS 9 se bazează în general pe modelul de afaceri în care este gestionat un activ financiar și pe fluxurile sale de trezorerie contractuale.

IFRS 9 menține în mare măsură cerințele existente din IAS 39 pentru clasificarea pasivelor financiare. Acest standard nu a avut impact asupra clasificării activelor financiare și a datoriilor financiare ale societății.

2.2 Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza valorii juste, după cum urmează :

- a) activele financiare deținute în scopul tranzacționării sunt evaluate la valoarea justă;
- b) activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global care nu sunt cotate la Bursa de Valori București sau alte piețe reglementate, activele financiare necotate, sunt reprezentate de investiții în titluri de capital la societatea STK Properties S.A., Emergent Real Estate S.A. și Fondul de Compensare al Investitorilor. Acestea au fost evaluate la cea mai mică valoare dintre costul de achiziție și valoarea lor contabilă (valoare justă, în cazul lor, nefiind tranzacționate).

Activele imobilizate corporale sunt înregistrate la cost minus valoarea amortizată.

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în lei (ron), aceasta fiind și moneda funcțională a societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei (ron), rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel. Creanțele și datoriile exprimate în alte valute sunt reevaluate la cursul BNR publicat în ultima zi lucrătoare a anului 2020.

2.4. Evenimente ulterioare închiderii exercițiului financiar

Nu au existat evenimente ulterioare închiderii anului 2020 de natura să afecteze situațiile financiare ale Societății la 31.12.2020.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare:

Politicile contabile utilizate de entitatea raportoare au fost implementate în acord cu Instrucțiunea nr. 1/2016 privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportării anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și conform cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

În părțile care urmează sunt prezentate detalii aferente fiecărui post de descriere a Poziției financiare ori modificare a acesteia, aspectele relevante particulare entității raportoare privind politicile contabile și metodele de evaluare utilizate.

Entitatea raportoare nu a utilizat în avans prevederile IFRS 9 emis în 2014 care a intrat în vigoare în 2018. În schimb, până la intrarea în vigoare a acestora, a utilizat prevederile IAS 39.

De la 1 ianuarie 2019 este în vigoare IFRS 16 privind contractele de leasing. Acesta are ca obiectiv în principal uniformizarea raportării contractelor de leasing financiar și operațional, pentru optimizarea comparabilității între firmele care folosesc diferite tipuri de contracte de acest fel.

Începând cu data de 01.12.2020 Societatea are în derulare un contract de închiriere pe care l-a analizat prin prisma IFRS 16 pentru a testa aplicabilitatea și oportunitatea raportării conform cerințelor acestui standard. Raționamentul a fost exercitat începând cu informațiile disponibile la 1 ianuarie 2019 (data de intrare în vigoare a standardului), dată la care era nevoie să existe un drept irevocabil de utilizare a activului și o obligație certă pe o perioadă mai mare de 1 an.

Contractul expira la 30.10.2023, cu menținerea prevederilor legate de rezilierea cu preaviz de 90 de zile, situație în care lipsește obligația certă și irevocabilă (de ambele părți, atât a chiriașului cât și a proprietarului) pe o perioadă mai mare de 1 an de zile. Totodată, niciuna din părțile contractuale nu intenționează, și corespunzător nu-și asumă obligații certe reciproce într-un interval mai mare de 90 de zile.

Având în vedere aceste particularități contractuale, oportunitatea reclasificării contractului de închiriere drept contract de leasing conform IFRS 16 - din punct de vedere al optimizării conținutului informațional relevant al Raportărilor financiare - și natura activității derulate de societate (ce nu presupune leasingul ca manieră de finanțare semnificativă), am decis că IFRS 16 nu are aplicabilitate practică în această speță. Așadar entitatea raportoare nu aplică IFRS 16 în niciuna din structurile prezentate în raportările financiare.

4. Remunerații

Pentru exercițiul financiar 2020 cuantumul total al remunerațiilor, defalcat în remunerații fixe și remunerații variabile plătite de societatea de administrare personalului său și numărul beneficiarilor este prezentat în tabelele de mai jos:

STK Financial AFIA SA – Remunerație plătită în anul 2020

Cuquantum total remunerații pentru exercițiul financiar, din care:	Suma lei	Număr beneficiari
a) Remunerații fixe plătite personalului său	595,730	17
b) Remunerații variabile plătite personalului său, exceptând comisioanele de performanță	-	-
c) Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-
Total	595,730	17

STK Financial AFIA SA – Remunerație platită în anul 2020 pentru Personalul Identificat

Cuquantum agregat al remunerațiilor pentru exercițiul financiar, din care:	Suma lei
a) Remunerații plătite membrilor Consiliul de Administrație	82,452
b) Remunerații plătite conducerii efective (superioare)	51,195
c) Remunerații plătite personalului cu atribuții de control (conformitate, administrare a riscurilor, audit intern etc.)	164,979
d) Remunerații plătite personalului identificat ale cărui acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al O.P.C.	461,926

Politica de remunerare a STK Financial AFIA SA este elaborată în conformitate cu prevederile Legii nr. 74/2015, a Legii nr. 29/2017 și a Ghidurilor ESMA. De la data adoptării politicii de remunerare până în prezent nu a fost cazul realizării unor modificări semnificative.

5. Cheltuieli privind comisioane si onorariile

În exercițiul financiar 2020 cheltuielile privind comisionale și onorariile suportate de societate au fost în valoare de 71.703 RON. Acestea se referă la sumele platite către auditori, notari publici, ASF și servicii de consultanță fiscală.

6. Situația poziției financiare

Imobilizări corporale

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate la data recunoașterii la cost, iar ulterior la valoarea reevaluată minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru fiecare componentă a unei imobilizări corporale.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către societate în următoarele clase de active, având alăturate duratele utile de viață pe baza cărora se calculează amortizarea:

- construcții 40 ani;
- instalații tehnice și mașini 2-10 ani; cu 5 ani valoare medie totală;
- mijloace de transport 5 ani;
- alte instalații, utilaje și mobilier 3-10 ani; cu 5 ani valoare medie totală.

Toate activele corporale sunt înregistrate la cost minus valoarea amortizată.

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare netă
	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Sold la începutul exercițiului financiar	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7	9 = 4-8
Imobilizări necorporale	73.275	0	0	73.275	73.275	0	0	73.275	0
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construcții	69.948	0	0	69.948	6.005	1.490	0	7.495	62.453
Instalații tehnice și mașini	383.727	0	0	383.727	313.434	48.045	567	360.912	22.815
Alte instalații, utilaje și mobilier	78.669	5.520	0	84.189	58.462	4.603	0	63.065	21.124

Clasificarea activelor financiare

Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt active financiare nederivate care sunt desemnate ca active evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global și care nu sunt clasificate în niciuna dintre categoriile: împrumuturi și creanțe, investiții financiare păstrate până la scadența, nici active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere.

Această categorie include titlurile deținute la entități necotate și unde nu există o intenție de vânzare imediată (STK Properties SA, Emergent Real Estate SA și FCI) evaluate la valoarea justă (având în vedere că titlurile nu sunt cotate, aceasta este reprezentată de valoarea lor contabilă la data bilanțului).

Conform IFRS 9, diferența (pozitivă și negativă) dintre valoarea de piață și valoarea contabilă a titlurilor de plasament este recunoscută în mod direct în capitalurile proprii, până în momentul vânzării, încasării sau disponibilizării printr-o altă modalitate a activului financiar sau până în momentul în care activul financiar este considerat ca fiind depreciat, moment în care câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în capital trebuie să fie inclusă în profitul net sau pierderea netă aferentă perioadei.

Atunci când o investiție este derecunoscută, câștigul sau pierderea acumulată în alte elemente ale rezultatului global, este transferată în contul de profit sau pierdere.

Active financiare disponibile pentru tranzacționare

Un activ financiar este clasificat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă este clasificat ca deținut pentru tranzacționare sau dacă este desemnat astfel la recunoașterea inițială.

Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă societatea gestionează aceste investiții și ia decizii de cumpărare sau de vânzare pe baza valorii juste în conformitate cu strategia de investiție și de gestionare a riscului. La recunoașterea inițială, costurile de tranzacționare atribuibile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

Instrumentele financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă iar modificările ulterioare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Acestea sunt reprezentate de portofoliul tranzacționabil al societății.

Prevederi comune pentru Active financiare deținute pentru tranzacționare și Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Descărcarea din gestiune a titlurilor, indiferent de clasificarea lor se face la costul mediu de achiziție ponderat cu numărul de acțiuni achiziționate, după fiecare tranzacție.

IFRS nu prevăd în mod expres utilizarea unor conturi separate de diferențe de valoare pentru titlurile clasificate ca evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Contabil, se folosesc două clase de conturi pentru investițiile în Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (la valoare justă determinată pe baza

bilanțurilor firmelor la care se dețin acțiuni) și respectiv Active financiare deținute pentru tranzacționare la valoarea justă.

Descărcarea din gestiune a diferențelor de evaluare aferente titlurilor disponibile pentru tranzacționare vândute se face înmulțind numărul de acțiuni vândute cu diferența de evaluare medie pe acțiune, recalculata după fiecare noua achiziție de acțiuni, similar calculului costului mediu al titlurilor.

Atunci când societății i se atribuie acțiuni gratuite care sunt cotate (fie ca urmare a încorporării la emitent a unor rezerve în capitalul social, fie ca urmare a acordării de dividende sub forma de acțiuni gratuite), acestea nu determină nicio recunoaștere, ci doar modificarea numărului de acțiuni deținute și implicit a costului mediu ponderat al acestora. Aceste recalculări vor modifica cheltuiala înregistrată cu ocazia vânzării, în sensul diminuării acesteia.

Acțiunile necotate sunt clasificate ca active evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global și sunt înregistrate la valoarea justă.

Valoarea justă se determina pe baza raportărilor financiare prezentate de entitățile în care societatea are dețineri.

Deprecierea activelor financiare

Un activ financiar care nu este contabilizat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere este testat la fiecare data de raportare pentru a determina dacă există dovezi obiective cu privire la existența unei deprecieri. Un activ financiar este considerat depreciat dacă există dovezi obiective care să indice faptul că ulterior recunoașterii inițiale, a avut loc un eveniment care a cauzat o pierdere, iar acest eveniment a avut un impact negativ asupra fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate ale activului, iar pierderea poate fi estimată în mod credibil.

Dovezile obiective care indică faptul că activele financiare (inclusiv instrumentele de capital) sunt depreciate pot include neîndeplinirea obligațiilor de plată de către un debitor, restructurarea unei sume datorate societății conform unor termeni pe care societatea în alte condiții nu i-ar accepta, indicii că un debitor sau un emitent va intra în faliment, dispariția unei piețe active pentru un instrument. În plus, pentru o investiție în instrumente de capital, o scădere semnificativă și îndelungată sub cost a valorii sale juste, este o dovadă obiectivă de depreciere.

Societatea nu a efectuat tranzacții de vânzare/cumpărare de unități de fond STK Emergent în cursul exercițiului financiar 2020. Deține în portofoliu 19,385 de unități de fond în valoare de 1,104,945 lei (creștere valorică netă de aprox. 11% față de finele exercițiului financiar precedent ca urmare a aprecierii valorii de piață).

Creanțe și depozite

Creanțele și depozitele sunt recunoscute inițial la data la care au fost inițiate. Creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Asemenea active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Creanțele societății sunt revizuite periodic, cele în valuta fiind reevaluate lunar la cursul BNR din ultima zi a lunii.

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
Creanțe curente la valoare netă total, din care:	259.695
Creanțe imobilizate-garanții	10.156
Clienți și furnizori-debitori	116.755
Impozit pe profit/TVA/CAM	0
Debitori diverși	92.996
Impozit pe profit amânat	37.695
Alte creante	2.093
Cheltuieli în avans	15.436

Datorii

Societatea prezintă următoarele datorii curente: datorii comerciale, valoarea acestora fiind considerată justă (decontându-se de obicei într-o perioadă mai mică de 30 de zile), datorii din decontarea tranzacțiilor în cadrul pieței de capital cu termen de decontare în două zile și datorii legate de beneficiile angajaților și contribuțiile aferente acestora.

Aceste datorii sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile, dacă este cazul.

Principalele datorii ale entității sunt sintetizate după cum urmează:

Datorii		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
Credite bancare, total		0
din care		
de achitat într-o perioadă mai mică de 1 an		0
se vor achita într-o perioadă mai mare de 1 an		0
Furnizori		16.929
Alte datorii 49.514 lei, din care	Datorii cu personalul și asigurările sociale	44.594
	Dividende de plătit	1
	Datorii bugetul de stat	4.919

La finele exercițiului financiar 2020, entitatea raportoare are 10 angajați.

7. Situația rezultatului global

Venituri și cheltuieli din exploatare

Veniturile din exploatare sunt formate în principal din comisionul de administrare perceput fondului administrat STK Emergent, iar cheltuielile aferente sunt cele legate de beneficiile angajaților (10 persoane angajate la finele exercițiului financiar 2020) care includ salariile, contribuțiile aferente și restul cheltuielilor legate de desfășurarea activității (cu materiale consumabile, cu chirii etc.). Cheltuielile aferente conducerii (Consiliul de Administrație și Conducerea Executivă) au fost de 133,647 lei în exercițiul financiar 2020.

Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare pot cuprinde venituri din dobânzi aferente sumelor investite venituri din dividende, câștiguri din vânzarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare, modificările valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, dar și veniturile din diferențele de curs valutar aferente activelor și datoriilor exprimate în valuta (cea mai mare parte dintre veniturile financiare, dar cu semnificație redusă în total venituri).

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care se încasează dividendele.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobânda aferentă împrumuturilor, modificările valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, pierderile din depreciere recunoscute aferente activelor financiare, cheltuielile din diferențele curs, înregistrate lunar odată cu reevaluarea activelor și datoriilor în valuta.

8. Situația fluxurilor de trezorerie la 31.12.2020

Față de exercițiul financiar precedent, activitățile de exploatare prezintă o evoluție liniară a încasărilor de la clienți (în principal din comisioane de administrare a fondului de investiții STK Emergent) respectiv o scădere cu 18% a plăților nete către furnizori și angajați.

Numerarul și echivalentele de numerar de la finele exercițiului financiar, cuprind solduri de numerar și depozite overnight.

9. Indicatori economico-financiari

9.1. Indicatori de lichiditate

Indicator	Formula	Conform IFRS
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	Valoare (RON)
		$\frac{624,076}{70,853} = 8.81$

9.2. Indicatori de risc

Indicator	Formula	Conform IFRS
Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	Valoare (RON)
		$\frac{0}{1,768,505} = 0$

9.3. Indicatori de activitate

Nr.	Indicator	Formula	Conform IFRS
1	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	Valoare (RON)
			$\frac{1,411,639}{1,215,282} = 1,16$
2	Viteza de rotație a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	$\frac{1,411,639}{1,839,358} = 0,77$

9.4. Indicatori de profitabilitate

Nr.	Indicator	Formula	Conform IFRS
1	Rentabilitatea capitalului angajat	$\frac{\text{Profit}}{\text{Capitalul angajat}}$	Valoare (RON)
			$\frac{234,700}{1,768,505} = 0.13$

10. Adecvarea capitalurilor

Societatea trebuie să respecte cerințele privind încadrarea capitalului inițial în conformitate cu prevederile art. 9 alin. 2 din Legea 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative. Societatea s-a încadrat în permanență în cerințele reglementare privind nivelul minim al capitalurilor, respectiv expunerea la risc.

Fondurile proprii ale societății includ capitalul social, rezervele legale și rezultatul reportat. Acestea sunt raportate periodic și supravegheate de către ASF conform reglementărilor în vigoare.

Capitalul social al Societății este de 913.724 lei, peste nivelul minim prevăzut de ASF pentru administratorii de fonduri de investiții alternative (respectiv echivalentul în lei a 125.000 euro).

Pe parcursul anului 2020 nu au avut loc modificări ale capitalului social.

Nu au existat achiziții de acțiuni proprii.

Administrator,
PASCU Nicolae



Expert Contabil,
OPREAN Victor-Bogdan



**STK FINANCIAL AFIA S.A.
CLUJ-NAPOCA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

31 DECEMBRIE 2020

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G5 CONSULTING S.R.L.
Registrul Public Electronic FA223

G5 CONSULTING SRL
Înscrisă în Registrul Public Electronic al
Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA223

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
asupra situațiilor financiare întocmite
pentru data de 31.12.2020

Către,

Consiliul de Administrație și Acționarii STK FINANCIAL AFIA S.A.

Opinie fără rezerve

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale STK FINANCIAL AFIA S.A. („Societatea”), cu adresa în Cluj-Napoca, strada Mihai Veliciu, Nr. 3, înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J 12/2600/2005, cod unic de înregistrare 17772595, care cuprind Situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor, Situația fluxurilor de numerar și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative.

Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

▪ Total capitaluri proprii:	1.768.505 lei;
▪ Rezultatul perioadei - profit:	223.945 lei;
▪ Rezultat global:	330.562 lei.

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2020, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare..

Baza pentru opinia fără rezerve

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de STK FINANCIAL AFIA S.A., conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde

Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

În conformitate cu ISA 701, în cadrul auditului nostru, la societatea STK FINANCIAL AFIA S.A., pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020, au fost considerate ca fiind aspecte cheie, acele situații ce au prezentat un risc crescut de erori semnificative:

- *Recunoașterea veniturilor;*
- *Continuitatea activității – impactul pandemiei de coronaviroză;*

Acestea nu reprezintă toate riscurile identificate de noi.

În cele ce urmează am stabilit, de asemenea, modul în care ne-am adaptat auditul nostru pentru a aborda aceste domenii specifice, în scopul de a furniza o opinie cu privire la situațiile financiare în ansamblul lor.

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie
<i>Recunoașterea veniturilor</i> Veniturile din comisioane obținute din administrarea fondurilor reprezintă 99,75 % din totalul veniturilor realizate de societate. Informații cu privire la recunoașterea veniturilor sunt prezentate la punctul 3 "Politici contabile semnificative" și punctul 7 "Situația rezultatului global" din notele la situațiile financiare individuale anexate. Aceste venituri sunt semnificative în contextul situației contului de profit sau pierdere a exercițiului financiar, motiv pentru care sunt	Procedurile noastre cu privire la recunoașterea veniturilor sunt: ▪ am analizat politicile contabile cu privire la recunoașterea veniturilor rezultate din comisioane de administrare a fondurilor pentru a determina dacă acestea sunt în conformitate cu cerințele IFRS. ▪ am analizat prospectele de emisiune și regulile fondurilor, contractele de societate ale fondurilor administrate și contractele de administrare cu privire la comisionul datorat de fonduri pentru administrarea acestora.

importante pentru auditul nostru și recunoașterea lor este considerată un aspect cheie.

Continuitatea activității - impactul pandemiei de coronaviroză

Pandemia de coronaviroză, care a avut debutul în România în luna februarie 2020, a declanșat o serie de evenimente la nivel național și internațional care au restrâns activitatea populației și a societăților din majoritatea domeniilor de activitate.

În acest context, se impune o analiză a impactului pe care pandemia l-a avut asupra modelului de afaceri a Societății, asupra capacității acesteia de a-și onora obligațiile, asupra modificărilor în structura personalului.

De asemenea, se impune o evaluare asupra capacității Societății de a-și continua activitatea în condiții cât mai normale.

Informații privind modul în care pandemia de coronaviroză a afectat activitatea Societății sunt prezentate în notele la situațiile financiare. La data prezentului raport, STK FINANCIAL AFIA S.A. nu se află într-o situație de incertitudine privind continuitatea activității.

- am solicitat și analizat calculul activului net funcție de care s-a calculat comisionul lunar de administrare.
- am recalculat comisionul de administrare și am verificat corecta întocmire a notelor contabile.
- am verificat reflectarea lor în situația contului de profit sau pierdere a exercițiului financiar.

Testele și procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- analiza veniturilor și fluxurilor de numerar;
- analiza modului în care Societatea și-a achitat datoriile față de bugetul de stat;
- calculul și analiza principalilor indicatori, printre care și lichiditatea;
- analiza modificărilor schemei de personal și investigarea modului în care resursa umană și-a desfășurat activitatea;
- analiza evoluției încasărilor și plăților față de perioadele precedente;
- analiza privind principalii clienți și furnizori;
- analiza capacității de onorare a obligațiilor;
- purtarea de discuții și administrarea de chestionare cu privire la modul de desfășurare a activității în contextul pandemiei și a impactului asupra continuității activității.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Acele alte informații cuprind informațiile cu privire la Raportul Administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele art. 8 din Norma A.S.F. 39/2015, care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.



Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de legislația specifică;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020 cu privire la STK FINANCIAL AFIA S.A. și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, prevăzute de Norma A.S.F. nr. 39/2015 și a cerințelor cuprinse în Legea nr. 82/1991 a contabilității, republicată, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate



preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- ✓ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- ✓ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- ✓ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- ✓ Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- ✓ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului

în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 05.10.2017 și Adunarea Generală a Acționarilor din data de 13.05.2020 care aprobă prelungirea contractului, să audităm situațiile financiare ale STK FINANCIAL AFIA S.A pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020.

Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2017 până la 31 Decembrie 2020.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, ne asumăm responsabilitatea doar față de Societate și acționarii acesteia, pentru auditul desfășurat, pentru raportul asupra situațiilor financiare individuale și asupra conformității sau pentru opinia formată.

Cluj-Napoca, 21.05.2021

Partenerul de misiune al auditului care a întocmit acest raport al auditorului independent este, MAN Gheorghe Alexandru, auditor financiar

Înscris în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul AF1242



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar: MAN
GHEORGHE-ALEXANDRU
Registrul Public Electronic AF1242

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G5 CONSULTING S.R.L.
Registrul Public Electronic FA223

pentru și în numele G5 CONSULTING SRL

Înscrisă în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA223

Adresa auditorului:

G5 CONSULTING SRL
Reg. Com. J12/943/2002, RO 14650690
405200 Dej, str Alecu Russo nr. 24/2, jud. Cluj, Romania
Tel/Fax: +(40) 264 214434
Sediu secundar: Cluj-Napoca
Str. Horea nr. 6/14-15
Tel/fax: 0264 433611
Mobil +(40) 744 583031
Mail:office.g500@yahoo.com

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G5 CONSULTING S.R.L.
Registrul Public Electronic FA223

