

**Raport privind activitatea  
in semestrul I 2021**

**S.A.I. Certinvest S.A.**

## SECTIUNEA I

### S.A.I. CERTINVEST S.A. – activitate si operatiuni

S.A.I. CERTINVEST S.A. este o persoană juridică română având un capital social subscris și integral vărsat de 4.684.322,56 cu sediul în București, Strada Buzești nr.75-77, etaj 10, Sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/16855/1994, cod unic de înregistrare 6175133, autorizată de A.S.F. (fost C.N.V.M.) prin Decizia nr.138/06.09.1995 și reautorizată ca societate de administrare prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 și Decizia nr. 333/30.01.2006, înregistrată în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative prin Atestatul ASF nr. 40/21.12.2017 și este înscrisă în Registrul ASF sub nr. PJR05SAIR/400005/02.12.2003 și nr. PJR071AFIAI/400004/21.12.2017, și având durata de funcționare nedeterminată.

S.A.I Certinvest S.A. are în prezent în administrare 6 (sase) fonduri deschise de investitii si 3 (trei) fonduri de investitii alternative. S.A.I. Certinvest S.A. desfasoara de asemenea, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, activitati de administrare a conturilor individuale.

Consiliul de Administratie al S.A.I Certinvest S.A. exercita controlul permanent asupra conducerii Societatii, si are urmatoarea componenta la data de 30 iunie 2021:

**Dragos Cabat** – în calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie, cu o experienta de peste 20 ani în piata de capital si banking din Romania, fiind absolvent al unui program de MBA Romano Canadian în 1995 si membru al CFA Institute din 1998.

**Sorin Petre Nae** - membru al Consiliului de Administratie cu o experienta de peste 20 ani în dezvoltarea afacerilor în domeniul asigurarilor.

**Andrei-Gabriel Benghea Malaies** – membru al Consiliului de Administratie, absolvent al FABIZ la ASE Bucuresti- sectia engleza - si al unui MBA la INSEAD Franta si Singapore în 2010. Are o experienta de peste 10 ani în consultanta (McKinsey, Oliver Wyman si EY), dar si în zona de management executiv, în companii din segmentul energetic (Transelectrica).

Conducerea executiva în intelesul O.U.G. nr. 32/2012 este asigurata de catre 2 (doua) persoane împuternicite cu conducerea efectiva a societatii din care fac parte urmatoarele persoane:

**Alexandru Voicu**, în calitatea de Director General, are o experienta de peste 13 ani în pietele de capital, fiind specializat pe gestiunea riscului si a investitiilor (manager de portofoliu fonduri de investitii si administrator de risc pensii private). El a ocupat pozitiile de director de dezvoltare educationala si a condus institutul de cercetare pentru PRMIA (The Professional Risk Managers' International Association). Alexandru Voicu are un masterat în gestiunea investitiilor la ICMA Center, Henley Business School, Reading University si este absolvent al Institutului de Studii Economice UBB Cluj, sectia Finante-Banci.

**Alina-Florentina Huidumac-Petrescu**, are o experienta de peste 12 ani pe piata de capital (asigurari de viata, pensii facultative, investitii), a ocupat pozitii de middle si top management (administrator de risc si director portofolii private). Este licentiata a Facultatii de Finante, Asigurari, Banci si Burse de valori din cadrul ASE, are o diploma de master in audit financiar si consiliere, in cadrul Facultatii de contabilitate si informatica de gestiune si este atestata consultant investitii.

Inlocuitor al societatii, conform legislatiei in vigoare aferente sectorului pietei de capital, care va indeplini in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de A.S.F. toate atributiile reglementate este **Ioana Cristina Zana**, Contabil Sef in cadrul SAI Certinvest SA.

In 2021 activitatea S.A.I. Certinvest a fost orientata catre cresterea numarului de investitori de retail in fondurile deschise de investitii, catre consolidarea portofoliilor aflate in administrare si reducerea expunerilor investitiilor pe instrumente nelistate.

## Evolutia macroeconomica a Romaniei In semestrul I 2021

In primul semestrul din anul 2021 economia Romaniei si-a continuat trendul de redresare intr-un ritm considerabil mai alert decat cel anticipat, aceasta recuperand in totalitate pierderea suferita in trimestrul II 2020.

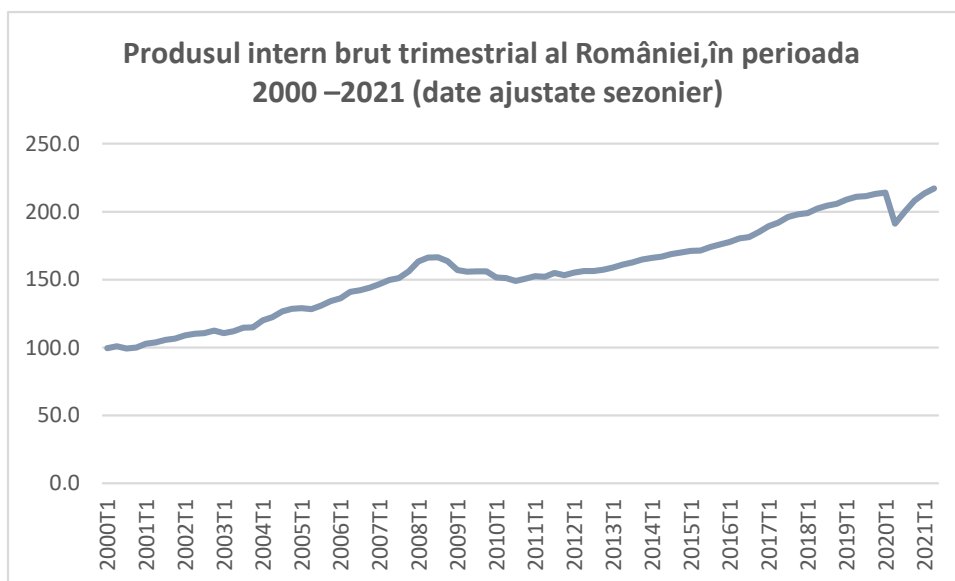


Fig. 1 Evolutie PIB sursa: [www.insse.ro](http://www.insse.ro)

Conform primelor estimari publicate de I.N.S, in semestrul I 2021, Produsul intern brut a crescut, comparativ cu semestrul I 2020, cu 13.00%, pe seria bruta si cu 13.6% pe seria ajustata sezonier.

Datele publicate recent de INS indica cresterea productiei industriale cu 16.00% comparativ cu luna iunie 2020, ca efect al cresterilor inregistrate de industria prelucratoare (17.80%) si productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat (12.90%). Cresterea a fost sustinuta de nivelului redus al costurilor de finantare si a majorarii investitiilor straine directe.

Inflatia anuala masurata prin indicele preturilor de consum a avut o crestere semnificativa in prima parte a anului, determinata de scumpirea combustibililor, pe fondul maririi cotelor internationale la

titei. Astfel, rata inflatiei a crescut la 3.94% an/an in luna Iunie 2021 de la o valoare de 2.6% an/an in Iunie 2020, depasind nivelul superior al intervalului de variatie urmarit de B.N.R.

Executia bugetara pentru primele sase luni ale anului 2021 a aratat ca Romania a avut un deficit de 33.81 mld. Lei, adica de 2.96 % din PIB-ul estimat, in conditiile in care in perioada similara din 2020 deficitul fiscal a fost de 4.17%. Saltul deficitului bugetar In anul 2021 a fost determinat intr-o masura importanta de redresarea indicatorilor economici, dar si de recuperarea partiala a unor categorii de venituri (contributii de asigurari si TVA).

Castigul salarial mediu net la finalul lunii iunie 2021 a inregistrat o crestere de 7.37% fata de aceeași luna a anului precedent, angrenat de dinamica salariilor din transporturi aeriene (10.16%), sanatate (48.00%), silvicultura si exploatare forestiera (20.91%) si fabricarea autovehiculelor de transport rutier, a remorcilor si semiremorcilor (20.91%)

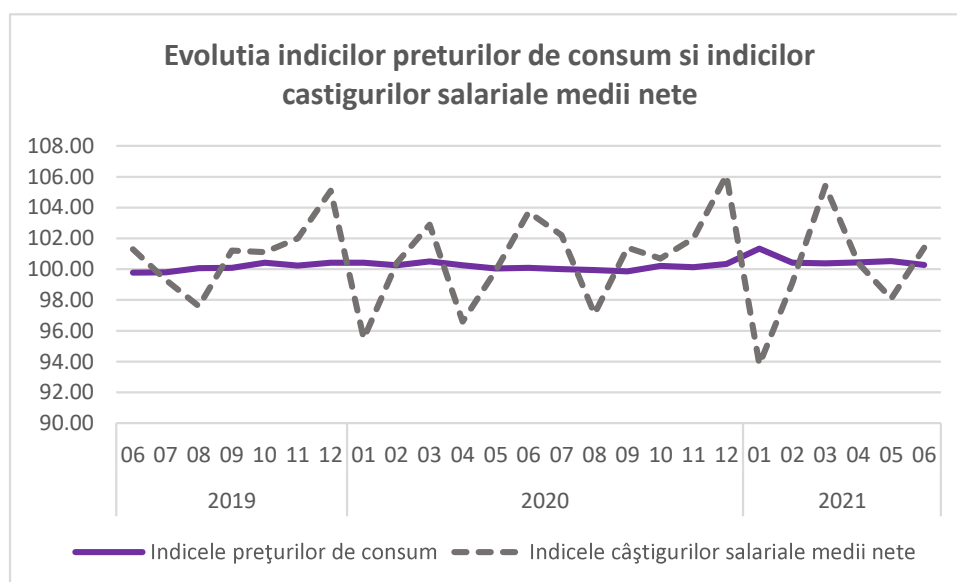


Fig. 2 Evolutia IPC si indicele castigurilor salariale medii sursa: www.insse.ro

In actualul context intern si international, consiliul de administratie al B.N.R. a hotarat mentinerea ratei dobanzii de politica monetara la nivelul de 1.25% pe an, oferind astfel sprijin suplimentar procesului de redresare a economiei interne. De asemenea, mentinerea ratei dobanzii pentru facilitatea de depozit la 0.75% pe an si a ratei dobanzii aferente facilitatii de creditare (Lombard) la 1.75% pe an. Pe langa mentinerea dobanzii de politica monetara, consiliul de administratie al B.N.R. a decis si pastrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele in Lei si in valuta ale institutiilor de credit.

Pe intreaga perioada a anului 2021, evolutia cursului EUR/RON a fluctuat, inasa fara a inregistra o volatilitate ridicata, deprecierea monedei locale in cursul anului (1.18%) fiind temperata de politica monetara si interventia B.N.R.. Evolutia monedei locale fata de dolarul american a fost negativa, cursul USD/RON inregistrand o apreciere de 4.45%.

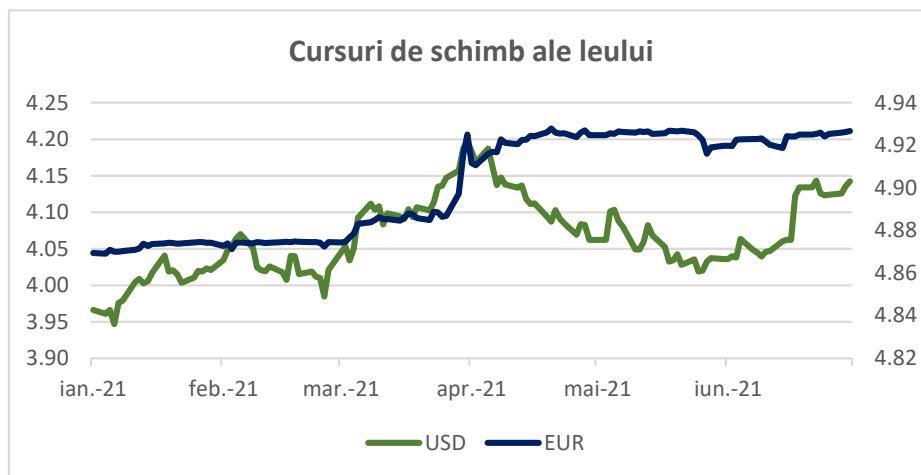


Fig. 3 Evolutia cursuri de schimb ale leului sursa: B.N.R.

Agentia de rating Standard and Poor a reconfirmat ratingul Romaniei la "BBB-", insa a revizuit in sens favorabil perspectiva atribuita acestuia, la "stabila" de la "negativa" (in conditiile stoparii cresterii pensiilor si reducerea deficitului bugetar). Astfel, riscul retrogradarii Romaniei in categoria "junk" s-a redus comparativ cu anul 2020.

Perceptia populatiei si firmelor fata de situatia economica s-a imbunatatit 2021, potrivit datelor publicate de Comisia Europeana, in luna iunie 2021, indicele sentimentului economic (ESI) a crescut pana la 117.90 puncte, recuperand pierderile inregistrate la debutul crizei actuale, sustinut de sperantele unei redresari economice puternice datorita redeschiderii activitatilor economice. In Romania, indicatorul sentimentului economic inregistreaza o valoare usor mai scazuta fata de media UE, situandu-se la nivelul de 102.60 in luna iunie dupa ce a atins un nivel record de 104.10% in mai 2021. Increderea in sectorul serviciilor a crescut cu 2.1 puncte fata de luna mai, iar increderea in sectorul constructiilor a inregistrat o scadere de 3.4 puncte fata de luna precedenta.

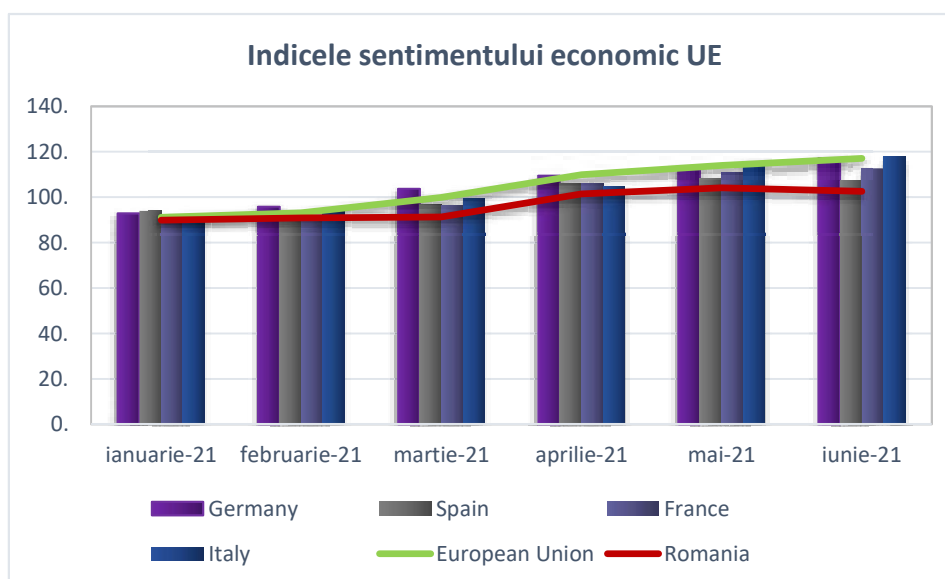


Fig. 4 Evolutie ESI sursa: www.eurostat.com

## Evolutia pietei de capital in 2021

In prima jumatate a acestui an, piata locala de actiuni a continuat tendintele ascendente demarate anul trecut, inregistrand o crestere de 21.08% prin prisma indicelui BET Index, evolutia fiind sustinuta de cresterea generalizata a actiunilor listate. Trebuie remarcat faptul ca la finalul sedintei de tranzactionare din 28 iunie, indicele BET a atins un maxim istoric de 11,967 puncte, iar indicele BET-TR un record istoric de 20,784 puncte.

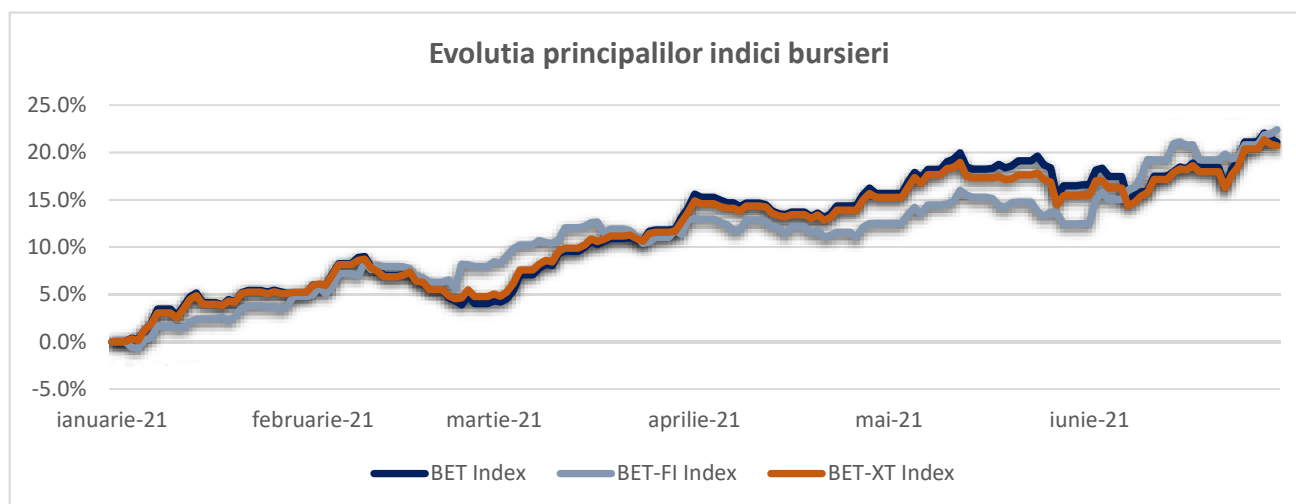


Figure 5 - Evolutia indicilor bursieri BET, BET-FI si BET-XT – 2021 sursa: www.BVB.ro

Compania ale carei actiuni au avut cea mai buna performanta din indicele BET a fost TeraPlast (simbol bursier TRP) care a inregistrat un avans al cotatei de 123.06% pe fondul propunerii unui dividend special de 226 mil. de Lei din rezultatul primului trimestru, echivalentul a 60% din banii incasati pentru divizia Steel.

A doua cea mai performanta actiune a fost S.N. Nuclearelectrica S.A. (simbol bursier SNN) cu un randament de 63.3%, care include pe langa dinamica pretului actiunii si randamentul dividendelor acordate. Vectorii care au influentat aprecierea cotatei actiunii sunt: majorarea pretului energiei electrice (ca urmare a liberalizarii pietei pentru consumatorii casnici), precum si a cresterii procentului de energie electrica vanduta.

A treia cea mai performanta actiune a indicelui BET a fost a fost Medlife (simbol bursier M) care s-a apreciat de la inceputul anului cu 49.11% ca urmare a adoptarii Ordonantei ce prevede introducerea contributiei personale pentru serviciile medicale private, ceea ce va avea un efect pozitiv asupra companie.

In aceasta perioada, valoarea cumulata a tranzactiilor de pe toate pietele a inregistrat o crestere de 41% la nivelul tuturor tipurilor de instrumente financiare, de la 6 mld. Lei In primele sase luni din 2020 la 8.5 mld. Lei in primul semestru al acestui an. Capitalizarea bursiera de pe piata reglementata a depasit nivelul de 123 mld. Lei, depasind astfel nivelul atins inaintea de declansarea pandemiei de Coronavirus.

Prima parte a anului 2021 a avut parte de doisprezece listari: o companie listata pe Piata Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti (BVB) si 11 listate pe Segmentul Multilateral de Tranzactionare al BVB. Tot in prima jumatate a anului, 16 noi instrumente financiare au fost listate pe segmentul de venit fix: 7 pe Piata Reglementata si 9 pe Sistemul Multilateral de Tranzactionare. In primele sase luni, au fost listate emisiuni de actiuni si obligatiuni in valoare totala de peste 700 mil. euro.

Pe plan extern, bursele au fost marcate de cateva evenimente relevante:

- in zona euro, BCE si-a confirmat pozitia de politica monetara, prin mentinerea ratelor de dobanda, in acelasi timp, BCE a confirmat ca achiziitiile PEPP se vor desfasura in trimestriul III in acelasi ritm ca pentru prima jumatate a acestui an;
- Fed mentine ratele de dobanda la cel mai mic nivel, semnaland o crestere a ratei de dobanda incepand din 2023, pe masura ce asteptarile inflationiste cresc; Presedintele FED, Jerome Powell a reiterat ca accelerarea inflatiei inregistrata in prezent are caracter tranzitoriu, motivand ca trendul ascendent se datoreaza factorilor legati de redeschiderea economica;
- Indicii americani au atins noi maxime istorice, aproape toate sectoarele inregistrand cresteri importante: indicele S&P500 a inregistrat o crestere de 14.41%, Dow Jones Industrial Average a marcat o crestere de 12.73% iar Nasdaq Composite Index o crestere de 12.54%;
- bursele din Asia s-au aliniat trendului, indicele Nikkei 225 al pietei din Tokyo a inregistrat o crestere de 5.86%, iar indicele Hang Seng al bursei din Hong Kong a marcat o crestere de 4.91%;

Evolutia principalilor indici bursieri este prezentata in graficul urmator:

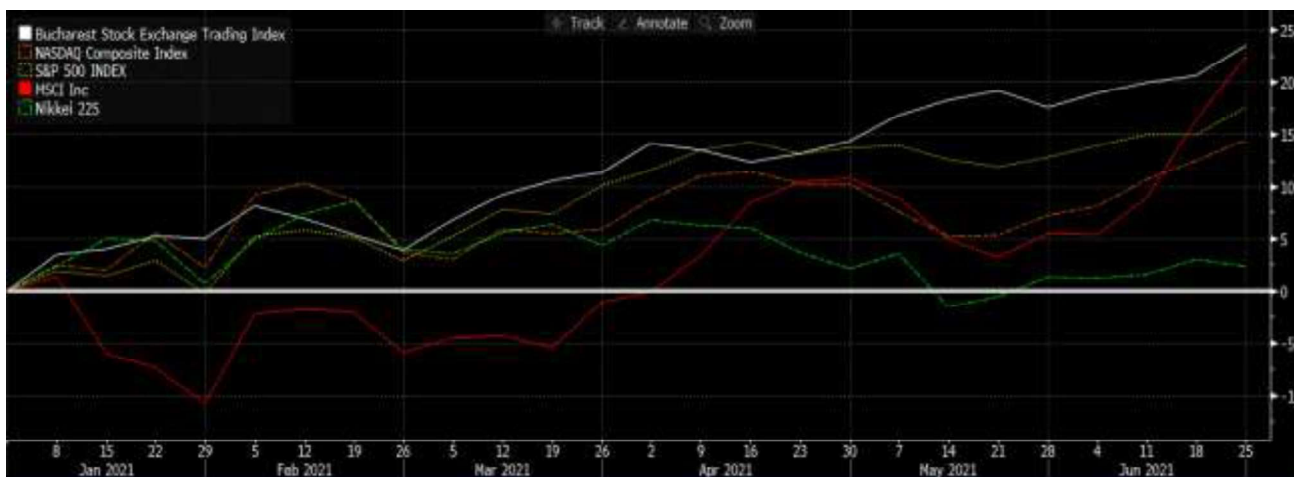


Figure 6 - Evolutia indicilor externi vs. BET sursa: Statistici Bloomberg

## Evolutie fonduri administrate, conturi individuale, cota de piata

In semestrul I al anului 2021 opt din cele noua fonduri administrate de Certinvest au inregistrat cresteri ale valorilor unitare ale activului net cuprinse intre 1.54%, respectiv de 23.69%, singurul fond cu un randament negativ este FIA Certinvest Green care a inregistrat o scadere de 0.85%. Dintre



fondurile deschise cea mai buna performanta a fost inregistrata de Certinvest Bet Index, cu un randament de 22.68% (calcul bazat pe evolutia VUAN calculata in conformitate cu Regulamentul 9/2014).

- Fonduri deschise**

	31-Dec-20	30-Jun-21	Variatie
Certinvest Bet Index	218.58	268.16	22.683%
Certinvest Bet-Fi Index	267.42	327.55	22.485%
Certinvest Xt Index	181.75	221.58	21.915%
Certinvest Dinamic	5.11	6.08	18.982%
Certinvest Prudent	9.87	11.27	14.184%
Certinvest Obligatiuni	33.06	33.67	1.845%

Tabel 1 Sursa: Certinvest

- Fonduri alternative**

	31-Dec-20	30-Jun-21	Variatie
Certinvest Actiuni	218,035.99	269,680.67	23.686%
Certinvest Leader	2,964.98	3,010.50	1.535%
Certinvest Green	230,664.00	228,700.54	-0.851%

Tabel 2 Sursa: Certinvest

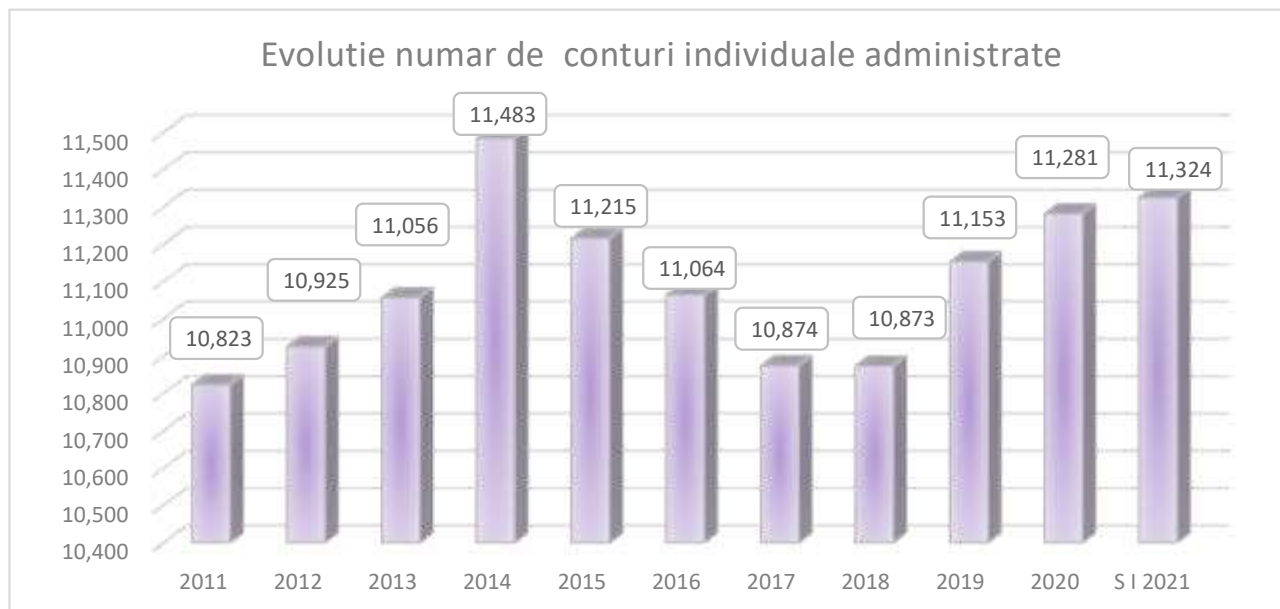


Fig. 7 Evolutie numar de investitori Certinvest sursa: Certinvest

In anul S1 2021, activele (calculate conform IFRS) aflate in administrare sub forma de fonduri de investitii au consemnat o crestere de 16.35%. Cea mai mare parte a acestei majorari este cauzata de



cresterea activelor fondurilor Certinvest Bet Index, Certinvest Bet-Fi Index, Certinvest XT Index, Certinvest Prudent si Certinvest Actiuni. Fondul care a inregistrat cea mai mare diminuare a activelor a fost Certinvest Leader, cu un minus de 10.33%.

Exista diferente intre valoarea activului calculata in conformitate cu Regulamentul ASF nr. 9/2014 si valoarea activului calculata in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, care a fost folosita pentru pregatirea situatiilor financiare ale fondurilor.

In iunie 2021, cota de piata a SAI Certinvest S.A. (conform datelor furnizate de Asociatia Administratorilor de Fonduri din Romania) a fost de 1.06% (in functie de activele administrate – fara SIF-uri si FP).

Certinvest a continuat procesul de a obtine cresterea activelor aflate in administrare din plasamentele investitorilor institutionalii, a clientilor de conturi individuale precum si prin platforma investonline.ro.

Evolutia cotei de piata detinute de Certinvest in ultimii ani este prezentata in graficul urmatoare:

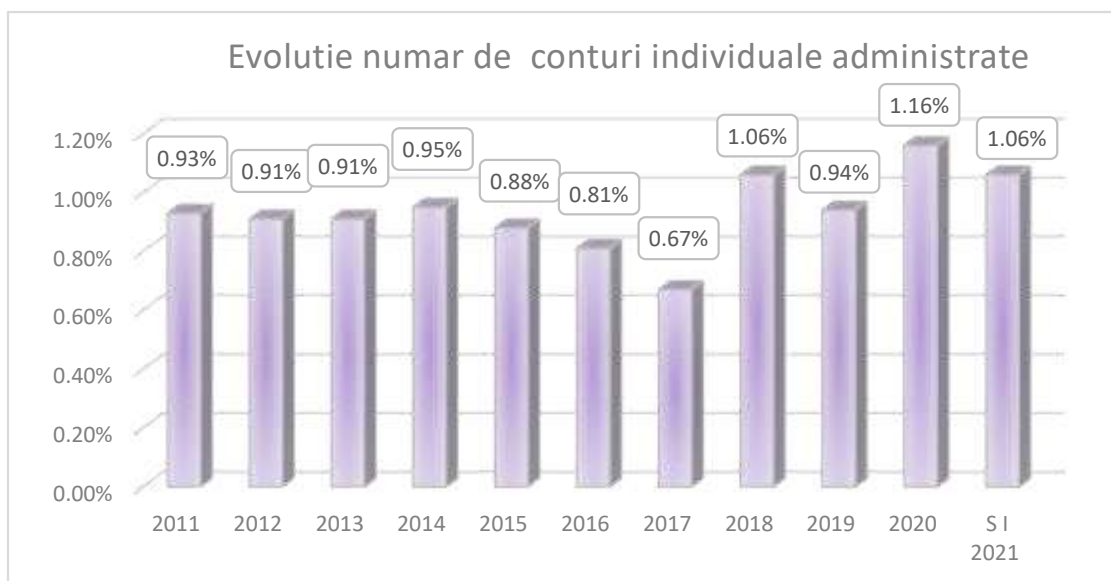


Fig. 8 Evolutie cota de piata Certinvest sursa: [www.aaf.ro](http://www.aaf.ro)

Pe parcursul anului 2021, SAI Certinvest a urmărit dezvoltarea și implementarea unui mix de marketing integrat, care a conținut apariții în media – articole în ziare online, apariții TV și radio - dar și prezențe la evenimente de profil care au promovat educația financiară.

Relațiile publice au fost susținute prin articole de presă și interviuri, încercând astfel, prin expertiza specialiștilor noștri, să oferim informații de interes și bine documentate pentru cei interesați de educația financiară. De asemenea, specialiștii noștri au fost frecvent invitați la emisiuni TV dedicate pieței financiare pe posturile TV Digi 24, Antena 3 si Profit TV.

Evenimentele dedicate pieței financiare organizate de Bursa de Valori București, Asociația Administratorilor de Fonduri (Summit-ul AAF) sau de trainerii financiari (Money Days) au constituit oportunități de susținere a valorilor Certinvest și în cadrul întâlnirilor directe cu reprezentanții celor mai prestigioase instituții de profil sau cu investitorii.

Numarul mediu de angajati in exercitiul financiar 2021 a fost de 14 angajati.

SAI Certinvest S.A. nu a achizitionat si nu detine actiuni proprii.

Conducerea Societatii a efectuat o evaluare a capacitatii acesteia de a-si continua activitatea si este sigura ca societatea detine resursele pentru a-si continua activitatea in viitorul apropiat. De asemenea, conducerea nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul intrebării capacitatea societatii de a-si continua activitatea. Astfel, situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

Pentru anul 2021, SAI Certinvest isi propune sa efectueze urmatoarele operatiuni:

- Investiția în dezvoltarea departamentului de vânzări și marketing;
- Creșterea cotei de piață;
- Revizuirea portofoliului de produse și stabilirea unui plan strategic pentru lansarea produselor viitoare;
- Completarea strategiei digitale pr in dezvoltarea produselor InvestOnline.ro;

## FONDURILE DESCHISE DE INVESTITII

In anul 2021 societatea a administrat sase fonduri deschise de investitii, dupa cum urmeaza:

### Evolutia FDI Certinvest Dinamic

La 30 iunie 2021 structura portofoliului fondului deschis de investitii Certinvest Dinamic este:

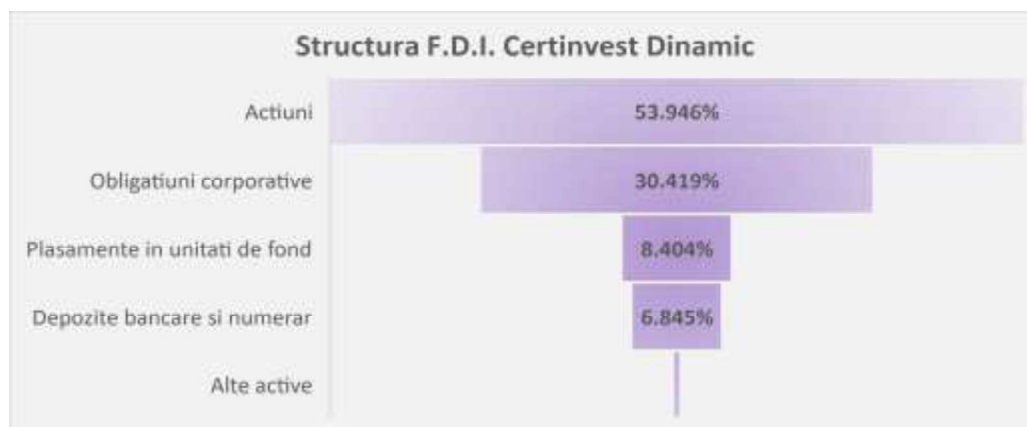


Fig. 9 Structura F.D.I. Certinvest Dinamic Sursa :Certinvest

O evolutie a principalelor clase de active ale Fondului Deschis de Investitii Certinvest Dinamic este exemplificata de graficul de mai jos.

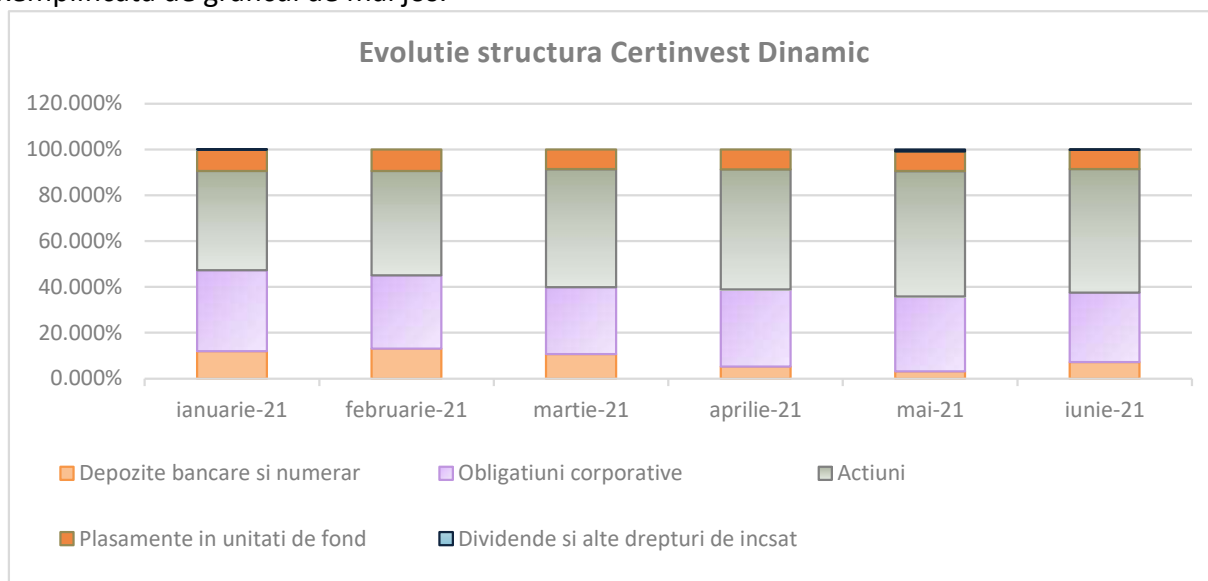


Fig.10 Evolutie structura FDI Certinvest Dinamic

La data de 30 iunie, valoarea activului unitar a fost de 6.08 Lei, ceea ce reprezinta o crestere a valorii titlului de participare de 18.98%.

In graficul de mai jos este evidentiata evolutia valorii unitare a activului net al FDI Certinvest Dinamic in anul 2021:

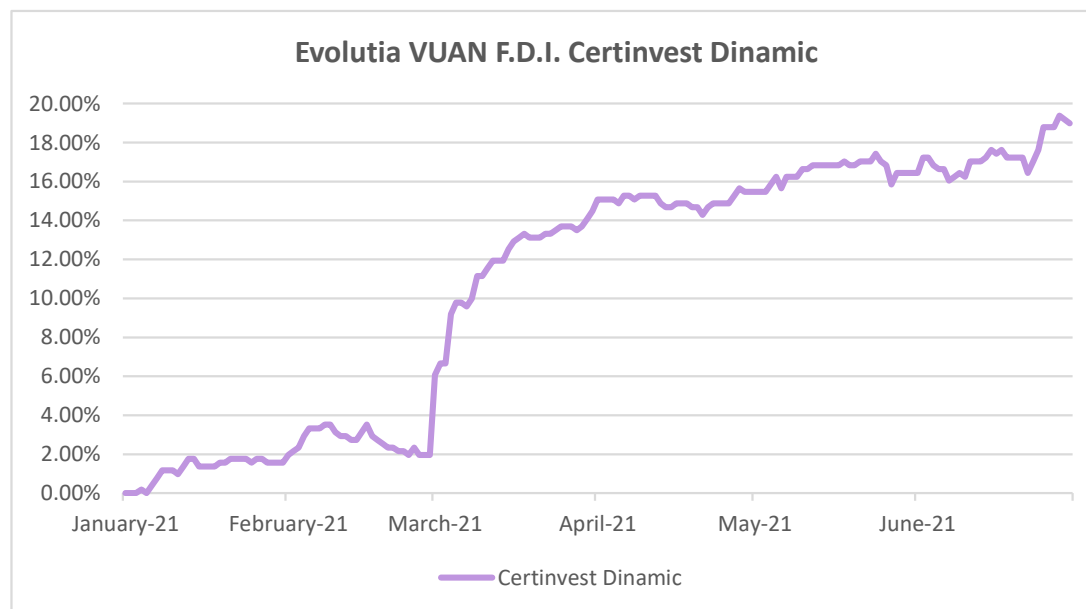


Fig. 11 Evolutie F.D.I. Certinvest Dinamic Sursa :www.certinvest.ro

Pe parcursul anului 2021, activul a înregistrat fluctuații datorate în principal evoluției instrumentelor în care s-au efectuat investiții și evoluției rascumpărilor/ adeziunilor .

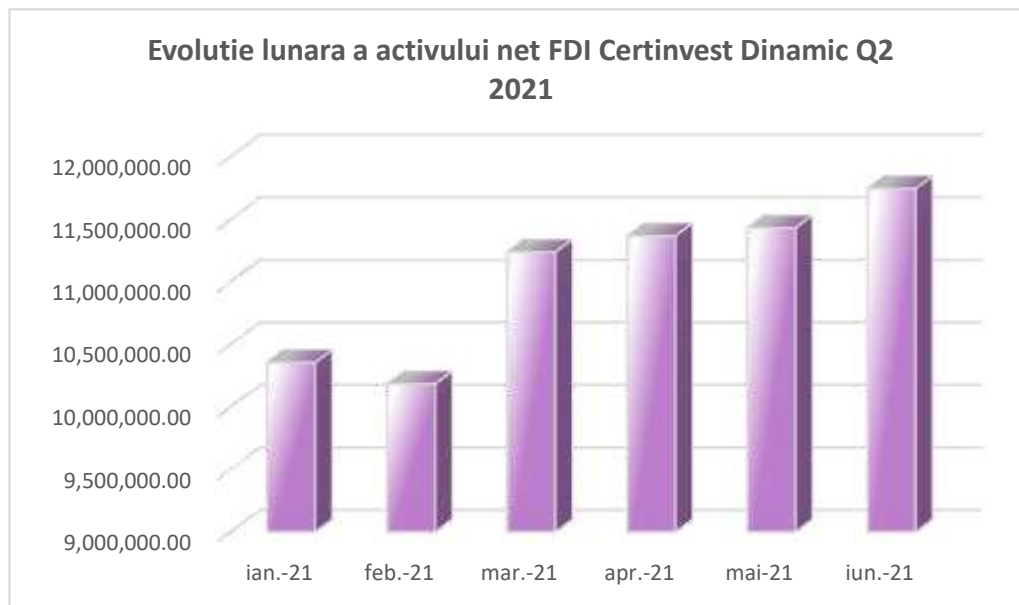


Fig.12 Evoluția lunară a activului net F.D.I. Certinvest Dinamic

Astfel, activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond a crescut fata de sfarsitul anului 2020, de la valoarea de 10,261,377 Lei la valoarea de 11,742,928 Lei la 30 iunie 2021, ceea ce reprezinta o crestere de 14.44%.

### Evoluția FDI Certinvest Prudent

La 30 iunie 2021 structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest Prudent este:



Fig. 13 Portofoliul F.D.I. Certinvest Prudent sursa: Certinvest

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni admise la tranzacționare a fondului F.D.I. Certinvest Dinamic a crescut de la 23.82% la sfârșitul anului 2020 la 31.273% la 30 iunie 2021.

O evoluție a principalelor clase de active ale Fondului este exemplificată de graficul de mai jos:

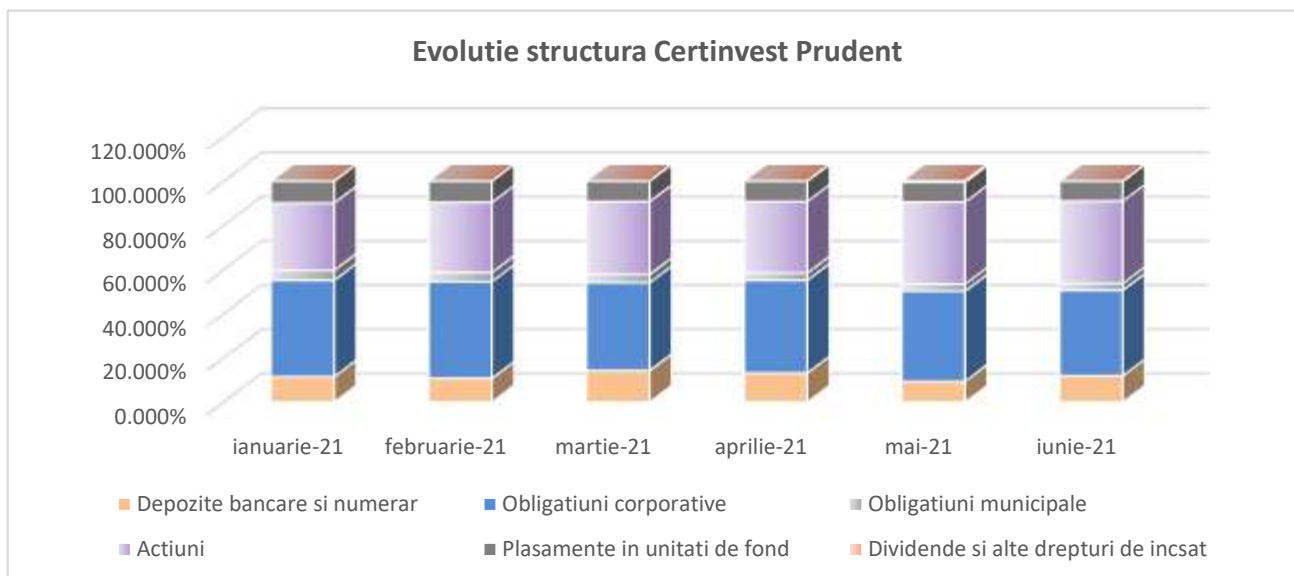


Fig.14 Evoluție structura F.D.I. Certinvest Prudent

La data de 30 iunie 2021, valoarea activului unitar a fost de 11.27 Lei, ceea ce reprezintă o creștere a valorii titlului de participare de 14.18%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI Certinvest Prudent în anul 2021:

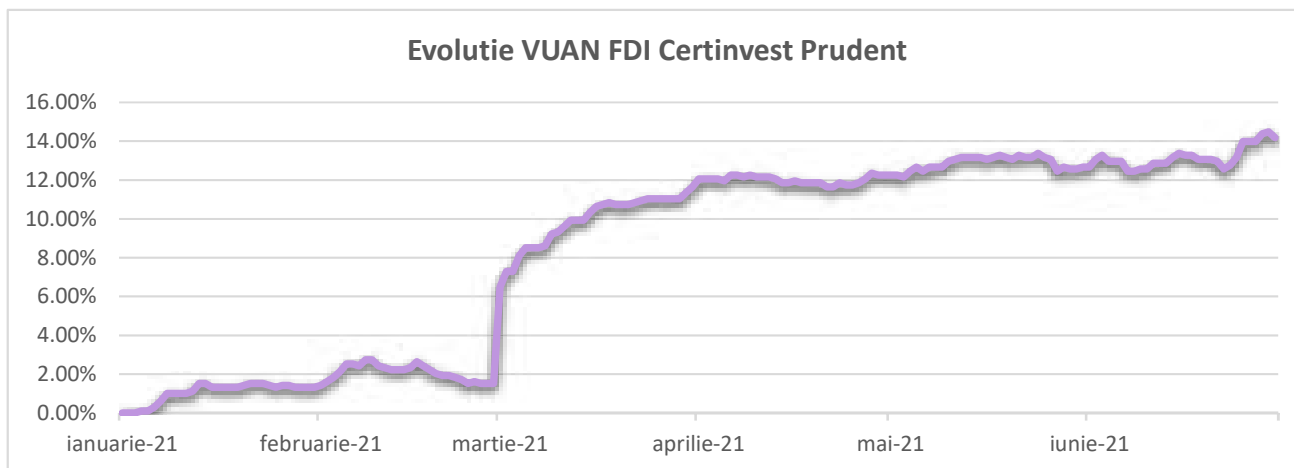


Fig.15 Evoluție VUAN F.D.I. Certinvest Prudent sursa: Certinvest

Pe parcursul anului 2021, activul a înregistrat fluctuații datorate în principal evoluției instrumentelor în care s-au efectuat investiții.

Astfel, activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond a crescut față de 31 decembrie 2020, de la valoarea de 2,749,683 Lei la valoarea de 3,408,766 Lei la 30 iunie 2021, ceea ce reprezintă o majorare de 23.97%

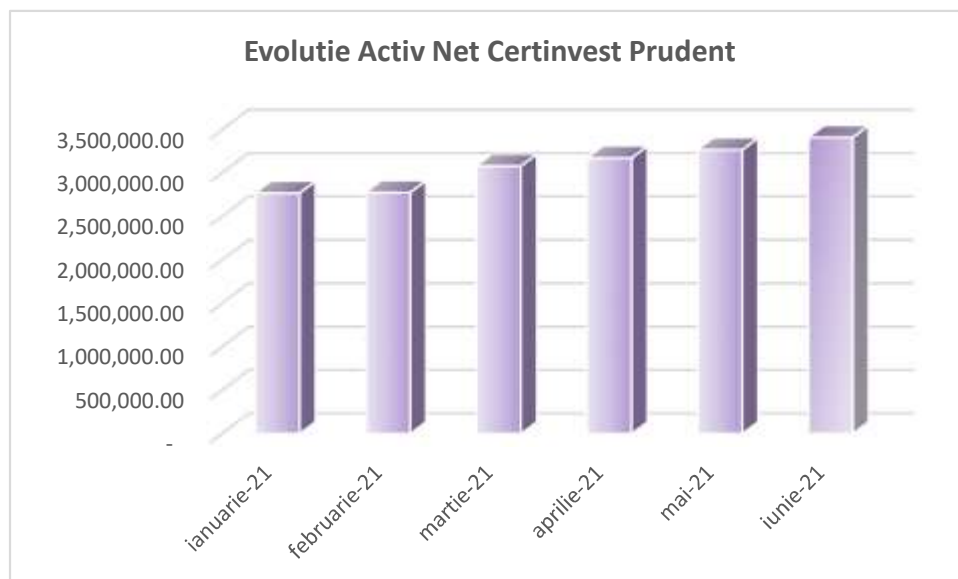


Fig.16 Evolutie Activ Net F.D.I. Certinvest Prudent sursa: Certinvest

## Evoluția FDI Certinvest Obligațiuni

In ceea ce priveste alocarea pe clase de active, obligatiunile au ajuns la sfarsitul semestrului I 2021 la o pondere de 73.75% comparativ cu o pondere de 69.60% din activul fondului la sfarsitul anului 2020.

In vederea diversificarii portofoliului, fondul a continuat sa-si mareasca expunerea pe obligatiuni corporative. Aceasta a urmat un trend ascendent fata de de 31 decembrie 2020, de la 58.07% la 61.82%. Aceasta expunere a fost obtinuta prin participarea la doua noi oferte de obligatiuni (denominate in EUR ) in cautarea unor randamente mai ridicate.

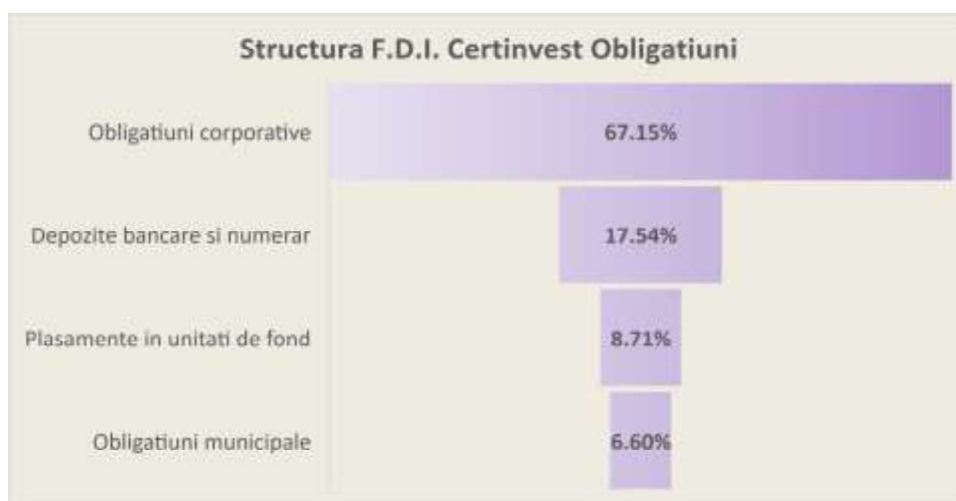


Fig. 17 Portofoliul F.D.I. Certinvest Obligațiuni

Lichiditatea Fondului este asigurata prin instrumente cu venit fix de tipul depozitelor bancare pe termen scurt. Activele vor fi selectate astfel incat fondul sa poata onora cererile de rascumparare cu relativa usurinta, astfel la 30 iunie 2021 ponderea depozitelor in total active era de 17.51%.

La data de 30 iunie 2021, valoarea activului unitar a fost de 33.67 Lei, ceea ce reprezinta o crestere a valorii titlului de participare de 1.85%.

In graficul de mai jos este evidentiata evolutia valorii unitare a activului net al FDI Certinvest Obligatiuni in 2021:

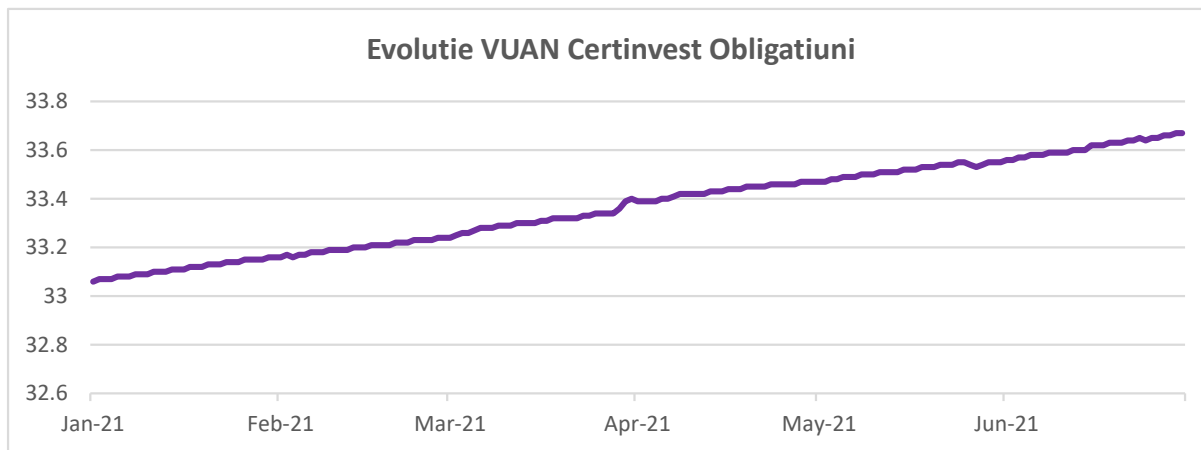


Fig. 18 Evolutie FDI Certinvest Obligatiuni

Valoarea unitara a activului net a inregistrat o volatilitate redusa, nivelul minim al VUAN-ului fiind de 33.06 inregistrat in data de 01.01.2021, iar cel maxim 33.67 in data de 30 iunie 2021.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond a crescut fata de 31 decembrie 2020, de la valoarea de 13,089,086.64 Lei, la valoarea de 13,271,365.44 Lei la 30 iunie 2021, ceea ce reprezinta o crestere de 1.39%. Evolutia activului net a fost determinata de variatia rascumpararilor si subscrierilor inregistrate pe parcursul anului 2021 precum si modificarea variabilelor pietei cum ar fi ratele dobanzii, evolutia cursului valutar.

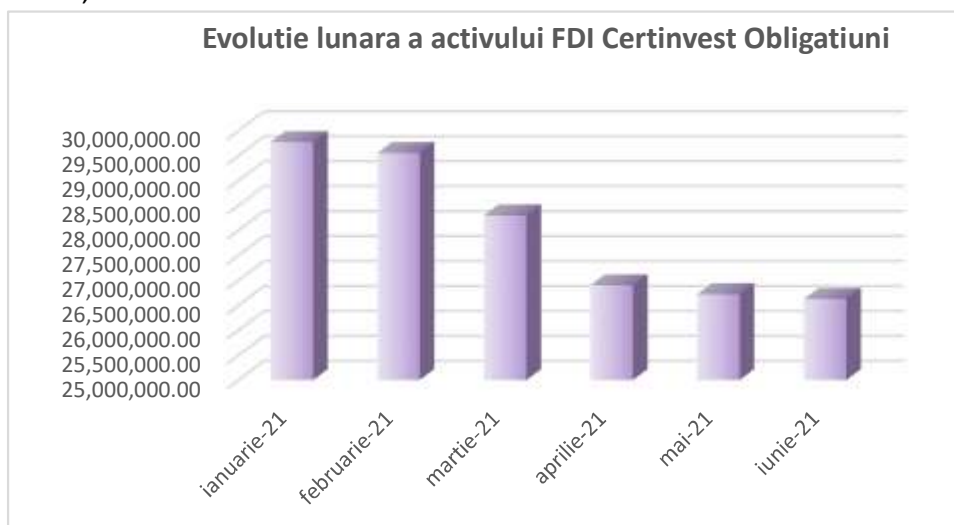


Fig. 19 Evolutie lunara a activului net FDI Certinvest Obligatiuni



Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 395,926 unitati fond la 31 decembrie 2020, la 394,151 unitati fond la 30 iunie 2021 ceea ce inseamna o diminuare de 0.45%.

## Evolutia FDI Certinvest XT Index

Comparativ cu indicele bursier BET-XT, In primul semestru al anului 2021, FDI Certinvest XT Index a avut o crestere superioara cresterii indicelui bursier, fondul inregistrand un randament de 21.91% fata de randamentul indicelui bursier de 20.68%

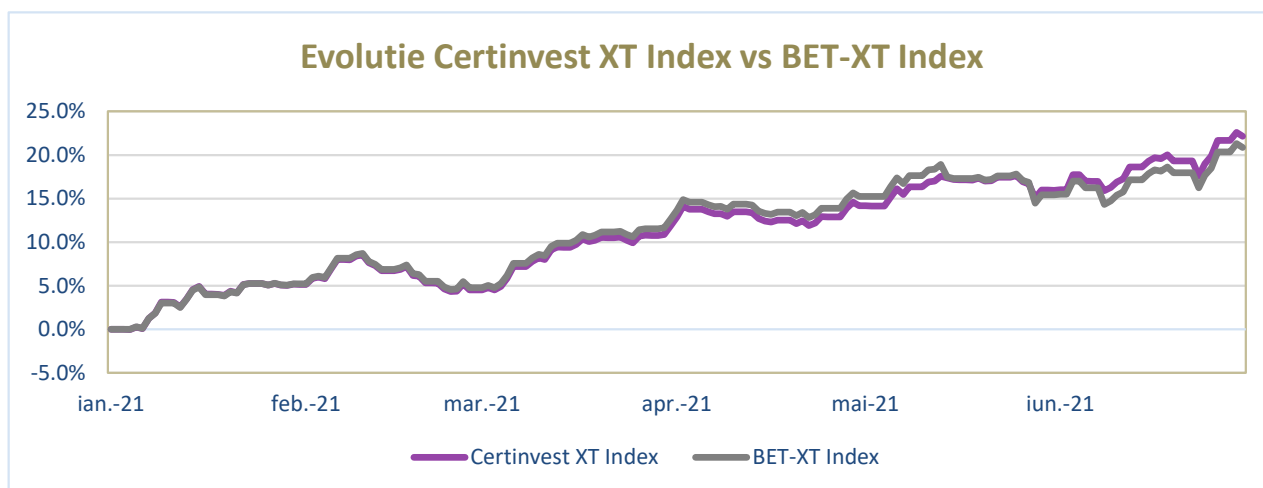


Fig. 20 Evolutia Certinvest XT vs. Bet-XT Sursa www.bvb.ro, www.certinvest.ro

Valoarea de piata a portofoliului de actiuni a fondului deschis de investitii Certinvest XT Index a avut valoarea de 1,356,954.67 Lei la 30 iunie 2021, ceea ce reprezinta o pondere de 97.25 % din total active.

La data de 30 iunie 2021, Certinvest XT Index detinea actiuni la un numar de 25 emitenti. S-a urmarit investitia in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET-XT pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice bursier.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond a crescut fata de 31 decembrie 2020, de la valoarea de 907,364 Lei la valoarea de 1,397,077 Lei la data de 30 iunie 2021, ceea ce reprezinta o crestere de 53.97%. Evolutia activului net a fost determinata de variatia rascumpararilor, a subscrierilor Inregistrate, si totodata de evolutia activelor in care investeste fondul.

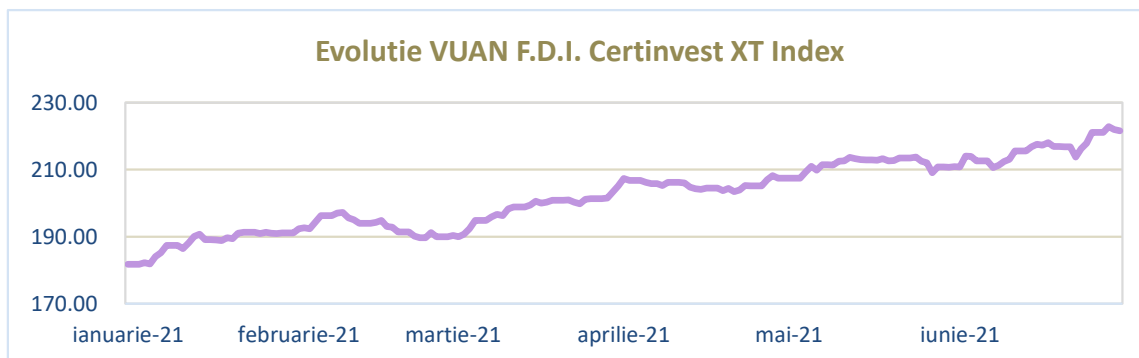


Fig. 21 Evolutia F.D.I. Certinvest XT Index

Valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii Certinvest XT Index este de 221.58 Lei la 30 iunie 2021, crescand cu 21.91% fata de valoarea inregistrata la 31 decembrie 2020, de 181.75 Lei.

### Evolutia FDI Certinvest BET Index

Comparativ cu indicele BET, in primul semestru al anului 2021, FDI Certinvest BET Index a supraproperformant, fondul inregistrand un randament de 22.70% fata de randamentul indicelui bursier de 21.10%

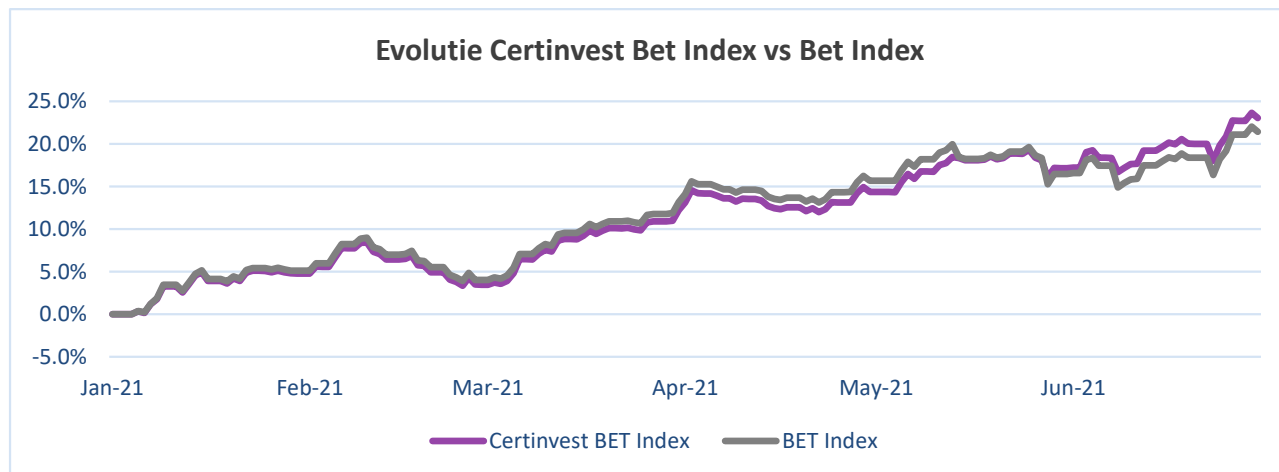


Fig.22 Sursa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), [www.certinvest.ro](http://www.certinvest.ro)

Valoarea de piata a portofoliului de actiuni a fondului deschis de investitii Certinvest BET Index a avut valoarea de 8,368,883.68 Lei la 30 iunie 2021, ceea ce reprezinta o pondere de 97.89% din total active.

La data de 30 iunie 2021 Certinvest BET Index detinea actiuni la un numar de 17 emitenti. S-a urmarit investitia in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET pe principiul unei corelatii directe cu performanta indicelui bursier.

Depozitele bancare reprezentau la sfarsitul perioadei de raportare 2.008 % din total active si cuprindeau valoarea sumelor plasate in depozite pe termen scurt la banci, precum si dobanzile aferente calculate pana la data de 30 iunie 2021.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond a crescut fata de 31 decembrie 2020, de la valoarea de 5,705,129 Lei la valoarea de 8,544,681 Lei la 30 iunie 2021, ceea ce reprezinta o crestere de 49.77%. Evolutia activului net a fost determinata de variatia rascumpararilor, a subscrierilor inregistrate.

Valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii Certinvest BET Index este de 268.16

Lei la 30 iunie 2021, majorandu-se cu 22.68% fata de valoarea inregistrata la 31 decembrie 2020, de 218.58 Lei

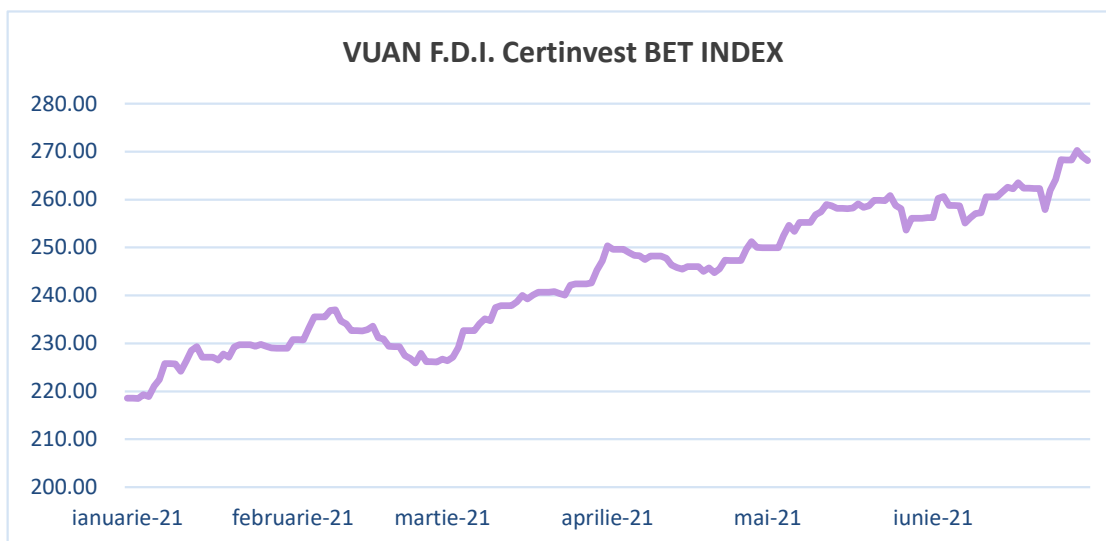


Fig.23 Evolutie VUAN FDI Certinvest Bet Index Sursa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), [www.certinvest.ro](http://www.certinvest.ro)

### Evolutia FDI Certinvest BET-FI INDEX

Comparativ cu indicele bursier BET-FI, in prima parte a anului 2021, FDI Certinvest BET-FI Index a avut o crestere superioara cresterii indicelui bursier, fondul inregistrand un randament de 22.50% fata de randamentul indicelui bursier de 22.40%.

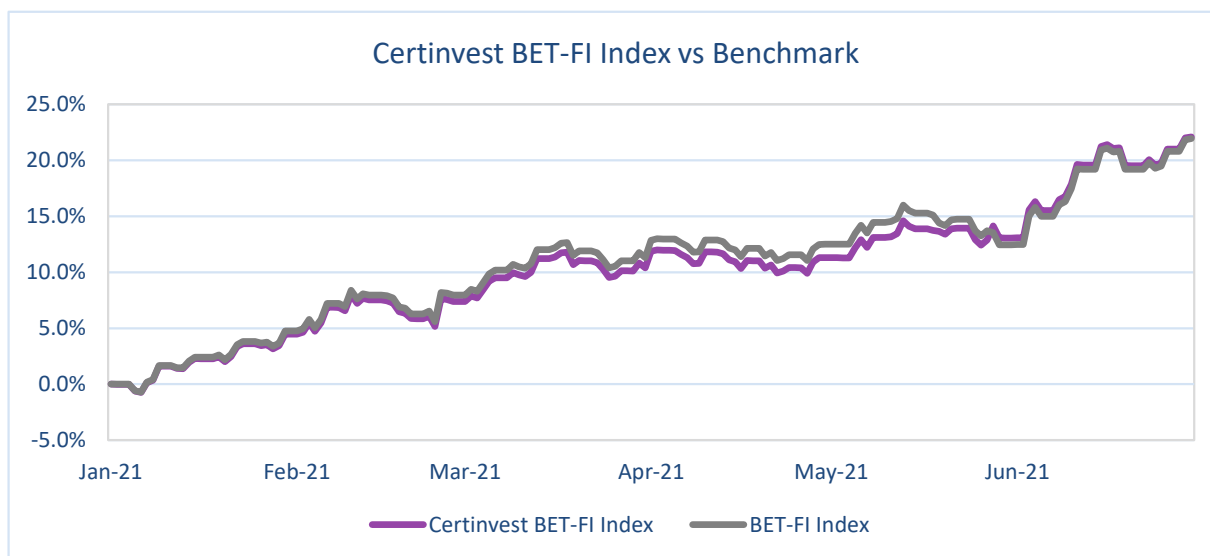


Fig. 24 Evolutie Certinvest BET-FI Index vs. BET-FI Index Sursa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), [www.certinvest.ro](http://www.certinvest.ro)

Valoarea de piata a portofoliului de actiuni a fondului deschis de investitii Certinvest BET-FI Index a avut valoarea de 5,854,514 Lei la 30 iunie 2021, ceea ce reprezinta o pondere de 97.988% din total active. S-a urmarit investitia in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET-FI pe principiul unei corelatii directe.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond a crescut fata de 31 decembrie 2020, de la valoarea de 4,812,444 Lei la valoarea de 5,973,286 lei la sfarsitul semestrului I, ceea ce reprezinta o crestere de 24.12%. Evolutia activului net a fost determinata de variatia rascumpararilor si subscrierilor inregistrate.

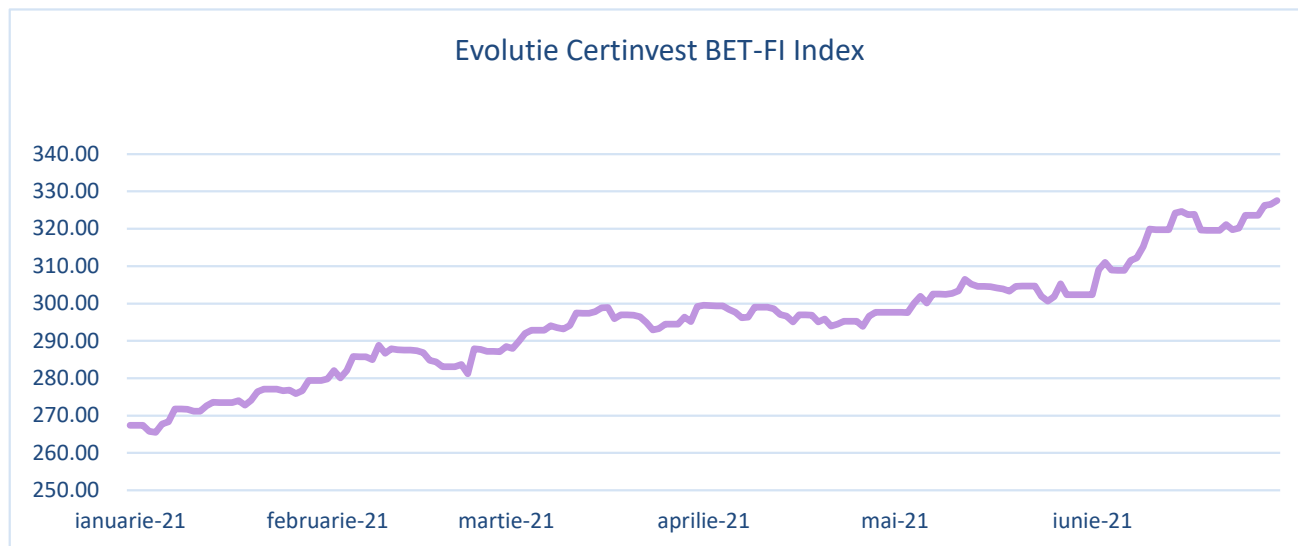


Fig.25 Evolutie Certinvest BET-FI Index

Valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii Certinvest BET-FI Index este de 327.55 Lei la 30 iunie 2020, majorandu-se cu 7.80% fata de valoarea inregistrata la 31 decembrie 2020, de 267.42 Lei.

## FONDURILE ALTERNATIVE DE INVESTITII

In anul 2021 societatea a administrat trei fonduri alternative de investitii, dupa cum urmeaza:

### Evolutia FIA Certinvest Leader

Certinvest Leader este un fond de investitii alternative care atrage in mod privat resurse financiare.

### Evolutia FIA Certinvest Actiuni

FIA Certinvest Actiuni este un fond de investitii alternative de tip deschis care atrage in mod privat resurse financiare, destinat investitorilor calificati.

### Evolutia FDI Certinvest Green

FIA Certinvest Actiuni este un fond de investitii alternative de tip deschis care atrage in mod privat resurse financiare, destinat investitorilor calificati.

## PORTOFOLIILE INDIVIDUALE ADMINISTRATE

Numarul de investitori care au conturi individuale administrate de Certinvest a crescut in 2021 la nivelul de 169 conturi, iar valoarea activelor administrate a fost de 60.96 mil lei.

Activele conturilor administrate au avut o evolutie pozitiva intr-un context de piata in care au fost exploatare oportunitatile punctuale prin investitii, in principal, in fonduri inchise si obligatiuni corporative.

Evolutia grafica a paramentrilor prezentati se regaseste mai jos:

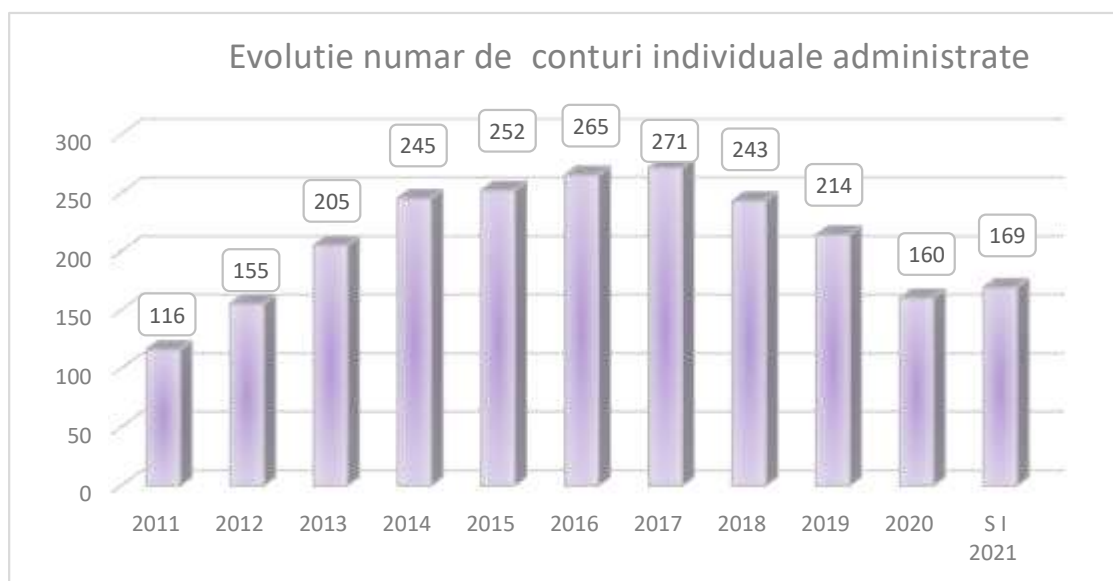


Fig. 15 Evolutie numar de conturi individuale Sursa :Certinvest

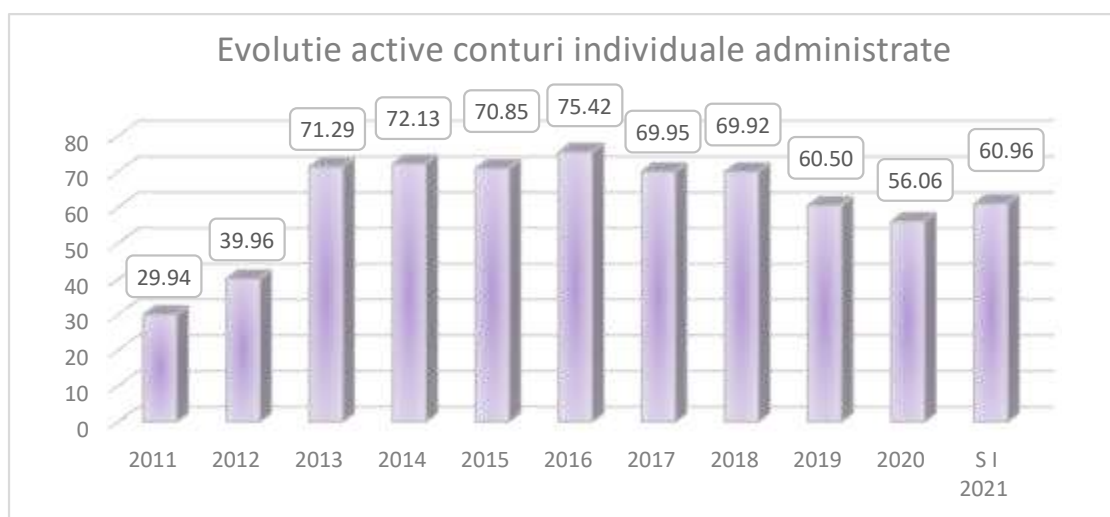


Fig.26 Evolutie active conturi individuale Sursa :Certinvest (mil. Lei)

O parte semnificativa a activelor conturilor individuale au fost investite in fonduri fapt ce a consolidat astfel expunerea pe instrumente cu venit fix corporative.

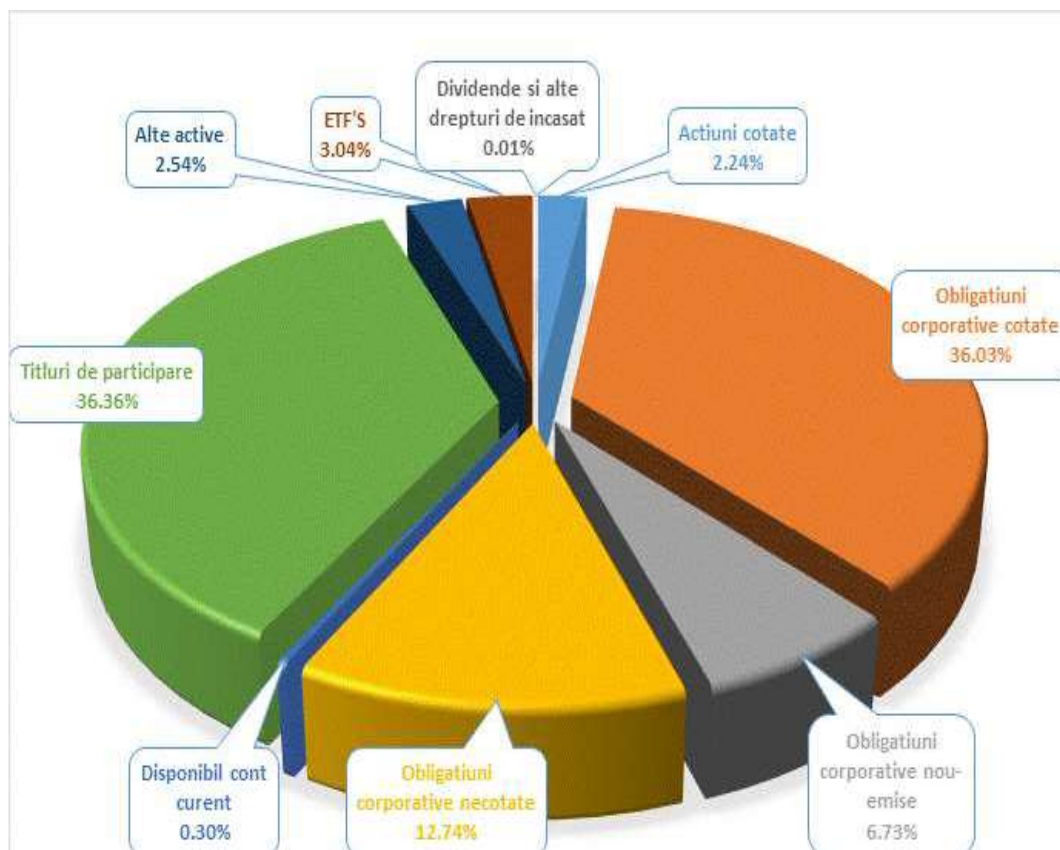


Fig. 27 Structura active conturi individuale Sursa :Certinvest

## V. MANAGEMENTUL RISCULUI

Obiectivul Societatii privind managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari. Riscul este inerent activitatilor Societatii, inasa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale. Procesul de managementul riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Societatii. Societatea este expusa riscului de piata (care include riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret), riscului de credit si riscului de lichiditate/fluxurilor de trezorerie aferente instrumentelor financiare pe care le detine.

### Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze din cauza modificarii variabilelor pietii, cum sunt ratele dobanzii, cursurile de schimb valutar si pretul capitalului.

Riscul maxim generat de instrumentele financiare, cu exceptia optiunilor scrise si titlurilor vandute in lipsa este egal cu valoarea justa a acestora.

### Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de un instrument financiar sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii de piata. Expunerea Societatii la riscul modificarii ratei dobanzii de piata se refera in principal la depozitele pe termen scurt ale Societatii.

#### **Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de un instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratelor de schimb..

#### **Riscul pretului actiunilor**

Riscul pretului actiunilor este riscul unor modificari nefavorabile ale valorilor juste ale actiunilor detinute in urma modificarii valorii actiunilor individuale.

#### **Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul aparitiei unei pierderi financiare din cauza neindeplinirii, de catre o contrapartida, a obligatiilor ce ii revin conform unui instrument financiar sau contract comercial. Societatea nu este expusa riscului de credit decurgand din activitatile sale de exploatare (in special in cazul creantelor comerciale), deoarece veniturile sale sunt in preponderenta comisiunile obtinute in principal din fondurile adminstrate.

#### **Riscul de lichiditate/riscul fluxului de trezorerie**

Riscul de lichiditate/riscul fluxului de trezorerie este definit ca riscul ca societatea sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar sau a unui alt activ financiar. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Societatea sa fie nevoita sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpere actiunile mai devreme decat era preconizat.

Societatea investeste in principal in titluri negociabile si alte instrumente financiare care, in conditii normale de piata, sunt disponibile pentru a fi transformate in numerar. In plus, politica Societatii este de a mentine suficient numerar si echivalente de numerar astfel incat sa corespunda cerintelor de exploatare normale si solicitarilor de rascumparare asteptate.

Informatii cantitative cu privire la riscul de piata, riscul ratei de dobanda, riscul valutar, riscul de pret, riscul de lichiditate si riscul de credit se regasesc in situatiile financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) la 30 iunie 2021.

#### **EVENIMENTE ULTERIOARE**

SAI Certinvest SA s-a aliniat cerintelor ASF si recomandarilor autoritatilor UE in linie cu piata de Asset Management din Romania. In acest sens compania si-a mentinut continua si activa activitatea cu restrictii in ceea ce priveste relationarea cu clientii la sediul companiei si utilizand canale de



comunicare la distanta fara sa intampine dificultati in acest sens. De asemenea SAI CERTINVEST SA a luat toate masurile necesare asigurarii regimului de telemunca in vederea protejarii salariatilor.

FIA Certinvest Actiuni (Autorizatia ASF nr. 165/10.08.2021) si FIA Certinvest Green (Autorizatia ASF nr. 164/10.08.2021) au fost autorizate in calitate de fond de investitii alternativ de tip contractual specializat in investitii in actiuni (F.I.A.C.) destinate investitorilor profesionali, in conformitate cu prevederile Legii nr.243/2020 privind reglementarea fondurilor de investitii alternative si pentru modificarea si completarea unor acte normative si a Regulamentului ASF nr.7/2020 privind autorizarea si functionarea fondurilor de investitii alternative.

## **ACTIVITATI IN DOMENIUL CERCETARII SI DEZVOLTARII**

In cursul anului 2021 nu au fost desfasurate activitati din domeniul cercetarii si dezvoltarii.

## SECTIUNEA II

### REZULTATE FINANCIARE

#### Rezultatele financiare ale anului 2021

In semestrul I 2021, compania a inregistrat un profit in valoare de 1.039.807 lei (fata de o pierdere in valoare de 380.971 lei in anul anterior). Veniturile din semestrul I 2021, au fost de 5.958.492 lei, iar cheltuielile au fost de 4.918.685 lei.

## SECTIUNEA III

### **Evenimente relevante in legatura cu aplicarea prevederilor Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF**

Avand in vedere Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF, asa cum a fost modificat prin Regulamentul ASF nr.9/2019, in semestrul I 2021 SAI Certinvest a continuat sa adopte masurile corespunzatoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativa, in vederea asigurarii unei administrari corecte, eficiente si prudente, bazata pe principiul continuitatii activitatii.

Astfel, SAI Certinvest s-a asigurat ca persoanele care detin functii cheie detin competente si experienta profesionala necesare in vederea indeplinirii atributiilor ce li se cuvin. De asemenea, anual, Consiliul de Administratie analizeaza adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de administrare a riscului si modul de administrare a riscurilor.

Actul constitutiv al societatii este completat cu responsabilitatile de baza ale Consiliului de Administratie, cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, in conformitate cu prevederile art. 8 din Regulamentul ASF nr. 2/2016, cu modificarile si completarile ulterioare.

In semestrul I 2021 Strategia de comunicare a SAI Certinvest SA a fost actualizata in vederea asigurarii unei informari adecvate cu partile interesate si au fost revizuite si completate Reglementarile interne ale SAI Certinvest SA.

Politica de remunerare in cadrul SAI CERTINVEST contine prevederile necesare astfel incat politica sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si sa cuprinda masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese.

De asemenea, in cadrul societatii sunt revizuite si completate procedurile privind conflictul de interese, administrarea riscului, evaluarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie, politica de administrare a investitiilor.

**Alexandru Voicu**  
**Director General**  
**SAI CERTINVEST S.A.**



Judetul  
SAI CERTINVEST SA  
Judetul  
Adresa : Localitate Bucuresti  
Sector 1 Str. Buzesti Nr. 75-77  
Bl. - Sc. - Ap.  
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14  
Numar din registrul comerțului J40/16855/1994  
Persoana responsabila: VOICU ALEXANDRU  
Persoana autorizata: VOICU ALEXANDRU  
SAI CERTINVEST SA

Report conform cu Regulamentul 11/2014

Forma de proprietate SA

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): ACTIVITATI DE ADMINISTRARE A FONDURILOR

Cod clasa CAEN 6630

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 6175133

Funcție: Director General

Funcție: Director General

**SITUAȚIA ACTIVEI, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII**

la data de **30.06.2021**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Sold la	
		01.01	30.06
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>		X	X
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 203 - 2803 - 2903 + 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908 + 2071 + 4094)	01	451,049.00	2,781,066.00
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912 + 213 + 223 - 2813 - 2913 + 214 + 224 - 2814 - 2914 + 215 + 251 - 282 - 292 - 2815 - 2915 + 231 - 2931 + 235 - 2935 + 4093)	02	4,532,936.00	4,516,359.00
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	03	0.00	0.00
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVEI LUATE IN LEASING (ct. 251 - 282 - 292)	04	268,127.00	176,065.00
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261 - 2961 + 2671 + 2672 - 2965 + 262 + 263 - 2962 + 2673 + 2674 - 2967 + 265 - 2964 + 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)	05	1,860,940.00	60,940.00
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 05)	06	7,113,052.00	7,534,430.00
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>		X	X
I. STOCURI (ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 - 395 + 311 + 332 - 394 + 4091)	07	0.00	0.00
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 - 491 + 4092 + 451** - 495* + 452** - 4953 + 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187 + 456 - 494 - 495*), din care:	08	1,735,058.00	555,129.00
- creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul perioadei de raportare	09	0.00	0.00
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 591 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	10	2,851,321.00	2,305,764.00
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	11	180,360.00	218,623.00
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 07 + 08 + 10 + 11)	12	4,766,739.00	3,079,516.00
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 14 + 15)</b>	13	47,594.00	35,478.00
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	14	47,594.00	35,478.00
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	15	0.00	0.00
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 161 + 1681 - 169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 427*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 445*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)</b>	16	2,684,822.00	2,161,380.00
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 12 + 14 - 16 - 23 - 26 - 29)</b>	17	2,129,511.00	953,614.00
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 06 + 15 + 17)</b>	18	9,242,563.00	8,488,044.00

G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 161 + 1681-169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 445*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	19	6,927,003.00	4,132,679.00
H. PROVIZIOANE (ct. 1517 + 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	20	93,453.00	93,453.00
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 22 + 25 + 28)	21	0.00	0.00
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 23 + 24)	22	0.00	0.00
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	23	0.00	0.00
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	24	0.00	0.00
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 26 + 27)	25	0.00	0.00
2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	26	0.00	0.00
2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	27	0.00	0.00
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 29 + 30)	28	0.00	0.00
3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	29	0.00	0.00
3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	30	0.00	0.00
J. CAPITAL ȘI REZERVE		X	X
I. CAPITAL		X	X
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	31	4,298,323.00	4,684,323.00
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	32	0.00	0.00
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare (ct. 1021)	33	0.00	0.00
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)		X	X
Sold C	34	0.00	0.00
Sold D	35	0.00	0.00
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)		X	X
Sold C	36	0.00	0.00
Sold D	37	0.00	0.00
TOTAL (rd. 31 + 32 + 33 + 34 - 35 + 36 - 37)	38	4,298,323.00	4,684,323.00
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	39	0.00	613,998.00
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	40	0.00	0.00
IV. REZERVE		X	X
1. Rezerve legale (ct. 1061)	41	134,297.00	134,297.00
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	42	0.00	0.00
3. Alte rezerve (ct. 1068)	43	93,703.00	93,703.00
TOTAL (rd. 40 la 42)	44	228,000.00	228,000.00
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)		X	X
Sold C	45	0.00	0.00
Sold D	46	0.00	0.00
Acțiuni proprii (ct. 109)	47	0.00	0.00
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)	48	0.00	0.00
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)	49		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct. 117)		X	X
Sold C	50	0.00	0.00
Sold D	51	2,046,094.00	2,304,216.00
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct. 118)		X	X

Sold C	52	0.00	0.00
Sold D	53	0.00	0.00
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFĂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	54		1,039,807.00
Sold D	55	258,122.00	0.00
Repartizarea profitului (ct. 129)	56	0.00	0.00
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 38 + 39 + 40 + 44 + 45 - 46 - 47 + 48 - 49 + 50 - 51 + 52 - 53 + 54 - 55 - 56)	57	2,222,107.00	4,261,912.00

**Administrator,**

Nume si prenume

VOICU ALEXANDRU



**Intocmit,**

Nume si prenume

ZANA IOANA

Calitatea

CONTABIL SEF

Nr. de inregistrare in organismul profesional

[insert value]





Judetul  
SAI CERTINVEST SA  
Judetul  
Adresa : Localitate Bucuresti  
Sector 1 Str. Buzesti Nr. 75-77  
Bl. - Sc. - Ap. -  
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14  
Numar din registrul comertului J40/16855/1994  
Persoana responsabila: VOICU ALEXANDRU  
Persoana autorizata: VOICU ALEXANDRU  
SAI CERTINVEST SA

Raport conform cu Regulamentul 11/2014  
Forma de proprietate SA  
Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): ACTIVITATI DE ADMINISTRARE A FONDURILOR  
Cod clasa CAEN 6630  
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 6175133

Funcție: Director General  
Funcție: Director General

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
la data de #####

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Perioada de raportare	
		An Precedent	An Curent
A	B	1	2
<b>1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03)</b>	<b>01</b>	<b>1,875,302.00</b>	<b>1,912,280.00</b>
Venituri din activitatea curentă (ct. 704+705+706+708)	02	1,875,302.00	1,912,280.00
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	03	0.00	0.00
<b>2. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05+06)</b>	<b>04</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721+722)	05	0.00	0.00
Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06	0.00	0.00
3. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07	0.00	0.00
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)	08	0.00	0.00
5. Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	09	0.00	0.00
6. Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	10	0.00	0.00
7. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11	0.00	0.00
8. Alte venituri din exploatare (ct. 758), din care:	12	0.00	0.00
- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	13	0.00	0.00
- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)	14		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04+07 la 12)</b>	<b>15</b>	<b>1,875,302.00</b>	<b>1,912,280.00</b>
9. Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	16	8,848.00	5,633.00
10. Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	17	11,530.00	7,533.00
11. Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	18	3,294.00	2,625.00
<b>12. Cheltuieli cu personalul (rd. 20+21)</b>	<b>19</b>	<b>951,458.00</b>	<b>1,059,297.00</b>
Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	20	920,196.00	1,025,684.00
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	21	31,262.00	33,613.00
<b>13. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 23 + 24 -25)</b>	<b>22</b>	<b>168,558.00</b>	<b>161,383.00</b>
Cheltuieli (ct. 6811+6813+6816+6817)	23	67,522.00	69,321.00
Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct. 685)	24	101,036.00	92,062.00
Venituri (ct. 7813+7816)	25	0.00	0.00
<b>14. Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 27-28)</b>	<b>26</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Cheltuieli (ct. 654+6814)	27	0.00	0.00
Venituri (ct. 754+7814)	28	0.00	0.00
<b>15. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 30 la 38)</b>	<b>29</b>	<b>852,022.00</b>	<b>809,837.00</b>
Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 )	30	688,214.00	661,218.00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	31	158,337.00	140,727.00
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	32	0.00	0.00
Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	33	0.00	0.00
Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	34	0.00	0.00
Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	35	0.00	0.00

Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	36	0.00	0.00
Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	37	0.00	0.00
Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	38	5,471.00	7,892.00
<b>16. Ajustări privind provizioanele (rd. 40-41)</b>	<b>39</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Cheltuieli (ct. 6812)	40	0.00	0.00
Venituri (ct. 7812)	41	0.00	0.00
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 16+17+18 + 19 + 22 + 26 + 29 + 39)</b>	<b>42</b>	<b>1,995,710.00</b>	<b>2,046,308.00</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Profit (rd. 15-42)</b>	<b>43</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Pierdere (rd. 42-15)</b>	<b>44</b>	<b>120,408.00</b>	<b>134,028.00</b>
17. Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	45	0.00	0.00
18. Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	46	0.00	0.00
19. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	47	0.00	0.00
20. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	48	0.00	0.00
21. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	49	170,425.00	103,379.00
22. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	50	9,562.00	8,390.00
- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	51	0.00	0.00
23. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	52	0.00	0.00
24. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	53	0.00	0.00
25. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+764+767+768)	54	9,889.00	3,934,443.00
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 la 50 + 52 + 53 + 54)</b>	<b>55</b>	<b>189,876.00</b>	<b>4,046,212.00</b>
<b>26. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 57-58)</b>	<b>56</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Cheltuieli (ct. 686)	57	0.00	0.00
Venituri (ct. 786)	58	0.00	0.00
27. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	59	0.00	0.00
28. Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	60	0.00	0.00
29. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	61	168,116.00	160,188.00
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	62	0.00	0.00
30. Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	63	0.00	0.00
31. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+6641+6642+665+667+668)	64	282,323.00	2,712,189.00
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 56 + 59 + 60 + 61 + 63 + 64)</b>	<b>65</b>	<b>450,439.00</b>	<b>2,872,377.00</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Profit (rd. 55-65)</b>	<b>66</b>	<b>0.00</b>	<b>1,173,835.00</b>
<b>Pierdere (rd. 65-55)</b>	<b>67</b>	<b>260,563.00</b>	<b>0.00</b>
<b>VENITURI TOTALE (rd. 15+55)</b>	<b>68</b>	<b>2,065,178.00</b>	<b>5,958,492.00</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42+65)</b>	<b>69</b>	<b>2,446,149.00</b>	<b>4,918,685.00</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Profit (rd. 68-69)</b>	<b>70</b>	<b>0.00</b>	<b>1,039,807.00</b>
<b>Pierdere (rd. 69-68)</b>	<b>71</b>	<b>380,971.00</b>	<b>0.00</b>
32. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	72	0.00	0.00
33. Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	73	0.00	0.00
34. Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	74	0.00	0.00
35. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	75	0.00	0.00
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Profit (rd. 70 -72 -73 + 74- 75)</b>	<b>76</b>	<b>0.00</b>	<b>1,039,807.00</b>
<b>Pierdere (rd. 71 + 72 + 73 - 74 + 75) (rd. 72 + 73 + 75 - 70 -74)</b>	<b>77</b>	<b>380,971.00</b>	<b>0.00</b>

**Administrator,**

Nume si prenume

VOICU ALEXANDRU



**Intocmit,**

Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in  
organismul profesional

ZANA IOANA

CONTABIL SEF

[insert value]



Judetul  
SAI CERTINVEST SA  
Judetul

Adresa : Localitate Bucuresti  
Sector 1 - Str. Buzesti Nr. 75-77  
Bl. - Sc. - Ap. -  
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14  
Numar din registrul comertului J40/16855/1994  
Persoana responsabila: VOICU ALEXANDRU  
Persoana autorizata: VOICU ALEXANDRU  
SAI CERTINVEST SA

Raport conform cu Regulamentul 11/2014

Forma de proprietate SA

Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN): ACTIVITATI DE ADMINISTRARE A FONDURILOR

Cod clasa CAEN 6630

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 6175133

Functie: Director General

Functie: Director General

**DATE INFORMATIVE**

la data de 30.Jun.21

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd.	Nr. Unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1.00	1,039,807.00	
Unități care au înregistrat pierdere	02	0.00	0.00	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0.00	0.00	
II. Date privind platile restante	Nr.rd.	Total (col2+3)	din care	
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 05+09+15+16+17+19), din care:	04	48860.00	48860.00	0.00
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05	48860.00	48860.00	0.00
peste 30 zile	06	47442.00	47442.00	0.00
peste 90 zile	07	0.00		0.00
peste un an	08	1418.00	1418.00	0.00
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 10 la 14), din care:	09	0.00	0.00	0.00
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	0.00	0.00	0.00
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	0.00	0.00	0.00
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	0.00	0.00	0.00
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	0.00	0.00	0.00
- alte datorii sociale	14	0.00	0.00	0.00
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	0.00	0.00	0.00
Obligații restante față de alți creditori	16	0.00	0.00	0.00
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	0.00	0.00	0.00
- contributia asiguratorie de munca	18	0.00	0.00	0.00
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19	0.00	0.00	0.00
III. Numar mediu de salariați	Nr.rd.	30 iunie an precedent	30 iunie an curent	
A	B	1	2	
Numar mediu de salariați	20	14.00	15.00	
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	21	21.00	19.00	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare.	Nr.rd.	Sume - lei-		
A	B	1		

Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	0.00	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	0.00	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24	0.00	
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	0.00	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri)	26	0.00	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	0.00	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	0.00	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	0.00	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	0.00	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	0.00	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	0.00	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	0.00	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	34	0.00	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	35	0.00	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	36	0.00	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	37	0.00	
<b>V. Bilete de valoare</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>Sume -lei-</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaților	38	26895.00	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	39	0.00	
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>30 iunie an precedent</b>	<b>30 iunie an curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare:	40	0.00	0.00
- după surse de finanțare (rd.42 + 43), din care:	41	0.00	0.00
- din fonduri publice	42	0.00	0.00
- din fonduri private	43	0.00	0.00
- după natura cheltuielilor (rd.45 + 46), din care:	44	0.00	0.00
- cheltuieli curente	45	0.00	0.00
- cheltuieli de capital	46	0.00	0.00
<b>VII. Cheltuieli de inovare ****)</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>30 iunie an precedent</b>	<b>30 iunie an curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

Cheltuieli de inovare	47	0.00	0.00
<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>30 iunie an precedent</b>	<b>30 iunie an curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	48	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	49	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	50	0.00	0.00
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	51	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	52	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	53	0.00	0.00
<b>Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 55 + 64), din care:</b>	<b>54</b>	<b>691679.00</b>	<b>103400.00</b>
<b>Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 56 la 60 + 61 + 63), din care:</b>	<b>55</b>	<b>650858.00</b>	<b>66742.00</b>
- acțiuni cotate emise de rezidenți	56	0.00	0.00
- acțiuni necotate emise de rezidenți	57	650858.00	66742.00
- părți sociale emise de rezidenți	58	0.00	0.00
- obligațiuni emise de rezidenți	59	0.00	0.00
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care:	60	0.00	0.00
- acțiuni	60.1	0.00	0.00
- unități de fond	60.2	0.00	0.00
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	61	0.00	0.00
- detineri de cel puțin 10%	62	0.00	0.00
- obligațiuni emise de nerezidenți	63	0.00	0.00
<b>Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 65 + 66), din care:</b>	<b>64</b>	<b>40821.00</b>	<b>36658.00</b>
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	65	40821.00	36658.00
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	66	0.00	0.00
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418+ 4618), din care:	67	534738.00	428202.00
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi neasimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418+ din ct. 4618)	68	0.00	0.00
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi neasimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4618)	69	0.00	0.00
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	70	0.00	0.00
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	71	0.00	0.00

<b>Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 73 la 77), din care:</b>	72	29590.00	88668.00
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	73	0.00	0.00
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	74	10651.00	12354.00
- subvenții de încasat (ct. 445)	75	0.00	0.00
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	76	0.00	0.00
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	77	18939.00	76314.00
<b>Creanțele entității în relațiile cu entitățile din cadrul grupului (ct. 451) din care:</b>	78	0.00	0.00
- creanțe cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct. 451), din care:	79	0.00	0.00
- creanțe comerciale cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct. 451)	80	0.00	0.00
<b>Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)</b>	81	0.00	0.00
<b>Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)</b>	82	0.00	0.00
<b>Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 84 la 86), din care:</b>	83	33875.00	37079.00
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	84	0.00	0.00
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	85	33875.00	37079.00
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 30 iunie (din ct. 461)	86	0.00	0.00
<b>Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:</b>	87	0.00	0.00
- de la nerezidenți	88	0.00	0.00
<b>Valoarea împrumuturilor acordate entităților</b>	89	0.00	0.00
<b>Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 91 la 95 + 96 + 97), din care:</b>	90	4643813.00	2305764.00
- acțiuni cotate emise de rezidenți	91	0.00	0.00
- acțiuni necotate emise de rezidenți	92	0.00	0.00
- părți sociale emise de rezidenți	93	0.00	0.00
- obligațiuni emise de rezidenți	94	0.00	0.00
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care:	95	4643813.00	2305764.00
- acțiuni	95.1	0.00	0.00
- unități de fond	95.2	4643813.00	2305764.00
- acțiuni emise de nerezidenți	96	0.00	0.00
- obligațiuni emise de nerezidenți	97	0.00	0.00
<b>Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)</b>	98	0.00	0.00

<b>Casa în lei și în valută (rd. 100 + 101), din care:</b>	99	616.00	220.00
- în lei (ct. 5311)	100	607.00	210.00
- în valută (ct. 5314)	101	9.00	10.00
<b>Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 103 + 105), din care:</b>	102	220582.00	220571.00
- în lei (ct. 5121), din care:	103	69795.00	89080.00
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	104	0.00	0.00
- în valută (ct. 5124), din care:	105	150787.00	131491.00
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	106	0.00	0.00
<b>Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 108 + 109), din care:</b>	107	0.00	0.00
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	108	0.00	0.00
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	109	0.00	0.00
<b>Datorii (rd. 111+114 + 117 + 118 + 122 + 124 + 125 + 130 + 134 + 137 + 138 + 144), din care:</b>	110	2054695.00	2175725.00
<b>Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), din care:</b>	111	0.00	0.00
- în lei	112	0.00	0.00
- în valută	113	0.00	0.00
<b>Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), din care:</b>	114	0.00	0.00
- în lei	115	0.00	0.00
- în valută	116	0.00	0.00
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	117	0.00	0.00
<b>Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 119 + 120), din care:</b>	118	585074.00	254460.00
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	119	585074.00	254460.00
- în valută	120	0.00	0.00
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	0.00	0.00
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	122	219922.00	170782.00
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419+ 4628)	123	25551.00	27838.00
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	124	87167.00	91027.00
<b>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 126 la 129), din care:</b>	125	377559.00	441357.00
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	126	280058.00	317884.00



- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	127	89436.00	113696.00	
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	128	8065.00	9777.00	
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	129	0.00	0.00	
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct. 451), din care:	130	419000.00	280000.00	
- datorii cu entități afiliate nerezidente <sup>2)</sup> (din ct. 451), din care:	131	0.00	0.00	
- cu scadența inițială mai mare de un an	132	0.00	0.00	
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	133	0.00	0.00	
Sume datorate acționarilor/asociațiilor (ct. 455), din care:	134	120000.00	120000.00	
- sume datorate acționarilor/asociațiilor persoane fizice	135	120000.00	120000.00	
- sume datorate acționarilor/asociațiilor persoane juridice	136	0.00	0.00	
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	137	0.00	0.00	
<b>Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), (rd. 139 la 143), din care:</b>	138	<b>245973.00</b>	<b>818099.00</b>	
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 +	139	0.00	0.00	
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) <sup>3)</sup> (din ct. 462 + din	140	245973.00	818099.00	
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	141	0.00	0.00	
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	142	0.00	0.00	
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	143	0.00	0.00	
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	144	0.00	0.00	
- către nerezidenți	145	0.00	0.00	
Valoarea împrumuturilor primite de la entități	146	0.00	0.00	
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	147	4298323.00	4684323.00	
- acțiuni cotate <sup>4)</sup>	148	0.00	0.00	
- acțiuni necotate <sup>5)</sup>	149	4298323.00	4684323.00	
- părți sociale	150	0.00	0.00	
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	151	0.00	0.00	
Brevete și licențe (din ct. 205)	152	211273.00	2601048.00	
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>30 iunie an precedent</b>	<b>30 iunie an curent</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
	153	0.00	0.00	
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)				
<b>X. Capital social vărsat</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>30 iunie an precedent</b>	<b>30 iunie an curent</b>	
		<b>Suma</b>	<b>%</b>	<b>Suma</b>
			<b>%</b>	

A	B	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Capital social vărsat (ct. 1012) <sup>(6)</sup> (rd. 155 + 159 la 161), din care:	154	4298323.00	X	4684323.00	X
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	155	0.00	0%	0.00	0%
- cu capital integral de stat;	156	0.00	0%	0.00	0%
- cu capital majoritar de stat;	157	0.00	0%	0.00	0%
- cu capital minoritar de stat;	158	0.00	0%	0.00	0%
- deținut de societățile cu capital privat	159	286648.00	7%	1080989.00	23%
- deținut de persoane fizice	160	4011675.00	93%	3603334.00	77%
- deținut de alte entități	161	0.00	0%	0.00	0%
<b>XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice****)</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>Sfârșitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfârșitul perioadei curente de raportare</b>		
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	162	0.00	0.00		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	163	0.00	0.00		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	164	0.00	0.00		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	165	0.00	0.00		
<b>XII. Repartizări interimare de dividende conform Legii nr. 163/2018</b>	166	0.00	0.00		
- dividende interimare repartizate	167	0.00	0.00		

**Administrator,**  
Nume si prenume  
VOICU ALEXANDRU



**Intocmit,**  
Nume si prenume  
Calitatea  
Nr. de inregistrare in  
organismul profesional

ZANA IOANA  
CONTABIL SEF

[insert value]

