

# Raport privind activitatea SAI Certinvest SA



30 iunie 2023

## SECȚIUNEA I

### S.A.I. CERTINVEST S.A. – activitate și operațiuni

S.A.I. CERTINVEST S.A. este o persoană juridică română având un capital social subscris și integral vărsat de 6.684.322,56 Lei, 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 (șase) fonduri deschise de investiții și 3 (trei) fonduri de investiții alternative. S.A.I. Certinvest S.A. desfășoară de asemenea, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, activități de administrare a portofoliilor individuale.

Consiliul de Administrație al S.A.I. Certinvest S.A. exercită controlul permanent asupra conducerii Societății și are următoarea componență (în decursul Semestrului I 2023):

- Dragoș Cabat – Președinte al Consiliului de Administrație
- Sorin Petre Nae - Membru al Consiliului de Administrație
- Andrei Gabriel Benghea Mălăieș – Membru al Consiliului de Administrație

**Dragoș Cabat** – cu o afiliere puternică la cea mai relevantă organizație pentru profesioniștii din industria administrării de active, CFA (fost președinte și actual vice-președinte CFA România), dl. Cabat oferă echipei SAI Certinvest expertiză de top în domeniul analizei financiare și macroeconomiei.

**Sorin Petre Nae** – membru al Consiliului de administrație cu o experiență de peste 20 ani în dezvoltarea afacerilor în domeniul asigurărilor.

**Andrei-Gabriel Benghea Mălăieș** – membru al Consiliului de Administrație, absolvent al FABIZ la ASE București - secția engleză - și al unui MBA la INSEAD Franța și Singapore în 2010. Are o experiență de peste 10 ani în consultanță (McKinsey, Oliver Wyman și EY), dar și în zona de management executiv, în companii din segmentul energetic (Transelectrica).

**Conducerea Executivă care asigură administrarea societății Certinvest S.A. este formată din:**

- **Alexandru Voicu** – Director General
- **Florentina-Alina Huidumac-Petrescu** - Director General Adjunct

**Alexandru Voicu**, în calitatea de Director General, are o experiență de peste 13 ani în piețele de capital, fiind specializat pe gestiunea riscului și a investițiilor (manager de portofoliu fonduri de investiții și administrator de risc pensii private). El a ocupat pozițiile de director de dezvoltare educațională și a condus institutul de cercetare pentru PRMIA (The Professional Risk Managers' International Association). Alexandru Voicu are un masterat în gestiunea investițiilor la ICMA Center, Henley Business School, Reading University și este absolvent al Institutului de Studii Economice UBB Cluj, secția Finanțe-Bănci.

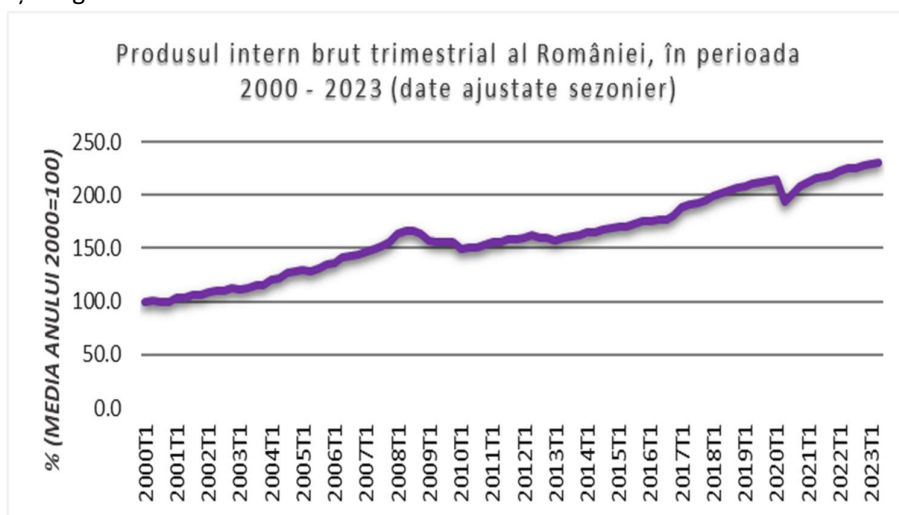
**Florentina-Alina Huidumac-Petrescu**, în calitatea de Director General Adjunct, are o experiență de peste 12 ani pe piața de capital (asigurări de viață, pensii facultative, investiții), a ocupat poziții de middle și top management (administrator de risc și director portofolii private). Este licențiată a Facultății de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de valori din cadrul ASE, are o diplomă de master în audit financiar și consiliere, în cadrul Facultății de Contabilitate și Informatica de Gestiune și este atestată Consultant Investiții.

În primul semestru al anului financiar 2023 rolul de înlocuitor director imputernicit cu conducerea executivă, în absența conducătorilor societății autorizați de ASF, conform legislației în vigoare aferente sectorului pieței de capital, a fost îndeplinit de Catalin Nae-Serban, Expert Jurist în cadrul SAI Certinvest SA până la data de 28.02.2023, iar începând cu data de 01.03.2023 a fost îndeplinit de Irina Mocanu, Contabil Șef în cadrul SAI Certinvest SA.

În Semestrul 1 2023, activitatea S.A.I. Certinvest a fost orientată către creșterea numărului de investitori de retail în fondurile deschise de investiții, către consolidarea portofoliilor aflate în administrare și reducerea expunerilor investițiilor pe instrumente nelistate.

## Evoluția macroeconomică a României

Potrivit INS, România a înregistrat în Semestrul 1 o creștere economică de 1,7% față de perioada similară din 2022, într-un context marcat, atât pe plan local, cât și internațional, de îngrijorări privind inflația, măsuri de înăsprire a politicii monetare și incertitudine ridicată. Rata de creștere reală anuală a PIB observată în Semestrul 1 2023 a fost susținută în primul rând de construcții și tranzacții imobiliare, comerț, IT&C, în timp ce industria a avut contribuții negative.



Sursa: Institutul Național de Statistică

Inflația a reprezentat principala îngrijorare a participanților din piețele financiare în ultimele trimestre. După ce a atins nivelul maxim al acestui ciclu inflaționist în noiembrie 2022, rata anuală a inflației IPC s-a înscris pe o traiectorie descendentă, coborând până la 10,3% în luna iunie, cu 6,5% sub valoarea maximă și cu 6,1% mai jos față de luna decembrie 2022. Conform BNR, există factori care adaugă incertitudini și riscuri pentru perspectiva asupra inflației. Acestea decurg din măsurile de plafonare temporară a adaosului comercial la produse alimentare de bază și din posibilitatea ca țările OPEC să reducă suplimentar livrările de petrol.

În aceste condiții, consiliul de administrație al BNR s-a văzut nevoit să majoreze în luna ianuarie rata dobânzii de politică monetară la 7% pe an (de la 6,75% la finalul anului 2022), în încercarea de a ține sub control anticipațiile inflaționiste. Banca centrală a menținut ulterior neschimbat acest nivel, având în vedere traiectoria descendentă a ratei inflației și perspectivele de încetinire a economiei.

În perioada ianuarie-mai, deficitul contului curent a totalizat 6,9% din PIB-ul estimat pentru această perioadă, nivelul fiind cu mult inferior celui de 10,4% din PIB din T3 2022. Declinul a fost susținut de contracția deficitului comerțului exterior cu bunuri pe fondul scăderii prețurilor materiilor prime și a importurilor. Cu toate acestea, România înregistrează în continuare unul din cele mai mari deficite de cont curent din Uniunea Europeană, aspect ce accentuează vulnerabilitatea acesteia la potențiale șocuri externe.

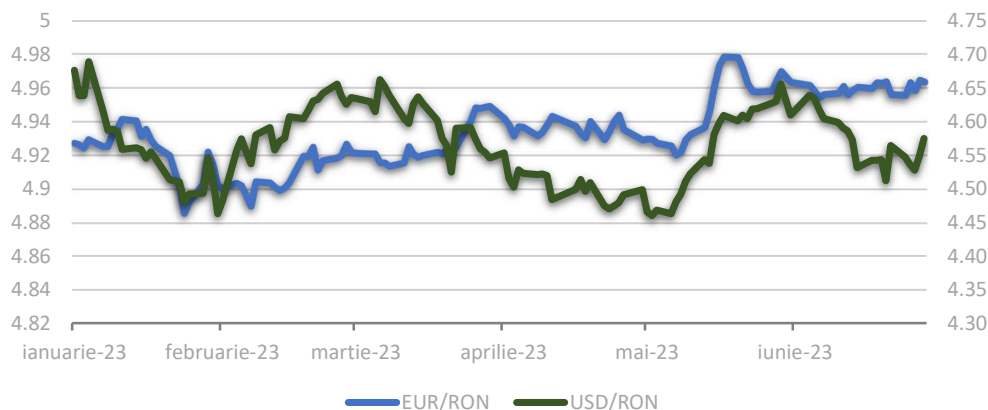
Veniturile colectate din economia internă se situează pe o tendință ascendentă, creșterea lor fiind susținută de expansiunea activității economice și a cererii de consum, precum și de creșterea prețurilor și salariilor din economie.

După o tendință continuă de scădere înregistrată la începutul anului 2022, rata șomajului s-a stabilizat în jurul nivelului de 5,5-5,6% în perioada ianuarie-mai 2023. Câștigurile salariale nominale nete (salarii de bază și stimulente) au crescut rapid în sectorul privat (+17,6% în mai 2023 față de mai 2022), avansul acestora depășind rata inflației. Avansul lor a fost susținut de creșterea salariului minim din economie cu 17,7% în ianuarie. Creșterea câștigurilor salariale nete din sectorul public rămâne mult mai lentă (+9,1% în mai 2023 față de mai 2022).

În 2023, agenția Fitch Ratings a păstrat neschimbat la „BBB-“ ratingul atribuit datoriei pe termen lung în lei și în valută a României. Fitch a îmbunătățit însă perspectiva ratingului la „stabilă” de la „negativă”. Aceasta este prima modificare în sens pozitiv a perspectivei ratingului României operată de Fitch din Aprilie 2020.

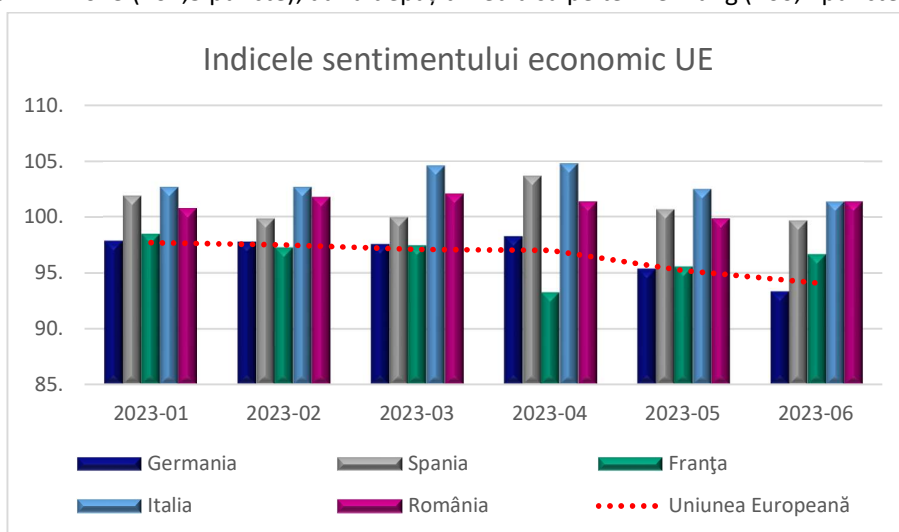
Cu susținerea BNR, leul românesc a rămas foarte stabil și în primul semestru al anului 2023, volatilitatea cursului de schimb EUR/RON s-a situat mult sub nivelul de volatilitate înregistrat de cursurile de schimb ale monedelor celorlalte țări din Europa Centrală și de Est. Rata de schimb leu/euro s-a stabilizat la finalul lunii iunie, după scăderea relativ abruptă de la mijlocul lunii ianuarie, în condițiile sporirii atractivității relative a titlurilor de stat denominate în lei, dar mai ales ca efect al ameliorării considerabile a sentimentului investitorilor față de piețele financiare din economiile emergente. Astfel, în primul semestru al anului 2023, leul s-a depreciat în raport cu euro cu 0,32% în termeni nominali. La pol opus, evoluția monedei locale față de dolarul american a fost pozitivă, cursul USD/RON înregistrând o depreciere de 1,29%.

### Evoluția Leului față de Euro și Dollarul American pe parcursul primului semestru din 2023



Sursa: Banca Națională a României

În luna iunie, Comisia Europeană a raportat o îmbunătățire a indicatorului de încredere din economie (ESI) după două luni consecutive de scădere. Indicatorul a crescut la 101,1 puncte în iunie, comparativ cu 99,7 puncte în mai. Această creștere a fost susținută de îmbunătățirea percepției companiilor privind condițiile de afaceri în industrie și servicii. Nivelul indicatorului de încredere (ESI) din T2 2023 (100,7 puncte) a fost inferior celui observat în T1 2023 (101,5 puncte), dar a depășit media sa pe termen lung (100,4 puncte).



Sursa: Eurostat

### Evoluția pieței de capital în 2023

În primul semestru al anului 2023, pe fondul evoluției descendente a inflației și a așteptărilor privind evitarea recesiunii la nivel global, piețele de acțiuni au continuat evoluția pozitivă din primul trimestru al anului. Astfel, piața locală de acțiuni a beneficiat de un prim semestru care a adus creșteri substanțiale, atingând un nou maxim istoric în iunie, atunci când indicele BET-TR, care include și randamentul dividendelor, a trecut de pragul de 25.000 puncte.

În primele două luni ale anului 2023, piața locală de acțiuni a înregistrat o creștere ușoară susținută de rezultatele financiare aferente anului 2022 care au fost mai bune decât așteptările analiștilor, ceea ce a conturat o imagine pozitivă. Pe parcursul lunii martie băncile românești au înregistrat scăderi ale cotațiilor,

Însoțite de performanța negativă a acțiunilor Petrom, pe fondul incertitudinii privind plata taxei de solidaritate pentru anul 2022. În lunile aprilie-mai am asistat la o revenire importantă a pieței locale, în tandem cu piețele globale, pe fondul raportărilor financiare aferente trimestrului I și al așteptărilor pentru diminuarea ratei de creștere a inflației. Luna iunie a fost marcată de listarea Hidroelectrică, cel mai important eveniment de la BVB din ultima decadă. Oferta a fost un succes răsunător pentru piața de capital românească, având în vedere cererea extrem de ridicată exprimată de participanții la piață. Sentimentul pozitiv s-a transferat în cotații în creștere pentru indicii de la BVB.

Un alt factor care a contribuit la performanța pozitivă a fost faptul că o mare parte a companiilor listate la Bursa de Valori București au plătit dividende aferente profitului financiar înregistrat în anul 2022. S-au remarcat cu randamente semnificative ale dividendelor emitenții: S.N. Nuclearelectrică (randament al dividendului de 9,10%), Romgaz (randament al dividendului de 9,00%) urmate de Conpet (randament al dividendului de 8,60%), OMV Petrom (randament al dividendului de 7,70%) și Aquila (randament al dividendului de 5,80%).

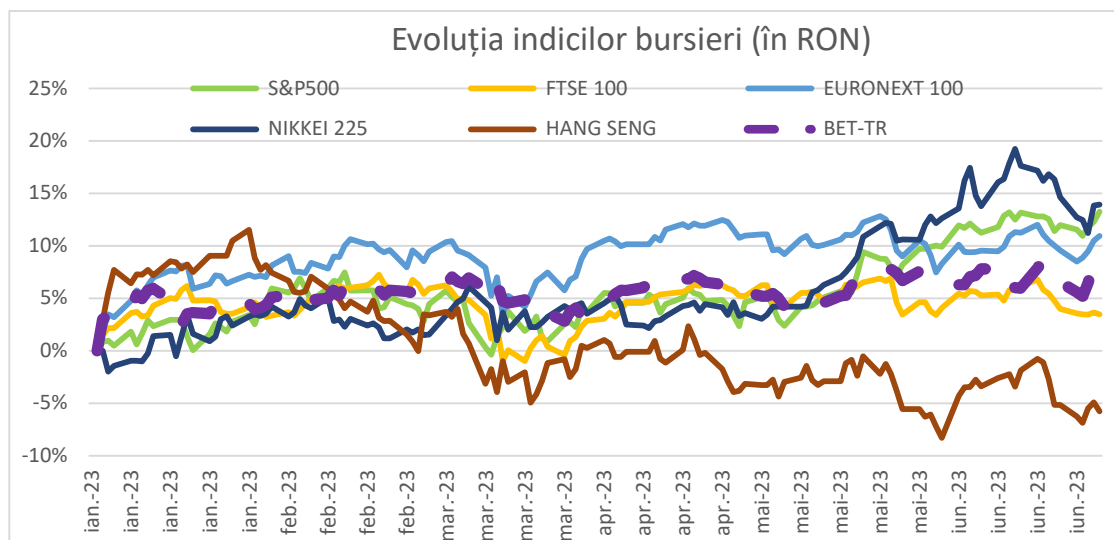
Furnizorul global de indici FTSE Russell a păstrat toate cele 13 companii românești incluse în indicii săi Global All Cap, respectiv Global Micro Cap dedicați Piețelor Emergente, potrivit rezultatelor revizuirii semestriale anunțate în data de 25 februarie 2023.

În prima jumătate a anului, titluri de stat au avut o performanță pozitivă, lucru valabil pentru cele mai multe clase de active. Volatilitatea de pe piețele financiare s-a redus datorită diminuării îngrijorărilor legate de sectorul bancar. Sentimentul de risc s-a îmbunătățit iar investitorii au început să înglobeze în prețuri mai puține creșteri de dobânzi în viitorul apropiat întrucât inflația s-a înscris pe o tendință descendentă. Astfel, activele mai riscante precum obligațiunile din țările emergente (categorie în care este inclusă și România) au beneficiat de un val de cumpărări din partea investitorilor. În ceea ce privește obligațiunile corporative, acestea și-au menținut aceeași direcție de la finalul anului 2022. Majoritatea obligațiunile corporative listate la BVB au înregistrat corecții ale cotațiilor pe fondul ajustării așteptărilor investitorilor în contextul ratelor anuale de inflație ridicate care atrag după sine așteptări privind randamentul instrumentelor cu venit fix, precum și lipsa de lichiditate de pe piața obligațiunilor din România.

Pe plan extern, bursele fost marcate de câteva evenimente relevante:

- FED (Banca Centrală din SUA) a majorat rata dobânzii de referință de mai multe ori în 2023, ducând-o în intervalul 5,00%- 5,25% (de la 4,25%- 4,50% la finalul anului 2022) și semnalând că ciclul de majorare a dobânzii va continua;
- Piața de acțiuni din SUA a avut o evoluție pozitivă în Semestrul I ( S&P500 a înregistrat o creștere de 15,91%). Această evoluție a avut loc în contextul unei inflații moderate și a semnelor că economia SUA arată reziliență, în ciuda creșterii ratelor de dobândă
- Banca Centrală Europeană a urmat aceeași direcție având în vedere că presiunile inflaționiste persistau, iar deficitul de forță de muncă nu a dispărut. Astfel, la data de 30 iunie, ratele dobânzii de refinanțare au fost majorate până la nivelurile de 3,50%-4,25%.

Evoluția principalilor indici bursieri pe parcursul primului semestru din 2023 este prezentată în graficul următor:



Sursa: Bloomberg

## Evoluție fonduri administrate, conturi individuale, cota de piață

În semestrul I 2023, șapte din cele nouă fonduri administrate de SAI Certinvest au înregistrat creșteri ale valorilor unitare ale activului net cuprinse între +0.34% și 9.25%, fondul Certinvest Green a înregistrat o scădere de 1.03%, în timp ce fondul Certinvest Bet-Fi Index a marcat o scădere de 1.03%. Dintre fondurile deschise, cea mai bună performanță a fost înregistrată de FDI Certinvest Dinamic, cu un randament de 9.25% (calcul bazat pe evoluția VUAN calculată în conformitate cu Regulamentul 9/2014).

### Fonduri deschise de investiții

Fond	VUAN Iunie-2023	VUAN Dec-2022	Variație
CERTINVEST PRUDENT	11.48	10.81	6.20%
CERTINVEST OBLIGATIUNI	36.32	35.60	2.02%
CERTINVEST DINAMIC	6.38	5.84	9.25%
CERTINVEST BET INDEX	305.79	282.52	8.24%
CERTINVEST XT INDEX	241.02	224.33	7.44%
CERTINVEST BET-FI INDEX	314.81	319.29	-1.40%

### Fonduri alternative de investiții

Fond	VUAN Iunie-2023	VUAN Dec-2022	Variație
CERTINVEST ACTIUNI	282,465.62	267,949.13	5.42%
CERTINVEST GREEN	58,523.20	59,131.45	-1.03%
CERTINVEST LEADER	2,983.54	2,973.35	0.34%

Sursa: SAI Certinvest

În primul semestru al anului 2023, fondurile deschise de investiții au consemnat o scădere de 1.93% a activului total. Cea mai mare parte a acestei diminuări este cauzată de scăderea activelor fondurilor FDI Certinvest Dinamic și FDI Certinvest Obligatiuni. Fondul care a înregistrat cea mai mare creștere a activelor a fost Certinvest Bet Index, cu un plus de de 11.85%.

Există diferențe între valoarea activului calculată în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 9/2014 și valoarea activului calculată în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, care a fost folosită pentru pregătirea situațiilor financiare ale fondurilor.

SAI Certinvest a continuat procesul de creștere a activelor aflate în administrare din plasamentele investitorilor instituțional, a clienților de portofoliilor individuale precum și prin platforma Investonline.ro.

Începutul anului 2023 a fost marcat de lansarea campaniilor digitale pentru promovarea Certinvest BET Index, campanii care s-au derulat în special pe platformele Meta, Google și LinkedIn. În paralel, au fost deschise noi canale de comunicare cu piața, cum ar fi TikTok, YouTube Shorts și Facebook Reels. Aceste canale își propun comunicarea cu o medie de vârstă mai scăzută a potențialilor investitori, dar și expunerea echipei de investiții pe cât mai multe canale de comunicare. Crearea de conținut video s-a realizat atât in-house, cât și prin terți, cum ar fi podcastul “Vreau să știu” găzduit de Cătălin Oprișan sau webinarile “Idei și Bani” găzduite de Dan Sulică.

Prezența în mass media a fost susținută prin intervențiile lui Alexandru Voicu și Adrian Dudu în cadrul Jurnalelor de Știri Digi 24 sau ZF Deschiderea de azi, fapt ce a determinat și o expunere mai generoasă în social media și, implicit, creșterea numărului de urmăritori ai contului SAI Certinvest. Toate parteneriatele strategice cu mass-media au fost menținute. În primele 6 luni am realizat și trei comunicate de presă pentru a evidenția consolidarea echipei de management, diversificarea strategiei de investiții și creșterea bazei de clienți comparativ cu anul 2022.

Interesul uriaș generat de listarea Hidroelectrică a generat nu mai puțin de 11 apariții ale lui Adrian Dudu în Ziarul Financiar, cu intervenții și comentarii înaintea și după listarea companiei la BVB. Îmbogățirea blogului companiei cu noi articole de educație financiară este de asemenea o preocupare constantă a echipei de marketing deoarece informațiile furnizate susțin și explică pe larg specificitatea activității investiționale în condiții de criză politică, instabilitate economică și inflație.

Datorită faptului că echipa SAI Certinvest s-a mărit, ca urmare a unui proces de recrutare continuu, am dezvoltat și instrumente de comunicare internă, care să ajute la o mai bună cunoaștere și la o conlucrare interdepartamentală cât mai eficientă.

Numărul mediu de angajați în semestrul I 2023 a fost de 23 angajați.

Conducerea Societății a efectuat o evaluare a capacității acesteia de a-și continua activitatea și este sigură că societatea deține resursele pentru a efectua acest demers în viitorul apropiat. De asemenea, conducerea nu are cunoștință de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul întrebării capacitatea societății de a-și continua activitatea. Astfel, situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

Pentru anul 2023, SAI Certinvest SA intenționează să își dezvolte în continuare activitatea pe piața fondurilor de investiții, atât prin dezvoltarea fondurilor curente, cât și prin adăugarea de produse noi în măsura în care sunt identificate oportunități.

Pentru anul 2023, SAI Certinvest își propune următoarele obiective generale:

- Investiția în dezvoltarea departamentelor: Vânzări, Marketing și comunicare, Investiții;
- Creșterea cotei de piață;
- Revizuirea portofoliului de produse și stabilirea unui plan strategic pentru lansarea produselor viitoare;



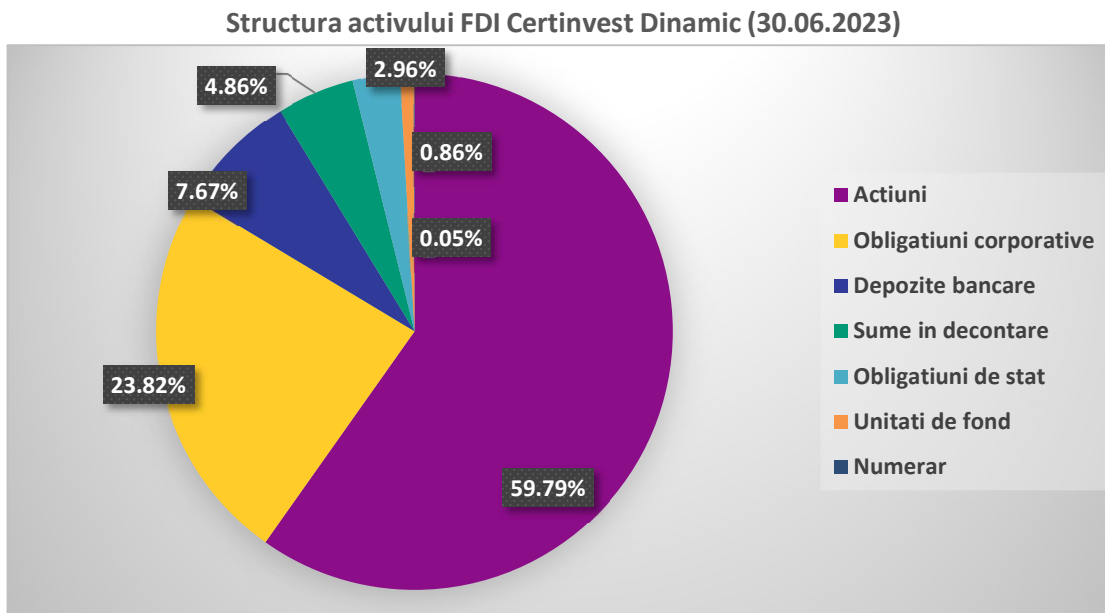
- Completarea strategiei digitale prin dezvoltarea produselor InvestOnline.ro.

## Fonduri deschise de investiții

În Semestrul I 2023 societatea a administrat șase fonduri deschise de investiții, după cum urmează:

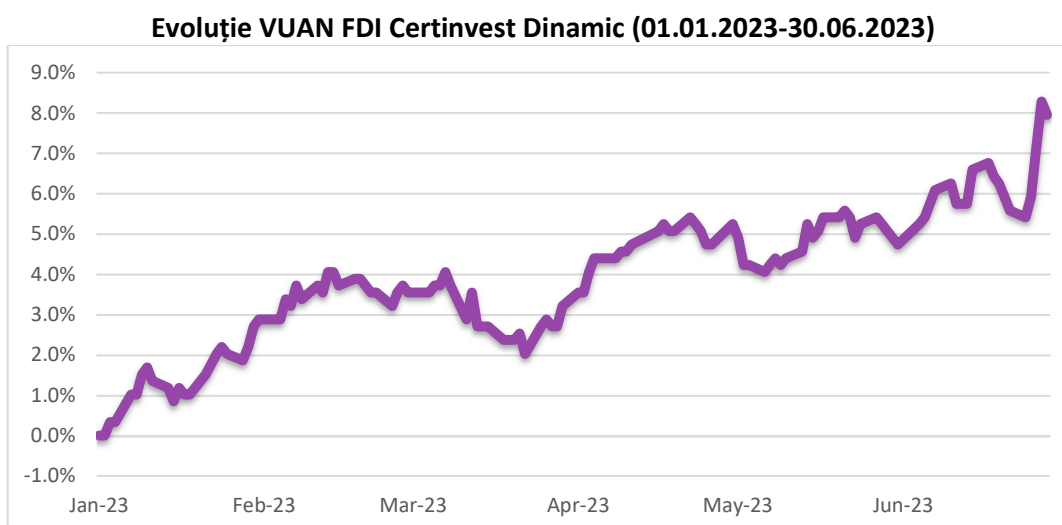
### Evoluția FDI Certinvest Dinamic

La data de 30 iunie 2023, structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest Dinamic este:



Sursa : SAI Certinvest

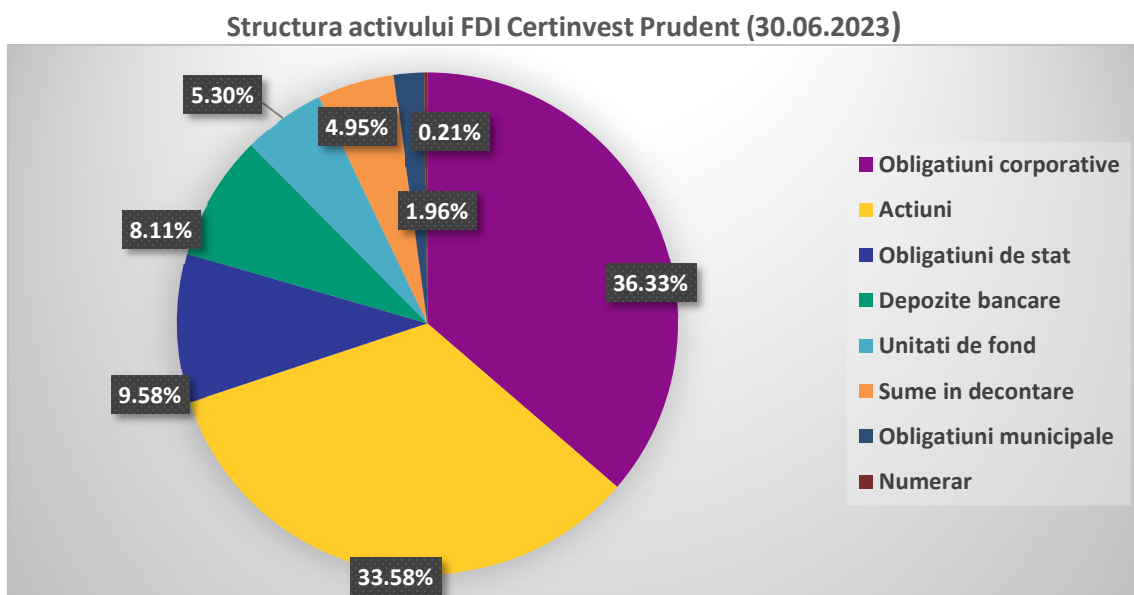
Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest Dinamic a fost 6,38 Lei la 30 iunie 2023, majorându-se cu 9.25% față de sfârșitul anului 2022.



Sursa : SAI Certinvest

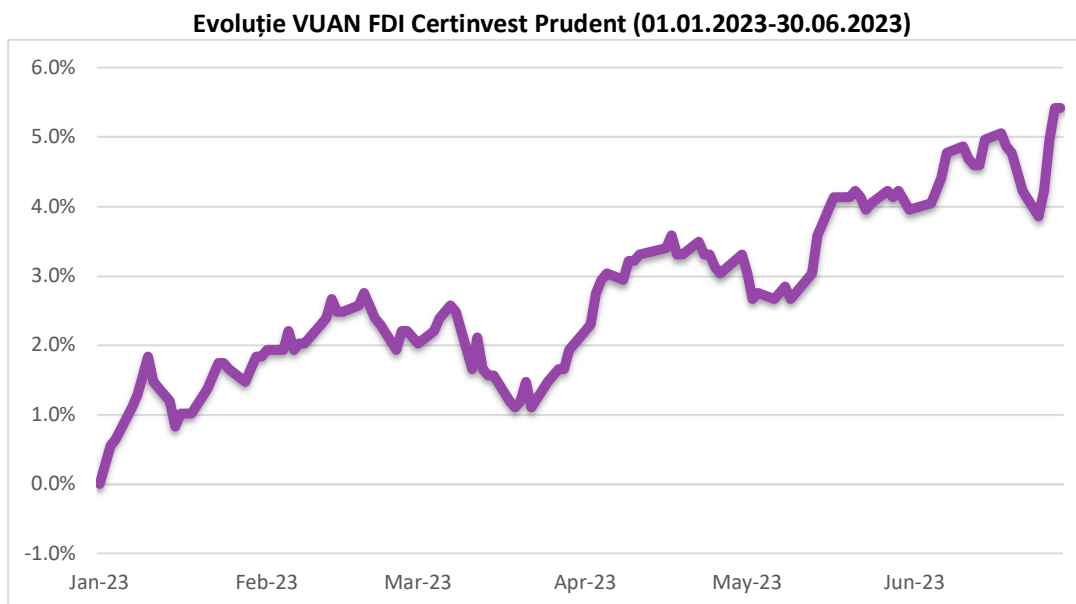
## Evoluția FDI Certinvest Prudent

La data de 30 iunie 2023 structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest Prudent este:



Sursa: SAI Certinvest

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest Prudent a fost 11,48 Lei la 30 iunie 2023, majorându-se cu 6.20% față de sfârșitul anului 2022.

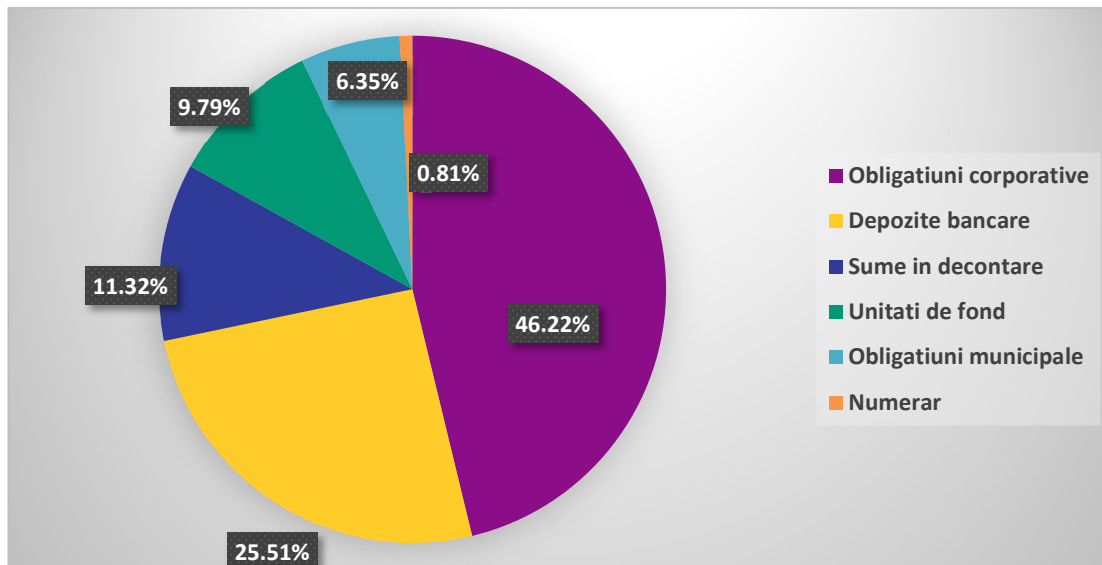


Sursa: SAI Certinvest

## Evoluția FDI Certinvest Obligațiuni

La data de 30 iunie 2023 structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest Obligațiuni este:

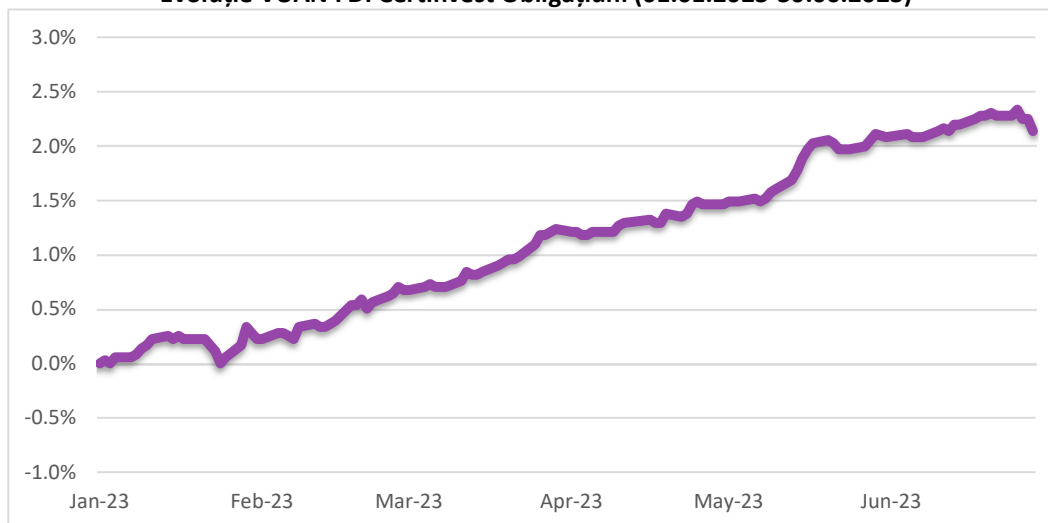
### Structura activului FDI Certinvest Obligațiuni (30.06.2023)



Sursa: SAI Certinvest

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest Obligațiuni a fost 36,32 Lei la 30 iunie 2023, majorându-se cu 2.02% față de sfârșitul anului 2022.

### Evoluție VUAN FDI Certinvest Obligațiuni (01.01.2023-30.06.2023)

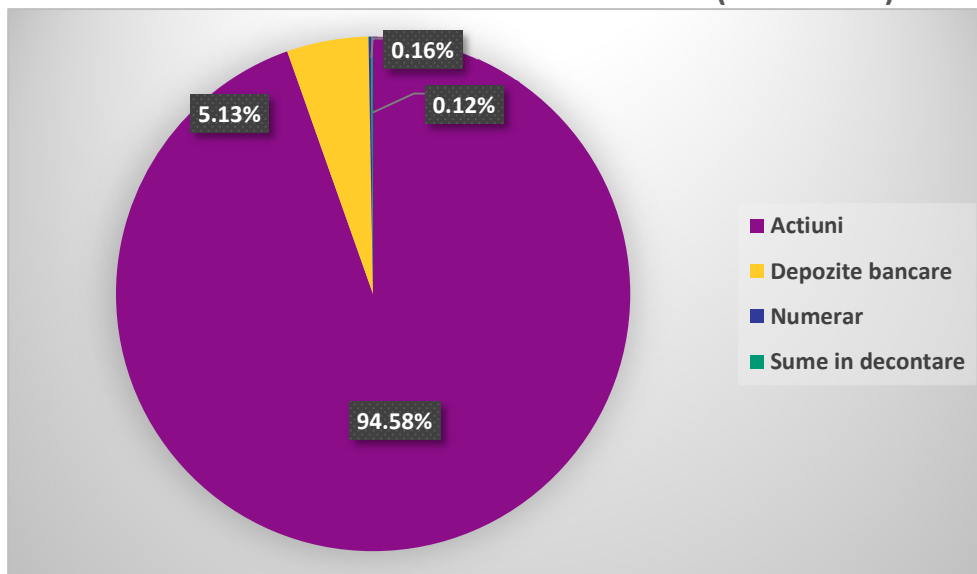


Sursa: SAI Certinvest

## Evoluția FDI Certinvest XT Index

La data de 30 iunie 2023, structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest XT Index este:

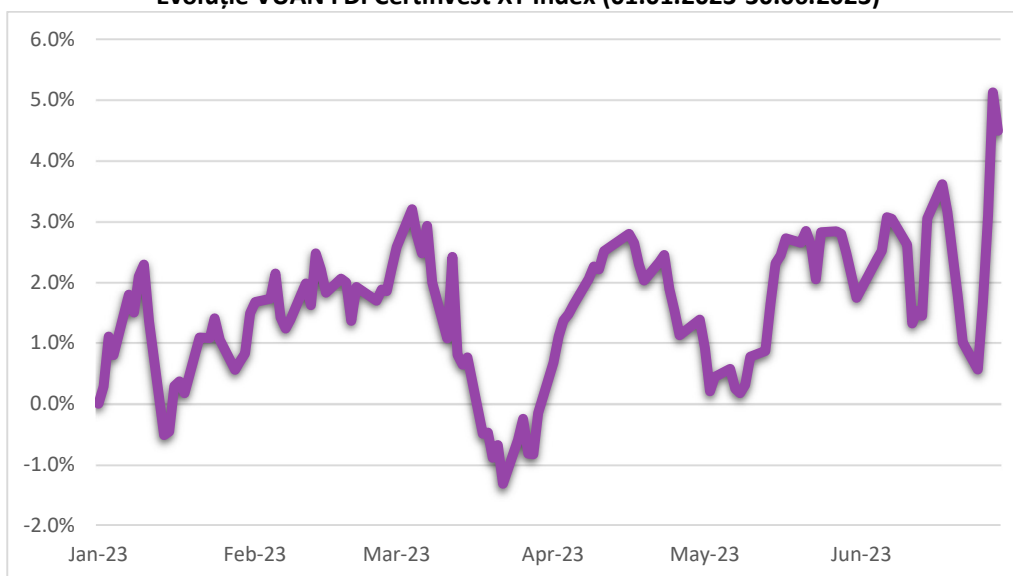
Structura activului FDI Certinvest XT Index (30.06.2023)



Sursa: SAI Certinvest

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest XT Index a fost 241,02 Lei la 30 iunie 2023, majorându-se cu 7.44% față de sfârșitul anului 2022.

Evoluție VUAN FDI Certinvest XT Index (01.01.2023-30.06.2023)

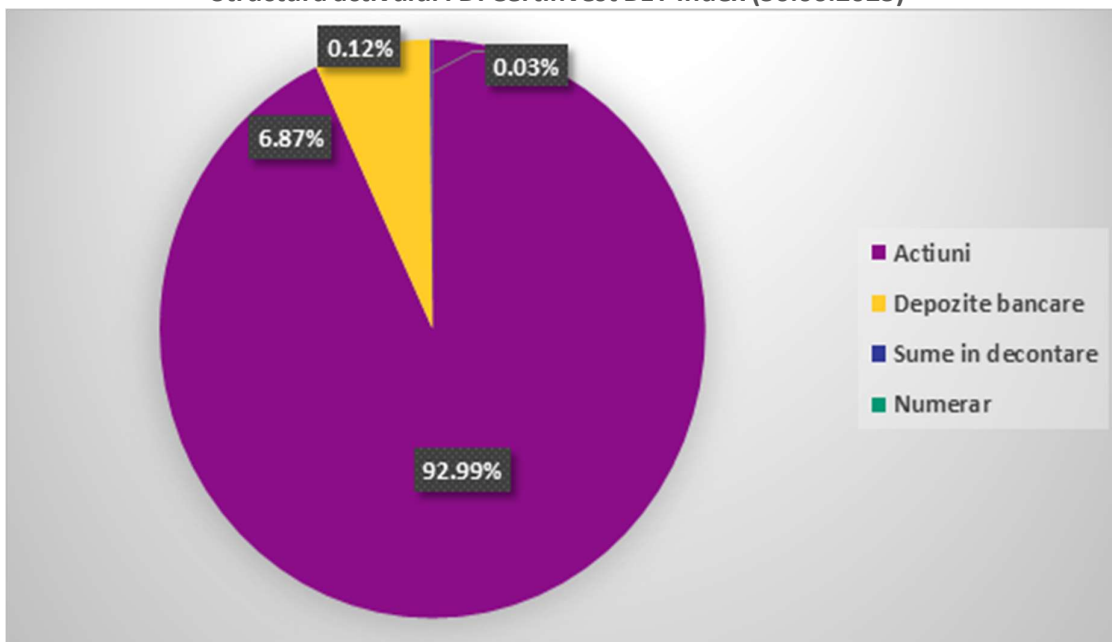


Sursa: SAI Certinvest

## Evoluția FDI Certinvest BET Index

La data de 30 iunie 2023 structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest BET Index este:

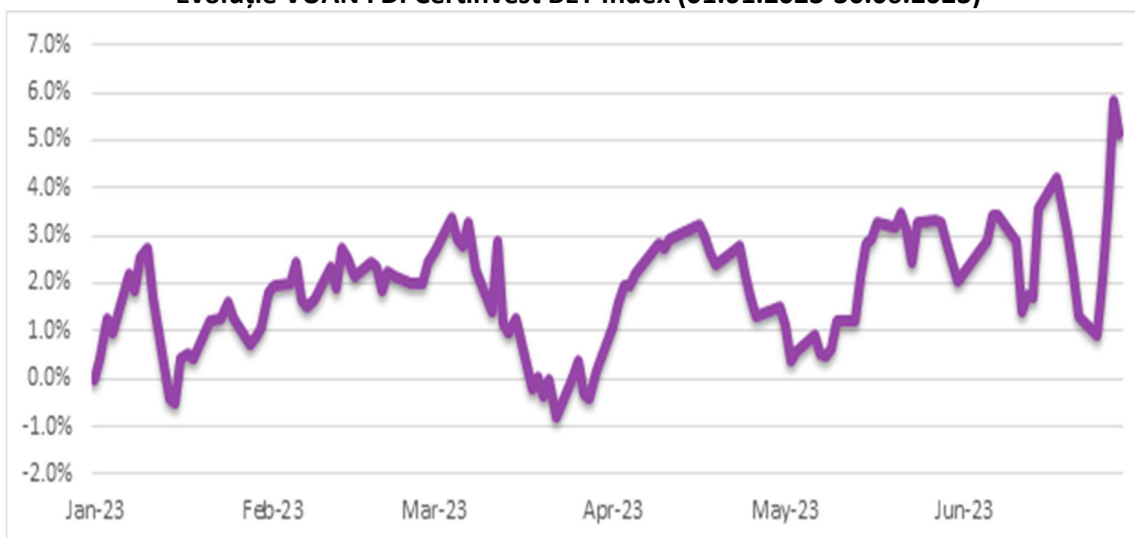
Structura activului FDI Certinvest BET Index (30.06.2023)



Sursa: SAI Certinvest

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest BET Index a fost 305,79 Lei la 30 iunie 2023, majorându-se cu 8.24% față de sfârșitul anului 2022.

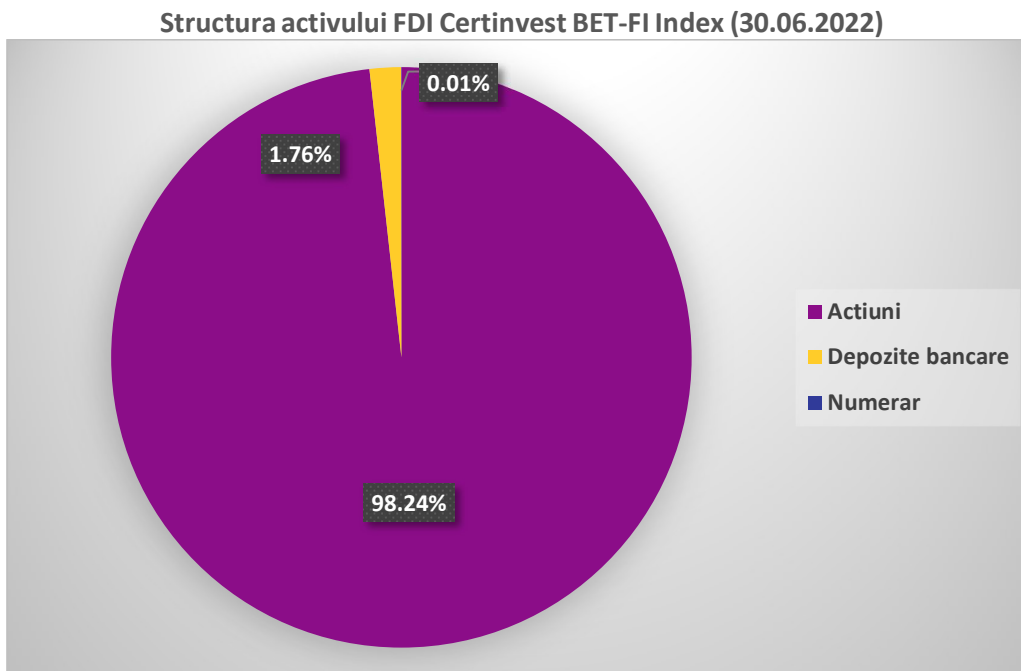
Evoluție VUAN FDI Certinvest BET Index (01.01.2023-30.06.2023)



Sursa: SAI Certinvest

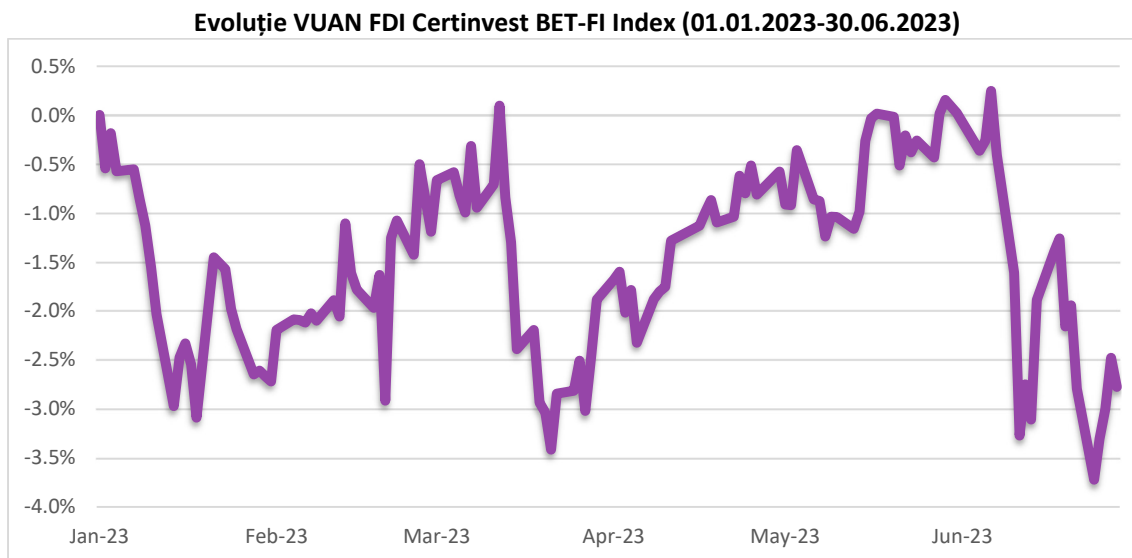
## Evoluția FDI Certinvest BET-FI Index

La data de 30 iunie 2023 structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest BET-FI Index este:



Sursa: SAI Certinvest

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest BET-FI Index a fost 314,81 Lei la 30 iunie 2023, diminuându-se cu 1.40% față de sfârșitul anului 2022.



Sursa: SAI Certinvest

## Fonduri alternative de investiții

În semestrul I 2023 societatea a administrat trei fonduri alternative de investiții, după cum urmează:

### FIA Certinvest Leader

FIA Certinvest Leader este un fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail (F.I.A.I.R.), de tip deschis, diversificat.

### FIA Certinvest Acțiuni

FIA Certinvest Acțiuni este un fond de investiții alternative de tip contractual specializat în investiții în acțiuni (F.I.A.C.) destinat investitorilor profesionali.

### FIA Certinvest Green

FIA Certinvest Green este un fond de investiții alternative de tip contractual specializat în investiții în acțiuni (F.I.A.C.) destinat investitorilor profesionali.

## PORTOFOLIILE INDIVIDUALE ADMINISTRATE

Numărul de investitori care au portofolii individuale administrate de SAI Certinvest a scăzut în semestrul I 2023 la nivelul de 123 conturi, iar valoarea activelor administrate a fost de 33.86 mil lei.

### Evoluție număr de conturi individuale administrate de SAI Certinvest



Sursa : SAI Certinvest

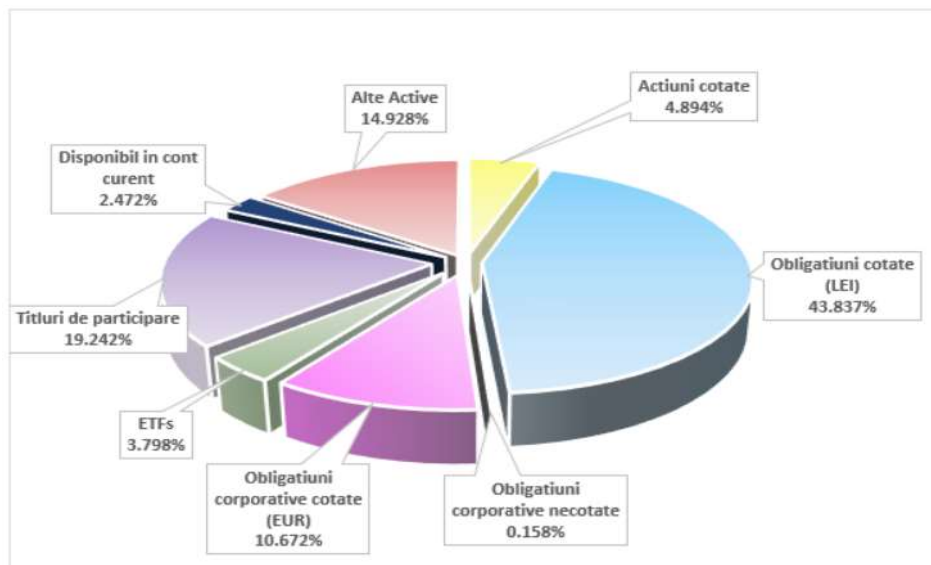
Activele conturilor administrate au avut o evoluție mixtă într-un context de piață în care au fost exploatate oportunitățile punctuale prin investiții, în principal, în acțiuni și obligațiuni corporative.

## Evoluție active conturi individuale administrate de SAI Certinvest



Evoluție active conturi individuale (mil. RON) Sursa : SAI Certinvest

## Structura active conturi individuale



Structura active conturi individuale Sursa : SAI Certinvest

## Managementul riscului

Obiectivul Societății privind managementul riscului este reprezentat de crearea valorii și protejarea valorii pentru acționari. Riscul este inerent activităților Societății, însă este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare și monitorizare, care este supus limitelor de risc și altor controale. Procesul de managementul riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanentă a Societății. Societatea este expusă riscului de piață (care include riscul valutar, riscul ratei dobânzii și riscul de preț), riscului de credit și riscului de lichiditate/fluxurilor de trezorerie aferente instrumentelor financiare pe care le deține.



### ***Riscul de piață***

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare să fluctueze din cauza modificării variabilelor pietii, cum sunt ratele dobânzii, cursurile de schimb valutar și prețul capitalului.

Riscul maxim generat de instrumentele financiare, cu excepția opțiunilor scrise și titlurilor vândute în lipsă este egal cu valoarea justă a acestora.

### ***Riscul ratei dobânzii***

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de un instrument financiar să fluctueze în urma modificării ratei dobânzii de piață. Expunerea Societății la riscul modificării ratei dobânzii de piață se referă în principal la depozitele pe termen scurt ale Societății.

### ***Riscul valutar***

Riscul valutar este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de un instrument financiar să fluctueze din cauza modificării ratelor de schimb.

### ***Riscul prețului acțiunilor***

Riscul prețului acțiunilor este riscul unor modificări nefavorabile ale valorilor juste ale acțiunilor deținute în urma modificării valorii acțiunilor individuale.

### ***Riscul de credit***

Riscul de credit este riscul apariției unei pierderi financiare din cauza neîndeplinirii, de către o contrapartida, a obligațiilor ce îi revin conform unui instrument financiar sau contract comercial. Societatea nu este expusă riscului de credit decurgând din activitățile sale de exploatare (în special în cazul creanțelor comerciale), deoarece veniturile sale sunt în preponderența comisioanele obținute în principal din fondurile administrate.

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

Riscul de lichiditate/riscul fluxului de trezorerie este definit ca riscul că societatea să întâmpine dificultăți în respectarea obligațiilor 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 posibilității că Societatea să fie nevoită să-și achite datoriile sau să-și răscumpere acțiunile mai devreme decât era preconizat.

Societatea investește în principal în titluri negociabile și alte instrumente financiare care, în condiții normale de piață, sunt disponibile pentru a fi transformate în numerar. În plus, politica Societății este de a menține suficient numerar și echivalente de numerar astfel încât să corespundă cerințelor de exploatare normale și solicitărilor de răscumpărare așteptate.

Informații cantitative cu privire la riscul de piață, riscul ratei de dobândă, riscul valutar, riscul de preț, riscul de lichiditate și riscul de credit se regăsesc în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la 31 decembrie 2015.

## Evenimente ulterioare

SAI Certinvest urmărește constant să vină în întâmpinarea clienților săi cu noi produse și strategii de investiții care să acopere nevoile acestora. Un pas în această direcție este lansarea noilor produse: 3 fonduri de investiții alternative și un fond deschis de investiții pentru care s-au depus documentele de autorizare la ASF. Intenționăm să lansăm aceste produse în a doua jumătate a anului și fac parte din strategia de diversificare a portofoliului companiei spre fonduri de investiții denumite în Euro, fonduri cu expunere globală, sectorială și fonduri de investiții cu orizont lung de timp.

## Remunerații

Politica de remunerare a S.A.I. Certinvest S.A. stabilește politici și practici concepute pentru a asigura respectarea și promovarea unor politici solide și adecvate de administrare a riscului. Această politică de remunerare descurajează asumarea de riscuri care nu corespund profilurilor de risc, regulilor sau documentelor constitutive ale societății și nu contravine obiectivului societății de administrare de a acționa în interesul investitorilor.

Politica de remunerare a S.A.I. Certinvest S.A. descrie principiile generale de remunerare utilizate precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica îndeplinește standardele pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale. Sistemul de remunerare al S.A.I. promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate. Informații privind principiile de remunerare pot fi obținute gratuit, la cerere, la sediul S.A.I. Certinvest S.A., sau pot fi consultate pe pagina oficială de internet a societății de administrare [www.certinvest.ro](http://www.certinvest.ro).

Politica de remunerare se referă atât la componentele fixe cât și la cele variabile de tipul salarii și contribuții la fondurile de pensii, componenta fixă a remunerației reprezentând un procent suficient de mare din totalul remunerației pentru a permite aplicarea unei politici cât se poate de flexibile privind componentele variabile ale remunerației, care să includă posibilitatea de a nu plăti nicio componentă variabilă.

Politica de remunerare se aplică tuturor angajaților, membrilor conducerii superioare, persoanelor care își asumă riscuri, angajaților cu funcții de control, precum și angajaților care se află în aceeași categorie de venit ca și membrii conducerii superioare și persoanele care își asumă riscuri din punct de vedere al remunerației totale și a căror activitate are un impact semnificativ asupra profilului de risc al S.A.I. Certinvest S.A.

În cadrul S.A.I. Certinvest S.A. este constituit un Comitet de remunerare format din doi membri ai Consiliului de administrație. În conformitate cu prevederile legale în vigoare, S.A.I. Certinvest S.A. va respecta următoarele principii:

Sistemul de remunerare promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate.

Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele S.A.I. Certinvest S.A. și ale fondurilor de investiții administrate și este redactată în conformitate cu reglementările legale aplicabile în materie, respectiv Ghidul privind politicile solide de remunerare ESMA 2016/575, luând în considerare standardele societății de administrare și ale fondurilor de investiții administrate, în vederea evitării conflictelor de interese.

În cursul primului semestru al anului 2023, remunerațiile personalului administratorului fondului au fost acordate cu respectarea principiilor stabilite în cadrul politicii și practicii de remunerare aplicabilă administratorului, nefiind constatate/identificate deficiențe/nereguli în ceea ce privește procesul de acordare

a remunerațiilor menționate.

De asemenea, menționăm că în cursul anului 2023, politica și practica de remunerare din cadrul administratorului fondului nu au suferit modificări substanțiale (modificările survenite au avut în vedere introducerea de noi prevederi referitoare la: (i) efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate conform art. 4 alin 1 litera b) din Regulamentul UE 2019/2088 din 27.11.2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare și (ii) la introducerea în cadrul persoanelor relevante a reprezentanților funcției de administrare a riscului). În cadrul evaluării performanței, S.A.I. Certinvest S.A. se asigură că procesul de evaluare se bazează pe o performanță pe termen lung și că plata efectivă a componentelor legate de performanță ale remunerării se întinde pe o perioadă ce ține cont de riscurile existente.

Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de rezultatele unității de business/departamentului de activitate pe care îl supervizează, are autoritate adecvată și remunerația acestor angajați este determinată pe baza realizării obiectivelor proprii/legate de funcțiile lor.

În vederea stabilirii nivelului de plată variabilă rezultatele sunt analizate utilizând măsurători și obiective financiare și non-financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative. Măsurătorile de performanță pentru funcțiile de risc, audit, conformitate, trebuie să reflecte cerințele specifice acestor funcții.

Remunerația variabilă se poate acorda în funcție de performanță și reprezintă o formă de stimulare a conduitei profesionale prudente pe termen lung. În vederea limitării asumării unor riscuri excesive, remunerația variabilă trebuie să se bazeze pe performanță și să fie adaptată la riscuri iar comportamentul neetic sau neconform anulează remunerația variabilă a angajatului.

Plățile variabile trebuie să fie legate de contribuția individuală și a unității de business la performanța totală a societății de administrare. Remunerația variabilă nu poate depăși în nicio situație remunerația fixă.

Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor sunt membrii conducerii societății, în conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.

## **Activități în domeniul cercetării și dezvoltării**

În cursul semestrului I 2023 nu au fost desfășurate activități din domeniul cercetării și dezvoltării.

## SECTIUNEA II

### REZULTATE FINANCIARE

#### **Rezultatele financiare ale semestrului I 2023**

În exercitiul financiar aferent primului semestru din 2023, compania a înregistrat o pierdere în valoare de 2.058.022 (față de pierdere în valoare de 680.054 lei în anul anterior). Veniturile din primul semestru al anului 2023 au fost de 1.632.308 lei, iar cheltuielile au fost de 3.690.330 lei.

### SECȚIUNEA III

#### **Evenimente relevante în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernantă corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF**

SAI Certinvest SA a adoptat măsurile corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernantă corporativă, în vederea asigurării unei administrări corecte, eficiente și prudente, bazata pe principiul continuității activității, în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernantă corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF.

Sistemul de guvernantă corporativă aplicat în cadrul SAI Certinvest SA respectă, cel puțin, următoarele cerințe:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- administrarea corespunzătoare a riscurilor;
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- aplicarea unor proceduri operaționale solide care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

Organul de conducere a definit și implementat o structură organizatorică care să asigure administrarea efectivă și prudentă a activității, inclusiv separarea responsabilităților în cadrul organizației și prevenirea conflictelor de interese. Organul de conducere monitorizează și evaluează periodic eficacitatea structurii organizatorice a societății și ia măsurile corespunzătoare pentru remedierea oricărei deficiențe. Structura organizatorică a SAI Certinvest SA permite minimizarea unui potențial conflict de interese între societatea de administrare și investitori, între aceștia, între investitori și fondurile de investiții sau între fondurile de investiții.

În cursul anului 2023, semestrul I, SAI Certinvest SA a continuat să respecte principiile de guvernantă corporativă menționate în actul constitutiv și în cadrul politicilor și procedurilor interne.

De asemenea, SAI Certinvest SA s-a asigurat că membrii structurii de conducere și persoanele care îndeplinesc funcții cheie dețin competențe și experiență profesională necesare în vederea îndeplinirii atribuțiilor ce li se cuvin. De asemenea, anual, Consiliul de Administrație analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de control intern al societății și a sistemului de administrare a riscurilor.

SAI Certinvest SA a revizuit și completat pe parcursul anului 2023, acolo unde a fost cazul, toate politicile și procedurile interne ale societății.

**Dragoș Cabat**  
**Președinte al Consiliului de Administrație**  
**S.A.I. CERTINVEST SA**



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

Forma de proprietate SA  
Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): A

Cod clasa CAEN 6630  
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 6175133

Functie: Director General  
Functie: Director General

**SITUAȚIA ACTIVEI, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII**  
la data de **30.06.2023**

- 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	2,557,561.00	2,500,557.00
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	5,934,132.00	5,925,502.00
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	190,914.00	95,457.00
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	9,542.00	9,542.00
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 05)	06	8,692,149.00	8,531,058.00
<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	354,916.00	156,821.00
- 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	37,047.00	36,746.00
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	11	749,130.00	1,002,100.00

ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 07 + 08 + 10 + 11)	12	1,141,093.00	1,195,667.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 14 + 15)	13	146,890.00	115,045.00
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	14	146,890.00	115,045.00
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	15	0.00	0.00
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)	16	3,549,125.00	5,468,785.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 12 + 14 - 16 - 23 - 26 - 29)	17	-2,261,142.00	-4,158,073.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 06 + 15 + 17)	18	6,431,007.00	4,372,985.00
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	0.00	0.00
H. PROVIZIOANE (ct. 1517 + 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	20	122,371.00	122,371.00
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
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>		X	X
<b>I. CAPITAL</b>		X	X
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	31	6,684,323.00	6,684,323.00
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	32	0.00	0.00
3. Capital subscris reprezentând datoriile 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
<b>TOTAL (rd. 31 + 32 + 33 + 34 - 35 + 36 - 37)</b>	<b>38</b>	<b>6,684,323.00</b>	<b>6,684,323.00</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>39</b>	<b>613,998.00</b>	<b>613,998.00</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>40</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>IV. REZERVE</b>		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
<b>TOTAL (rd. 40 la 42)</b>	<b>44</b>	<b>228,000.00</b>	<b>228,000.00</b>
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	0.00	0.00
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct. 117)		X	X
Sold C	50	371,024.00	0.00
Sold D	51	0.00	1,217,685.00
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 SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	54	0.00	0.00
Sold D	55	1,588,709.00	2,058,022.00
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	6,308,636.00	4,250,614.00

**Administrator,**  
Nume si prenume

Cabat Dragos



**Intocmit,**  
Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in  
organismul profesional

Mocanu Irina

Contabil sef



Denumire entitate:  
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: ALEXANDRU VOICU  
Persoana autorizata: ALEXANDRU VOICU

Raport conform cu Regulamentul 11/2014  
Forma de proprietate SA  
Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): AC

Cod clasa CAEN 6630  
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 6175133

Funcție: Director general  
Funcție: Director general

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
la data de **30.06.2023**

- 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>2,056,758.00</b>	<b>1,621,971.00</b>
Venituri din activitatea curentă (ct. 704+705+706+708)	02	2,056,758.00	1,621,971.00
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
Câștiguri din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7531)	08	0.00	0.00
Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7532)	09	0.00	0.00
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)	10	0.00	0.00
5. Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	11	0.00	0.00
6. Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	12	0.00	0.00
7. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	13	0.00	0.00
<b>8. Alte venituri din exploatare (ct. 758), din care:</b>	<b>14</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	15	0.00	0.00
- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)	16	0.00	0.00
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 10 la 14)</b>	<b>17</b>	<b>2,056,758.00</b>	<b>1,621,971.00</b>
9. Cheltuieli cu materiale consumabile (ct. 602)	18	9,360.00	3,646.00
Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	19	10,877.00	11,618.00
Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	20	3,443.00	5,074.00

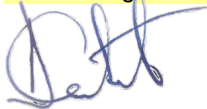
<b>10. Cheltuieli cu personalul (rd. 22 + 23), din care:</b>	<b>21</b>	<b>1,410,793.00</b>	<b>2,191,915.00</b>
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	22	1,392,643.00	2,168,815.00
b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	23	18,150.00	23,100.00
<b>11. a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 25 + 26 - 27)</b>	<b>24</b>	<b>185,567.00</b>	<b>197,185.00</b>
a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	25	115,025.00	101,728.00
a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct.685)	26	70,542.00	95,457.00
a.3) Venituri (ct. 7813 + 7816)	27	0.00	0.00
<b>b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)</b>	<b>28</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	29	0.00	0.00
b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	30	0.00	0.00
<b>12. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 35 + 38 la 42)</b>	<b>31</b>	<b>1,114,993.00</b>	<b>1,237,923.00</b>
Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	903,727.00	1,047,761.00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	33	177,609.00	189,420.00
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34	0.00	0.00
<b>Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653) (rd.36 + 37), din care</b>	<b>35</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Pierderi din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 6531)	36	0.00	0.00
Cheltuieli cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 6532)	37	0.00	0.00
Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	38	0.00	0.00
Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	39	0.00	0.00
Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	40	0.00	0.00
Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	41	0.00	0.00
Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	42	33,657.00	742.00
<b>Ajustări privind provizioanele (rd. 44 - 45)</b>	<b>43</b>	<b>-16,710.00</b>	<b>0.00</b>
Cheltuieli (ct. 6812)	44	0.00	0.00
Venituri (ct. 7812)	45	16,710.00	0.00
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 + 19 + 20 + 21 + 24 + 28 + 31 + 43)</b>	<b>46</b>	<b>2,718,323.00</b>	<b>3,647,361.00</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Profit (rd. 17-46)</b>	<b>47</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Pierdere (rd. 46-17)</b>	<b>48</b>	<b>661,565.00</b>	<b>2,025,390.00</b>
13. Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	49	0.00	0.00

14. Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	50	0.00	0.00
15. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	51	0.00	0.00
16. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	52	0.00	0.00
17. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	53	31,588.00	5,292.00
18. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	54	3,945.00	5,045.00
- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	55	0.00	0.00
19. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	56	0.00	0.00
20. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	57	0.00	0.00
21. Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct.7682)	58	0.00	0.00
22. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+764+767+7688)	59	56.00	0.00
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 49 la 54 + 56 la 59)</b>	<b>60</b>	<b>35,589.00</b>	<b>10,337.00</b>
<b>23. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 62-63)</b>	<b>61</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Cheltuieli (ct. 686)	62	0.00	0.00
Venituri (ct. 786)	63	0.00	0.00
24. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	64	0.00	0.00
25. Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	65	0.00	0.00
26. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	66	12,704.00	29,544.00
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	67	0.00	0.00
27. Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct.6682)	68	0.00	0.00
28. Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	69	41,374.00	13,425.00
29. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+6641+6642+665+667+6681+6682+6688)	70	0.00	0.00
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64 + 65 + 66 + 68 + 69 + 70)</b>	<b>71</b>	<b>54,078.00</b>	<b>42,969.00</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Profit (rd. 60-71)	72	0.00	0.00
Pierdere (rd. 71-60)	73	18,489.00	32,632.00
<b>VENITURI TOTALE (rd. 17+60)</b>	<b>74</b>	<b>2,092,347.00</b>	<b>1,632,308.00</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 46+71)</b>	<b>75</b>	<b>2,772,401.00</b>	<b>3,690,330.00</b>
<b>30. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Profit (rd. 74-75)	76	0.00	0.00
Pierdere (rd. 75-74)	77	680,054.00	2,058,022.00
31. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	78	0.00	0.00
32. Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	79	0.00	0.00
33. Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	80	0.00	0.00
34. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	81	0.00	0.00

35. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE		X	X
Profit (rd.76 – 78 – 79 + 80 - 81)	82	0.00	0.00
Pierdere (rd. 77 + 78 + 79 -80 + 81) (rd. 78 + 79 + 81 – 80 -76)	83	680,054.00	2,058,022.00

**Administrator,**  
Nume si prenume

Cabat Dragos



**Intocmit,**

Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in  
organismul profesional

Mocanu Irina

Contabil sef



Judetul  
SAI CERTINVEST SA

Forma de proprietate SA

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

Judetul  
Adresa : Localitate Bucuresti  
Sector 1 Str. Buzesti Nr. 75-77

Cod clasa CAEN 6630

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 6175133

Bl. - Sc. - Ap. -  
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14  
Numar din registrul comertului J40/16855/1994  
Persoana responsabila: ALEXANDRU VOICU  
Persoana autorizata: ALEXANDRU VOICU

Functie: Director general

Functie: Director general

**DATE INFORMATIVE**

la data de 30.Jun.23

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd.	Nr. Unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	0.00	0.00	
Unități care au înregistrat pierdere	02	1.00	2,058,022.00	
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	
			Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd. 05 + 09 + 15 la 17 + 19), din care:	04	0.00	0.00	0.00
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05	0.00	0.00	0.00
- peste 30de zile	06	0.00	0.00	0.00
- peste 90 de zile	07	0.00	0.00	0.00
- peste 1 an	08	0.00	0.00	0.00
<b>Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 10 la 14), din care:</b>	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
<b>Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri</b>	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
- contribuția 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	17.00	22.00
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	21	23.00	23.00
<b>IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>Sume - lei-</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
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 <sup>1)</sup>	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	
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	0.00	
- subvenții pentru combustibili fosili	36	0.00	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	0.00	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	0.00	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	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	40	77670.00	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	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:	42	0.00	0.00
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	0.00	0.00
- după surse de finanțare (rd.45+46), din care:	44	0.00	0.00
- din fonduri publice	45	0.00	0.00
- din fonduri private	46	0.00	0.00
- după natura cheltuielilor (rd.48 + 49), din care:	47	0.00	0.00
- cheltuieli curente	48	0.00	0.00
- cheltuieli de capital	49	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	50	0.00	0.00
- din care efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	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:	52	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	0.00	0.00
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	55	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	0.00	0.00
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	0.00	0.00
<b>Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 70), din care:</b>	<b>58</b>	<b>46200.00</b>	<b>46200.00</b>
<b>Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 la 64 + 67+ 69), din care:</b>	<b>59</b>	<b>9542.00</b>	<b>9542.00</b>
- acțiuni cotate emise de rezidenți	60	0.00	0.00
- acțiuni necotate emise de rezidenți	61	9542.00	9542.00



- părți sociale emise de rezidenți	62	0.00	0.00
- obligațiuni emise de rezidenți	63	0.00	0.00
- acțiuni și unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:	64	0.00	0.00
- acțiuni	65	0.00	0.00
- unități de fond	66	0.00	0.00
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	67	0.00	0.00
- dețineri de cel puțin 10%	68	0.00	0.00
- obligațiuni emise de nerezidenți	69	0.00	0.00
<b>Creațe immobilizate, în sume brute (rd. 71+72), din care:</b>	<b>70</b>	<b>36658.00</b>	<b>36658.00</b>
- creațe immobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	71	36658.00	36658.00
- creațe immobilizate în valută (din ct. 267)	72	0.00	0.00
Creațe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418+ 4618), din care:	73	350300.00	78047.00
- creațe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi neasimilate, în sume brute în relație cu nefiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418+ din ct. 4618)	74	0.00	0.00
- creațe 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)	75	0.00	0.00
Creațe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	76	0.00	0.00
Creațe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	77	0.00	500.00
<b>Creațe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 79 la 83), din care:</b>	<b>78</b>	<b>22236.00</b>	<b>28717.00</b>
- creațe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	79	0.00	0.00
- creațe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	80	6590.00	7832.00
- subvenții de încasat (ct. 445)	81	0.00	0.00
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	82	0.00	0.00
- alte creațe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	83	15646.00	20885.00
Creațele entității în relațiile cu entitățile din cadrul grupului (ct. 451) din care:	84	0.00	0.00
- creațe cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct. 451), din care:	85	0.00	0.00

creanțe comerciale cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct. 451)	86	0.00	0.00
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate 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)	87	0.00	0.00
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	88	0.00	0.00
<b>Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 90 la 92), din care:</b>	89	74713.00	127945.00
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	90	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)	91	74713.00	127945.00
- 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)	92	0.00	0.00
<b>Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:</b>	93	0.00	0.00
- de la nerezidenți	94	0.00	0.00
Dobânzi aferente decontărilor între entitățile din grup, de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518)	95	0.00	0.00
Dobânzi aferente decontărilor cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, de încasat de la nerezidenți (din ct. 4528)	96	0.00	0.00
Valoarea împrumuturilor acordate entităților	97	0.00	0.00
<b>Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 99 la 103 + 106 + 107 + 108), din care:</b>	98	195729.00	36746.00
- acțiuni cotate emise de rezidenți	99	0.00	0.00
- acțiuni necotate emise de rezidenți	100	0.00	0.00
- părți sociale emise de rezidenți	101	0.00	0.00
- obligațiuni emise de rezidenți	102	0.00	0.00
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care:	103	195729.00	36746.00
- acțiuni	104	0.00	0.00
- unități de fond	105	1957290.00	36746.00
- acțiuni emise de nerezidenți	106	0.00	0.00
- obligațiuni emise de nerezidenți	107	0.00	0.00
- dețineri de obligațiuni verzi	108	0.00	0.00
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	109	0.00	0.00
<b>Casa în lei și în valută (rd. 111+ 112), din care:</b>	110	199.00	2800.00

- în lei (ct. 5311)	111	188.00	2789.00
- în valută (ct. 5314)	112	11.00	11.00
<b>Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 114 + 116), din care:</b>	<b>113</b>	<b>1070495.00</b>	<b>999061.00</b>
- în lei (ct. 5121), din care:	114	1048108.00	775443.00
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	115	0.00	0.00
- în valută (ct. 5124), din care:	116	22387.00	223618.00
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	117	0.00	0.00
<b>Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 119 + 120), din care:</b>	<b>118</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	119	0.00	0.00
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	120	0.00	0.00
<b>Datorii (rd. 122 + 125 + 128 + 129 + 132 + 135 + 138 + 139 + 144 + 148 + 151 + 152 + 158), din care:</b>	<b>121</b>	<b>1575145.00</b>	<b>5468785.00</b>
<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>	<b>122</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- în lei	123	0.00	0.00
- în valută	124	0.00	0.00
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:	125	0.00	0.00
- în lei	126	0.00	0.00
- în valută	127	0.00	0.00
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	128	0.00	0.00
<b>Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 130+131), din care:</b>	<b>129</b>	<b>11721.00</b>	<b>77424.00</b>
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	130	11721.00	77424.00
- în valută	131	0.00	0.00
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	132	0.00	0.00
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	133	0.00	0.00
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	134	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 + 4628), din care:	135	111324.00	95323.00

- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct.	136	359.00	0.00
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliați nerezidenți (din ct.	137	0.00	0.00
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	138	150512.00	175648.00
<b>Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 140 la 143), din care:</b>	139	<b>146476.00</b>	<b>173990.00</b>
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	140	105682.00	132555.00
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	141	30679.00	33425.00
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	142	10115.00	8010.00
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	143	0.00	0.00
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct. 451), din care:	144	280000.00	520000.00
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct.451), din care:	145	0.00	0.00
- cu scadența inițială mai mare de un an	146	0.00	0.00
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	147	0.00	0.00
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455), din care:	148	0.00	2069480.00
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	149	0.00	1080000.00
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	150	0.00	989480.00
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	151	0.00	0.00
<b>Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), (rd. 153 la 157), din care:</b>	152	<b>875112.00</b>	<b>2356920.00</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 + 457 + 4581)	153	0.00	0.00
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) 3) (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	154	875112.00	2356920.00
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	155	0.00	0.00
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	156	0.00	0.00
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	157	0.00	0.00
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	158	0.00	0.00
- către nerezidenți	159	0.00	0.00
Dobânzi aferente decontărilor între entitățile din grup, de plătit către nerezidenți (din ct.4518)	160	0.00	0.00

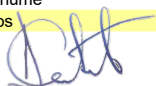
Dobânzi aferente decontărilor cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, de plătit către nerezidenți (din ct.4528)	161	0.00	0.00		
Valoarea împrumuturilor primite de la entități	162	0.00	0.00		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	163	0.00	0.00		
- acțiuni cotate <sup>4)</sup>	164	0.00	0.00		
- acțiuni necotate <sup>5)</sup>	165	6684323.00	6684323.00		
- părți sociale	166	0.00	0.00		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	167	0.00	0.00		
Brevete și licențe (din ct. 205)	168	2659064.00	2712143.00		
<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>		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	169	0.00	0.00		
<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>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>Col. 1</b>	<b>Col. 2</b>	<b>Col. 3</b>	<b>Col. 4</b>
Capital social vărsat (ct. 1012) <sup>6)</sup> (rd. 171 + 175 la 177), din care:	170	6684322.00	X	6684322.00	X
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	171	0.00	0%	0.00	0%
- cu capital integral de stat;	172	0.00	0%	0.00	0%
- cu capital majoritar de stat;	173	0.00	0%	0.00	0%
- cu capital minoritar de stat;	174	0.00	0%	0.00	0%
- deținut de societățile cu capital privat	175	876350.00	13%	876350.00	13%
- deținut de persoane fizice	176	5807972.00	87%	5807972.00	87%
- deținut de alte entități	177	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:	178	0.00	0.00		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	179	0.00	0.00		

Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	180	0.00	0.00
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	181	0.00	0.00
<b>XII. Repartizări interimare de dividende conform Legii nr. 31/1990</b>	182	0.00	0.00
- dividende interimare repartizate	183	0.00	0.00
<b>XIII. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat</b>			
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	184	0.00	0.00
<b>XIV. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587), din care:</b>			
- inundații	185	0.00	0.00
- secetă	186	0.00	0.00
- alunecări de teren	187	0.00	0.00

**Administrator,**

Nume și prenume

Cabat Dragos



**Intocmit,**

Nume și prenume

Calitatea

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Mocanu Irina

Contabil șef

