

RAPOR T PRIVIND ACTIVITATE A

SAI CAPITAL POINT SA

30 Iunie, 2025



CapitalPoint

SECȚIUNEA I

S.A.I. Capital Point S.A. – activitate și operațiuni

S.A.I. Capital Point S.A. este o persoană juridică română, având un capital social subscris și integral vărsat de 13.892.272 Lei, cu sediul în București, Strada Buzești nr. 76-80, etaj 7, Sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J1994016855406, cod unic de înregistrare 6175133, autorizată de A.S.F. 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 A.S.F. nr. 40/21.12.2017 și este înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400005/02.12.2003 și nr. PJR071AFIAI/400004/21.12.2017, având durata de funcționare nedeterminată.

La data de 30.06.2025, S.A.I Capital Point S.A. avea în administrare șapte fonduri deschise de investiții și cinci fonduri de investiții alternative. S.A.I. Capital Point 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 Capital Point S.A. exercită controlul permanent asupra conducerii Societății și are următoarea componență (în decursul Semestrului I 2025):

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

Sorin-Petre Nae – Președinte al Consiliului de Administrație cu o experiență de peste 20 ani în dezvoltarea afacerilor în domeniul asigurărilor și, din 2016 își valorifică această experiență în domeniul brokerajului de asigurări, investiții și pensii, oferind soluții adaptate pieței și nevoilor clienților.

Dragoș Cabat – membru al Consiliului de Administrație, cu o experiență de peste 20 ani în piața de capital și banking din România. Este absolvent al unui program de MBA Româno Canadian în 1995 și membru al CFA Institute din 1998.

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 Capital Point S.A. este formată din:

- **Sorin-Petre Nae** – Director General
- **Florentina-Alina Huidumac-Petrescu** – Director General Adjunct

Sorin-Petre Nae – Director General, are o experiență de peste 15 ani în managementul și vânzările din industria asigurărilor, ocupând funcții cheie în companii de renume precum Aviva, Allianz Ţiriac, ING Asigurări și Astra Asigurări. Expertiza sa acoperă dezvoltarea și coordonarea echipelor de vânzări, administrarea portofoliilor de clienți și strategii de creștere sustenabilă. Din 2016, își valorifică această experiență în domeniul brokerajului de asigurări, investiții și pensii, oferind soluții adaptate pieței și nevoilor clienților.

Florentina-Alina Huidumac-Petrescu are o experiență de peste 14 ani pe piața de capital, acoperind domenii precum asigurările de viață, pensiile facultative și fondurile de investiții/portofolii private. A ocupat poziții de middle și top management, inclusiv rolurile de Administrator de risc și Director de Portofolii private. Este licențiată a Facultății de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori din cadrul ASE și deține o diplomă de master în audit financiar și consiliere, obținută la Facultatea de Contabilitate și Informatică de Gestiune. Este atestată Consultant Investiții, deține o certificare ESG Investing (CFA) și a absolvit Nivelul I al Programului CFA (Chartered Financial Analyst).

Înlocuitor al societății, conform legislației în vigoare aferente sectorului pieței de capital, care a îndeplinit în primul semestru al anului financiar 2025, în absența Conducătorilor Societății autorizați de A.S.F., toate atribuțiile reglementate, **Denisa Dimache**, Manager Operațiuni în cadrul SAI Capital Point SA.

Evoluția macroeconomică în primul semestru al anului 2025

România a înregistrat în primul semestru al anului 2025 o evoluție macroeconomică complexă, marcată de dezechilibre fiscale și externe, inflație persistentă și creștere economică moderată.

Conform INS, PIB-ul a avansat modest în T1 2025, cu aproximativ +0,5% (serie ajustată sezonier) și +0,2% brut, susținut în principal de consum și construcții, în timp ce agricultura și industria au avut contribuții negative. Inflația anuală a urcat la 5,66% în iunie (față de 5,45% în mai), fiind influențată de creșterile de prețuri alimentare (+7,36%) și servicii (+7,05%).

În acest sens, BNR a menținut dobânda de referință la 6,50%, avertizând că presiunile inflaționiste rămân ridicate înaintea unor modificări fiscale anticipate, precum majorări de TVA și accize .

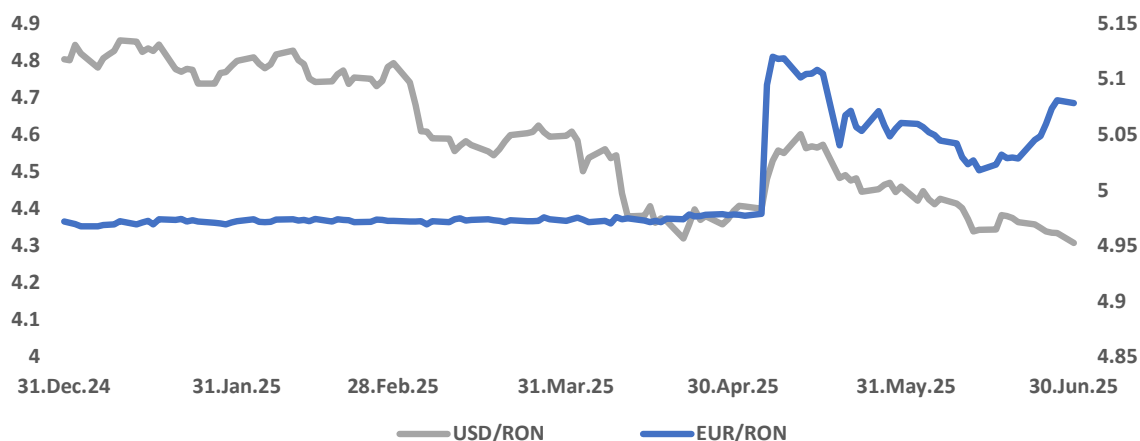
Deficitul de cont curent a rămas în continuare ridicat — aproximativ -8% din PIB în prima jumătate a anului, iar Comisia Europeană estimează un deficit bugetar de -8,6% din PIB pentru anul 2025, după 9,3% în 2024. Guvernul a aprobat un pachet de consolidare fiscală care prevede reduceri de cheltuieli și majorări de taxe, inclusiv un nou nivel de TVA 21% de la 1 august . Cu toate acestea, Fitch avertizează că implementarea reformelor depinde de stabilitatea politică a coaliției actuale.

În aceste condiții, agenția Fitch Ratings a schimbat perspectiva pentru ratingul de țară în negativă, menținând totuși nivelul la BBB-, în categoria *Investment Grade*. Agenția subliniază că decizia reflectă instabilitatea politică și dificultățile în implementarea reală a reformelor fiscale, în ciuda planurilor de consolidare bugetară. Fitch estimează că consolidarea fiscală

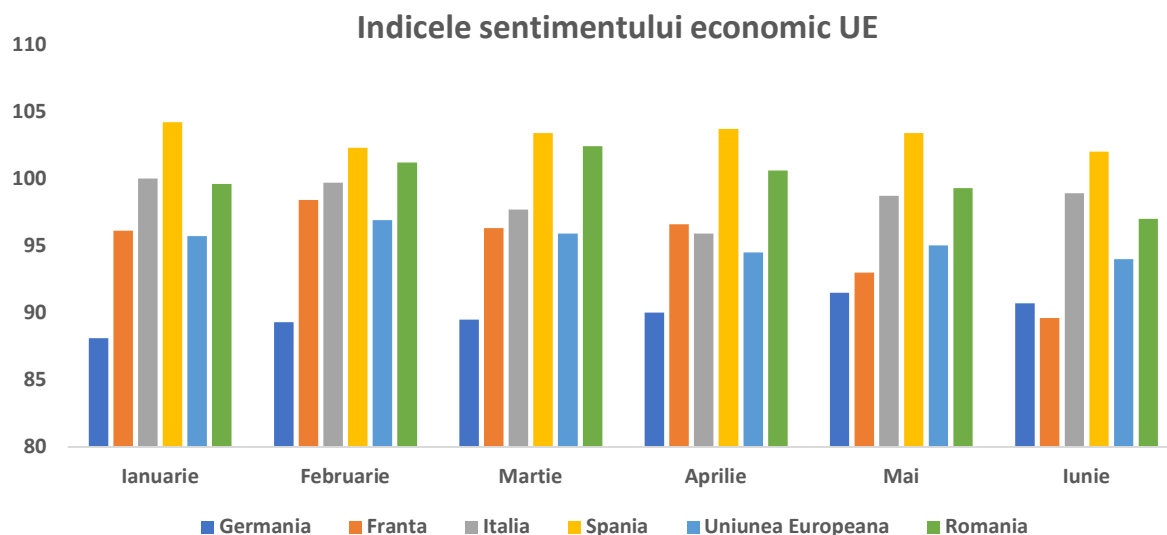
actuală va aduce o ajustare de 1,1% din PIB în 2025 și încă 3,5% în 2026, dar avertizează că aceasta ar putea frâna creșterea economică și ar putea fi blocată de contestarea pe plan social și politic.

În primul semestru al anului 2025, piața forței de muncă din România a rămas relativ stabilă, în ciuda provocărilor macroeconomice și a încetinerii creșterii economice. Rata șomajului s-a situat în jurul valorii de 5,3%–5,8%, similar cu nivelele din aceeași perioadă a anului precedent, potrivit datelor INS. Creșterea salariului minim brut la 4.050 RON de la 1 ianuarie 2025 a sprijinit avansul câștigurilor salariale nominale, în special în sectorul privat, unde ritmul de creștere a continuat să fie peste rata inflației. Totodată, dinamica salariilor a contribuit la menținerea consumului intern drept principal motor de susținere a economiei, în contextul scăderii producției industriale și al investițiilor publice încă moderate.

În urma instabilității politice și a dezechilibrelor macroeconomice, leul românesc s-a depreciat față de moneda Euro, rata de schimb depășind pentru prima dată pragul de 5 lei. Ieșirile masive de capital din țară din perioada alegerilor prezidențiale, au condus la scăderea rezervei valutare a BNR cu peste 5 mld. EUR, sumă ce a fost necesară pentru menținerea unei rate de schimb sustenabile în contextul volatilității ridicate. Astfel, în primul semestru din 2025, leul s-a depreciat cu peste 2%.



Pe plan extern, în luna iunie, Comisia Europeană a raportat o scădere a indicatorului de încredere din economie (ESI), fiind înregistrată cea mai mică valoare din acest an (94.0 puncte). Sentimentul economic din România se menține în continuare peste media Uniunii Europene, însă în scădere în ultimele 2 luni.



Sursa: Eurostat

Mediul macroeconomic a rămas fragil în Europa, cu o prognoză de creștere economică reală de doar 0,9% în 2025 pentru Zona Euro, potrivit Comisiei Europene. Inflația s-a temperat, însă a rămas peste ținta de 2%, menținută de costurile cu energia și serviciile. Indicele PMI Manufacturing a continuat să se afle sub pragul de expansiune, fiind la 49,5 în luna iunie. În același timp, rata șomajului în zona euro s-a menținut stabilă la 6,3%, iar consumul a fost susținut de o piață a muncii încă solidă.

În SUA, Rezerva Federală a menținut rata dobânzii de politică monetară în intervalul 4,25%-4,50%, invocând prudența în contextul inflației persistente și al incertitudinilor geopolitice și comerciale. Pe plan sectorial, cele mai bune performanțe au fost consemnate în sectorul industrial și telecomunicații, în timp ce sectorul imobiliar a rămas afectat de costurile ridicate de finanțare.

Pe piața muncii din SUA, numărul de angajați a crescut în iunie cu 147.000, peste așteptările analiștilor, iar rata șomajului a scăzut la 4,1%, semnalând reziliență în ciuda provocărilor macroeconomice.

Evoluția pieței de capital în primul semestru al anului 2025

În primul semestru al anului 2025, pe fondul temperării parțiale a inflației și a așteptărilor privind evitarea recesiunii în plan global, piața locală de acțiuni a continuat evoluția pozitivă începută în ultimele luni ale anului trecut. Indicele BET Total Return Index a atins un nou maxim istoric în luna iunie, depășind pragul de 43.300 puncte, reflectând încrederea investitorilor și rezultatele financiare solide raportate de companii pentru anul 2024.

În primele două luni ale anului 2025, piața a avut o evoluție pozitivă, susținută de raportările peste așteptări și de deciziile de distribuire a dividendelor, în special din partea companiilor din energie și sectorul bancar. În martie, însă, au existat presiuni negative asupra unor acțiuni din sectorul energetic, pe fondul discuțiilor privind eventuale taxe suplimentare sau modificări de reglementare. În lunile aprilie-mai am asistat din nou la o revenire importantă a pieței, în tandem cu bursele internaționale, susținută de rezultatele financiare pe T1 și de semnalele privind o inflație mai controlată.

Furnizorul global de indici FTSE Russell a păstrat toate cele 14 companii românești incluse în indicii săi Global All Cap, respectiv Global Micro Cap dedicați Piețelor Emergente, potrivit rezultatelor revizuirii semestriale anunțate în data de 21 februarie 2025.

În prima jumătate a anului, similar cu evoluția piețelor de acțiuni, titlurile de stat au înregistrat o volatilitate ridicată. Aceasta a fost alimentată pe plan local de incertitudinile politice, precum și de impunerea unui plan de măsuri fiscale pentru reducerea treptată a deficitelor gemene. Sentimentul de risc s-a îmbunătățit odată cu alegerea lui Nicușor Dan în funcția de președinte al României, randamentul titlurilor de stat la 10 ani revenind în jurul valorii de 7.6%, după maximumul de 8.5% înregistrat la începutul lunii mai. De asemenea, în ceea ce privește obligațiunile corporative cotate la BVB, acestea au marcat corecții ale cotațiilor pe fondul ajustării așteptărilor investitorilor în contextul politic incert și al ratei anuale a inflației.

Pe plan extern, acțiunile europene au încheiat primul semestru din 2025 în creștere, sprijinite de relaxarea politicii monetare adoptate de BCE. Banca Centrală Europeană a redus în iunie dobânda de referință la 2,15%, marcând o optă scădere consecutivă, ceea ce a contribuit la diminuarea costurilor de finanțare și a susținut investițiile.

Performanțele sectoriale au fost variate: sectorul de apărare a condus avansul, impulsat de incertitudinile geopolitice și de planul european de investiții în apărare, în valoare de 900 miliarde EUR, ceea ce a dus la o creștere de peste 50% a indicelui Stoxx Europe Total Market Aerospace & Defence în prima jumătate a anului. Sectorul bancar a avut, de asemenea, un parcurs solid, sprijinit de rezultate financiare bune și de politica monetară mai flexibilă, în timp ce utilitățile au performat slab, afectate de costuri de reglementare ridicate.

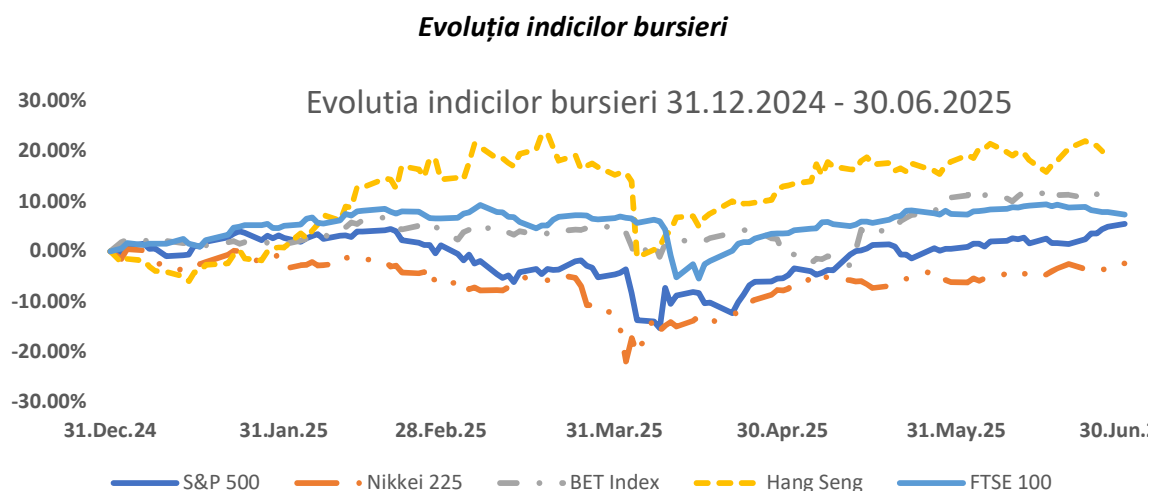
În primul semestru al anului 2025, acțiunile americane au avut un parcurs puternic, marcând noi maxime istorice, după un episod de volatilitate crescută în perioada martie-aprilie. S&P 500 a înregistrat un avans trimestrial de +10,2% în T2, iar indicele Nasdaq 100 a crescut cu +17,5%, evoluție alimentată de apetitul investitorilor pentru companiile de tehnologie și în special din nișa inteligență artificială.

Principalii factori care au marcat evoluția burselor în primul semestru au fost:

- Tarifele comerciale – Anunțurile privind tarifele comerciale impuse de administrația Trump au alimentat volatilitatea și prudența investitorilor în S1 2025, întârziind așteptările pentru scăderea dobânzilor în SUA, dar nu au oprit complet creșterea piețelor, care au fost susținute în continuare de avansul companiilor din tehnologie și de așteptări pentru încheierea unor acorduri comerciale.

- FED - Banca Centrală din SUA) a menținut rata dobânzii de referință de mai multe ori în 2025, ducând-o în intervalul 4.25%- 4,50% semnalând că ciclul de reducere a dobânzii nu va începe până când datele macroeconomice nu vor impune acest lucru;
- BCE – Banca Centrala Europeana a urmat o directive diferita fata de FED, înregistrând 8 scăderi consecutive ale dobânzii de politica monetara, pe fondul reducerii presiunilor inflaționiste. Astfel, la data de 30 iunie, ratele dobânzii de refinanțare au fost scăzute până la nivelurile de 2,15%-2.40%.

Evoluția principalilor indici bursieri pe parcursul primului semestru din 2025 este prezentată în graficul următor:



Evoluție fonduri administrate, conturi individuale, cotă de piață

În semestrul I 2025, nouă din cele douăsprezece fonduri administrate de S.A.I. Capital Point au înregistrat creșteri ale valorilor unitare ale activului net. Dintre fondurile administrate de S.A.I. Capital Point, cea mai bună performanță a fost înregistrată de FDI Certinvest Bet Index, cu un randament de 15,54% (calcul bazat pe evoluția VUAN calculată în conformitate cu Regulamentul 9/2014).

- **Fonduri deschise de investiții:**

Fond	VUAN Iun.25	VUAN Dec.24	Variație
Certinvest Bet Index	492.02	425.83	15.54 %
Certinvest Bet-Fi Index	403.22	408.13	-1.20%
Certinvest Dinamic	8.11	7.42	9.30%
Certinvest Obligațiuni	34.28	35.06	-2.22 %
Certinvest Prudent	11.84	11.69	1.28 %
Certinvest XT Index	371.44	328.33	13.13 %
Certinvest Hot Stocks	11.15	10.71	4.11%

• **Fonduri alternative de investiții:**

Fond	VUAN Iun.25	VUAN Dec.24	Variație
Certinvest Acțiuni	436,551.83	406,666.14	7.35 %
Certinvest Leader	2,956.81	2,943.55	0.45 %
Certinvest Target 2035	119.30	113.82	4.81%
Certinvest Target 2045	124.26	116.38	6.77%
Certinvest Sector Focus	10.21	10.62	-3.86%

Sursa: SAI Capital Point

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

Într-un context pozitiv al piețelor de capital, S.A.I. Capital Point și-a concentrat eforturile pe atragerea unui număr mai mare de investitori în fondurile de investiții, consolidarea portofoliilor gestionate și extinderea gamei de produse prin lansarea de noi fonduri.

Numărul mediu de angajați în primul semestru din anul 2025 a fost de 13 angajați.

S.A.I. Capital Point S.A. nu a achiziționat și nu deține acțiuni proprii.

Conducerea Societății a efectuat o evaluare a capacității acesteia de a-și continua activitatea și este în măsură să aloce corespunzător resursele pentru a-și continua activitatea în viitorul apropiat. De asemenea, conducerea se preocupă să adopte măsuri care să nu permită manifestarea de incertitudini semnificative ce ar putea pune sub semnul întrebării capacitatea societății de a-și continua activitatea.

Astfel, situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

Pentru anul 2025, S.A.I. Capital Point și-a propus următoarele obiective generale:

- Repoziționarea modelului de distribuție (inclusiv a profilelor țintă de clienți) prin identificarea unor soluții eficiente de promovare a serviciilor companiei. În acest sens menționăm parteneriatele de promovare și respectiv de distribuție a unitatilor de fond ale fondurilor deschise de investiții prin intermediul SSIF Tradeville.
- Revizuirea portofoliului de produse și stabilirea unui plan strategic pentru lansarea unor produse noi.
- Reorientarea modelului de business privind administrarea portofoliilor private din perspectiva simplificării și stimulării înrolării de clienți noi.
- Completarea strategiei digitale prin dezvoltarea platformei InvestOnline.ro.
- Creșterea cotei de piață ca urmare a stimulării interesului pentru fondurile aflate în trend cât și a generării unui interes crescut pentru soluțiile de portofolii individuale.

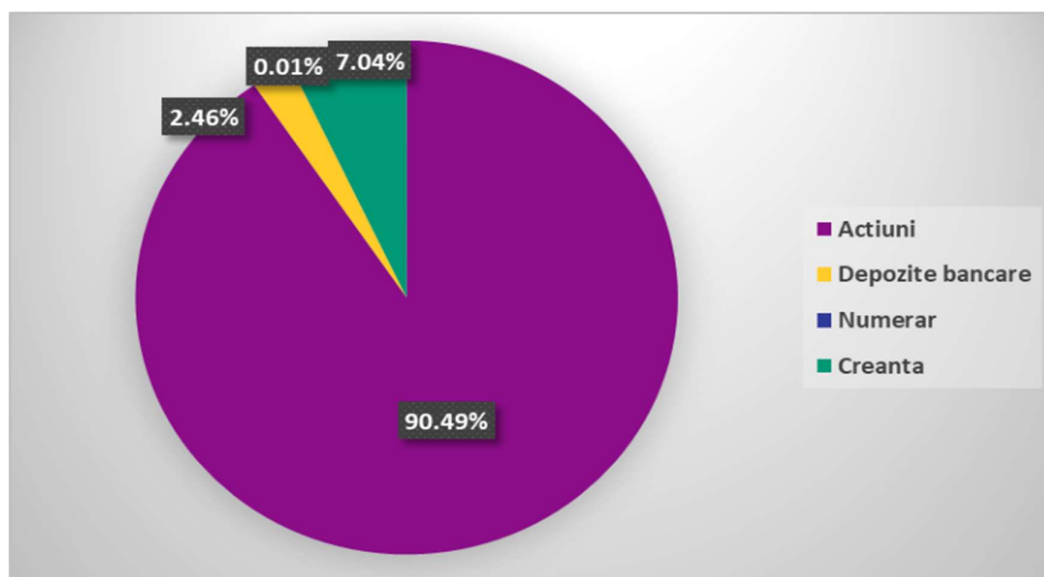
Fonduri deschise de investiții

În Semestrul I 2025, societatea a administrat șapte fonduri deschise de investiții, după cum urmează:

1. Evoluția FDI Certinvest BET Index

La data de 30.06.2025, structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest BET Index este:

Structura activului FDI Certinvest BET Index (30.06.2025)



Sursa: Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest BET Index a fost 492,02 Lei la 30 iunie 2025, majorându-se cu 15,54% față de sfârșitul anului 2024.

Evoluție VUAN FDI Certinvest BET Index (01.01.2025-30.06.2025)

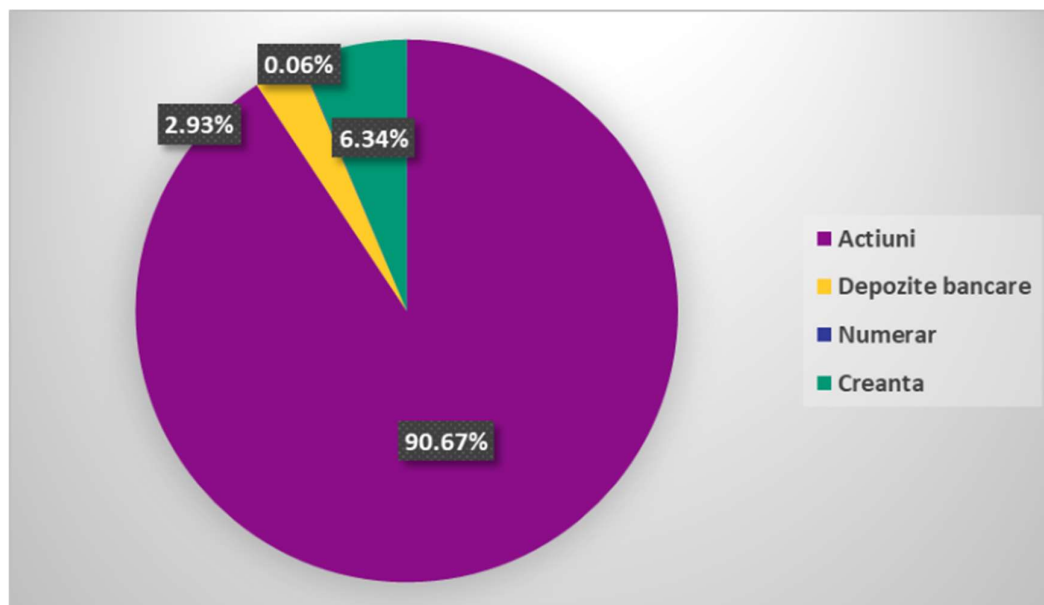


Sursa: Capital Point

2. Evoluția FDI Certinvest BET-FI Index

La data de 30.06.2025, structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest BET-FI Index este:

Structura activului FDI Certinvest BET-FI Index (30.06.2025)



Sursa: Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest BET-FI Index a fost 403,22 Lei la 30 iunie 2025, scăzând cu 1,20% față de sfârșitul anului 2024.

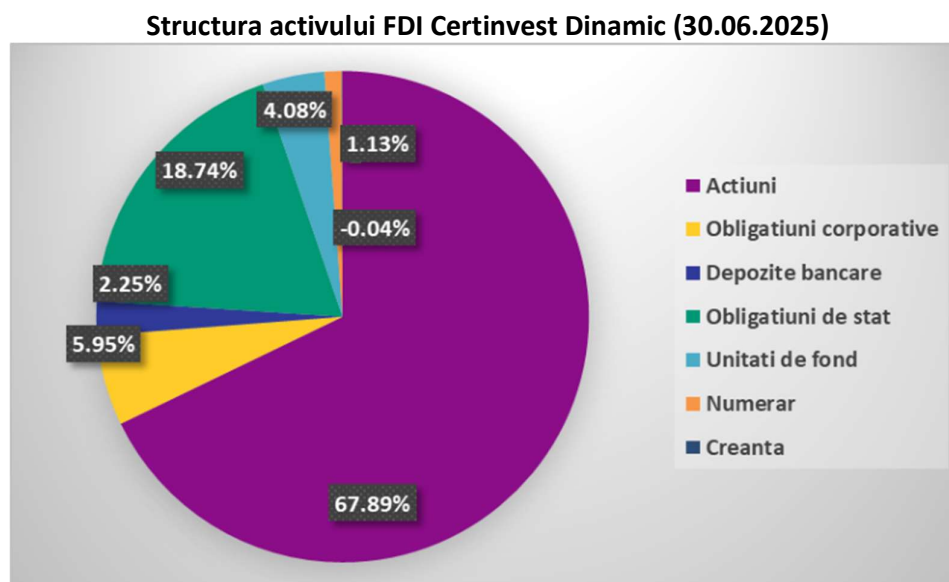
Evoluție VUAN FDI Certinvest BET-FI Index (01.01.2025-30.06.2025)



Sursa: Capital Point

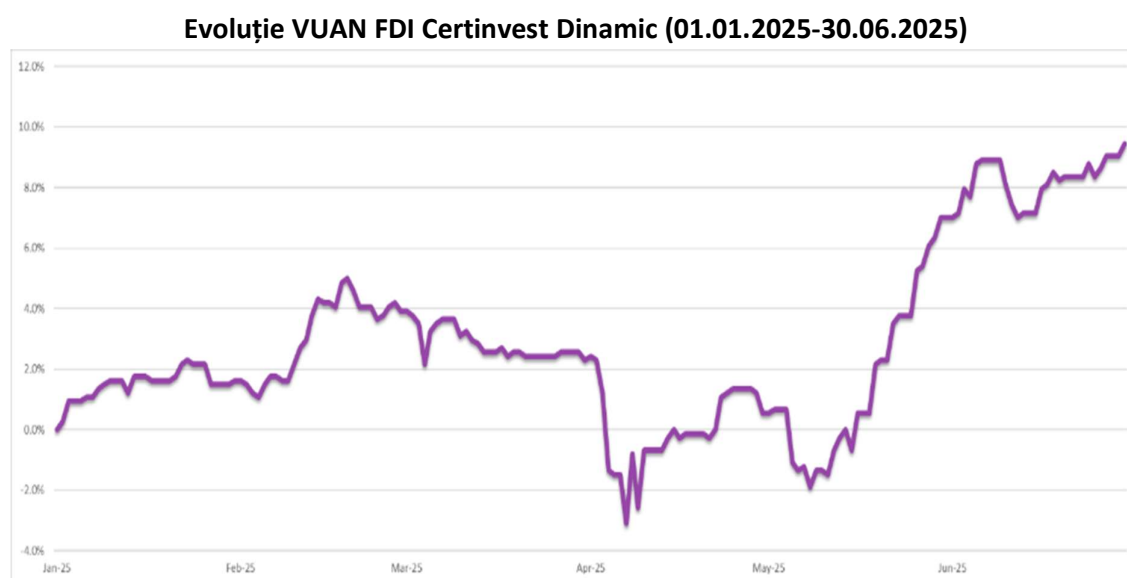
3. Evoluția FDI Certinvest Dinamic

La data de 30.06.2025, structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest Dinamic este:



Sursa: Capital Point

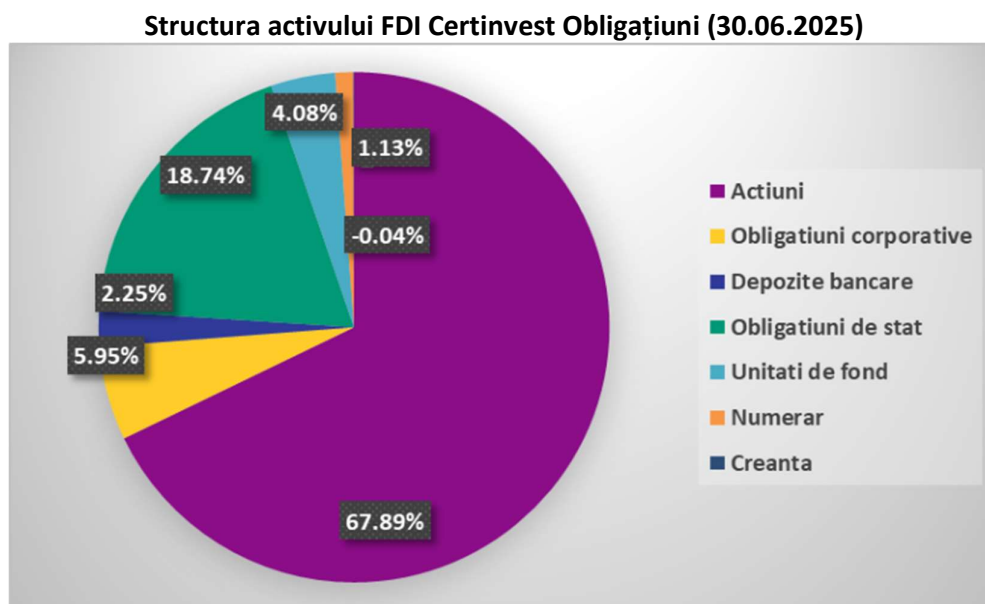
Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest Dinamic a fost 8,11 Lei la 30 iunie 2025, majorându-se cu 9,30% față de sfârșitul anului 2024.



Sursa: Capital Point

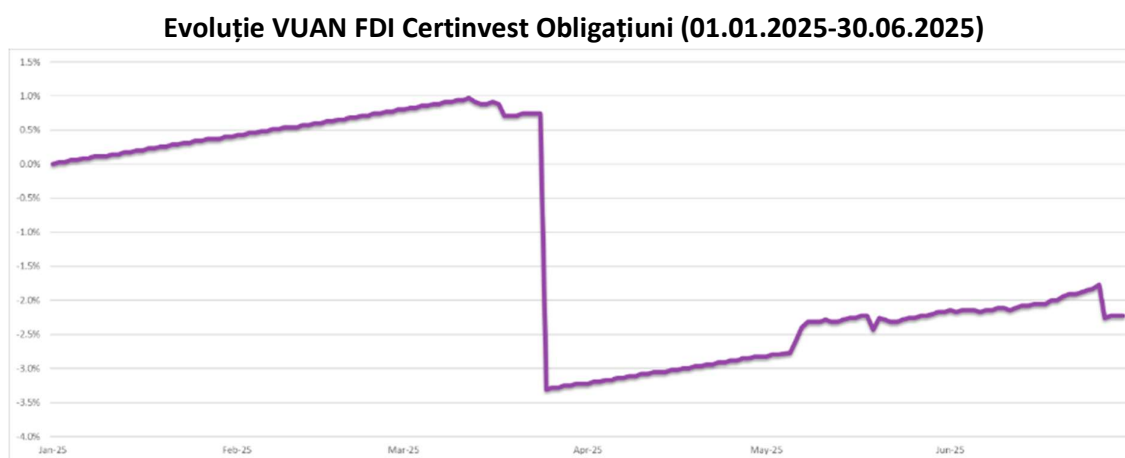
4. Evoluția FDI Certinvest Obligațiuni

La data de 30.06.2025, structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest Obligațiuni este:



Sursa: Capital Point

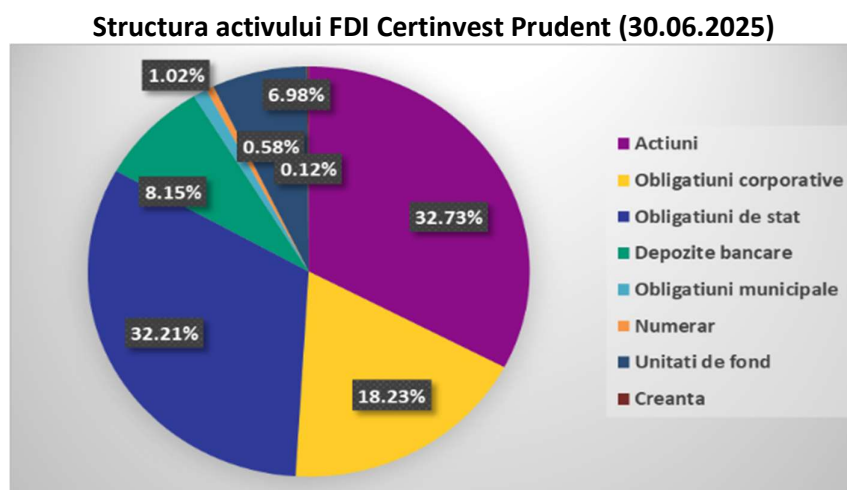
Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest Obligațiuni a fost 34,28 Lei la 30 iunie 2025, micșorându-se cu 2,22% față de sfârșitul anului 2024.



Sursa: Capital Point

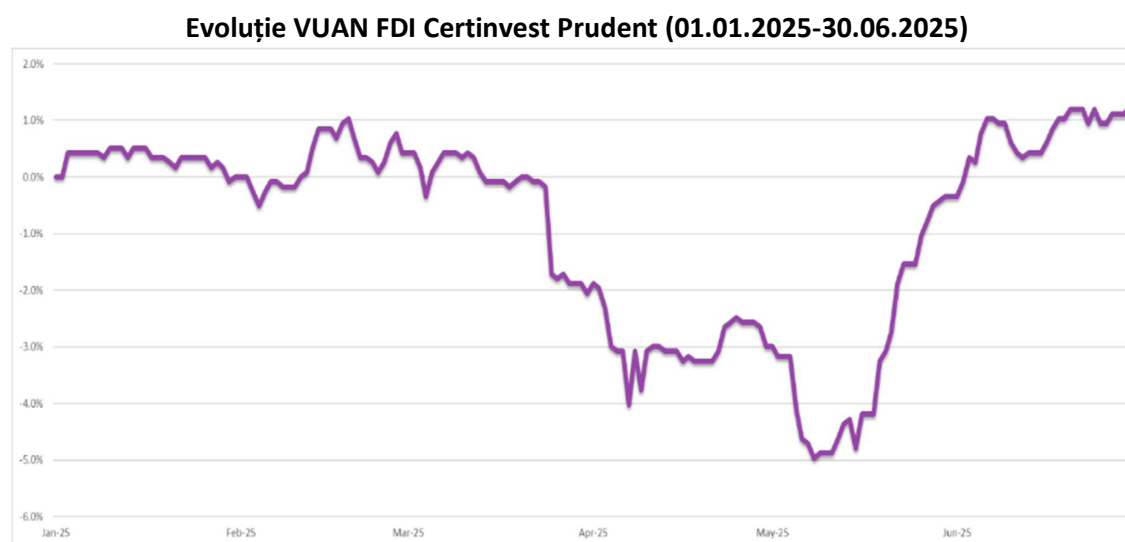
5. Evoluția FDI Certinvest Prudent

La data de 30.06.2025, structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest Prudent este:



Sursa: Capital Point

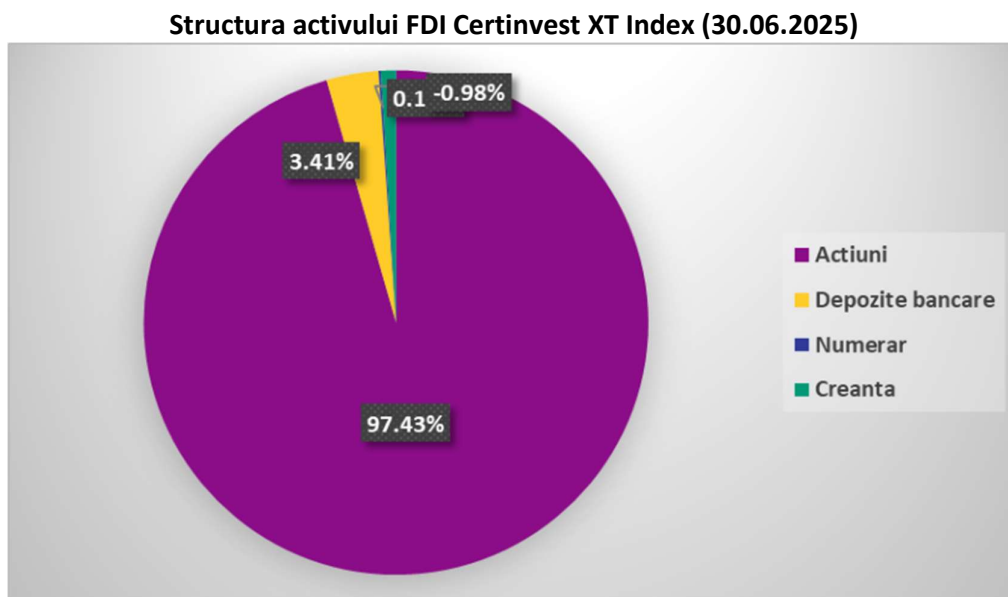
Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest Prudent a fost 11,84 Lei la 30 iunie 2025, majorându-se cu 1,28% față de sfârșitul anului 2024.



Sursa: Capital Point

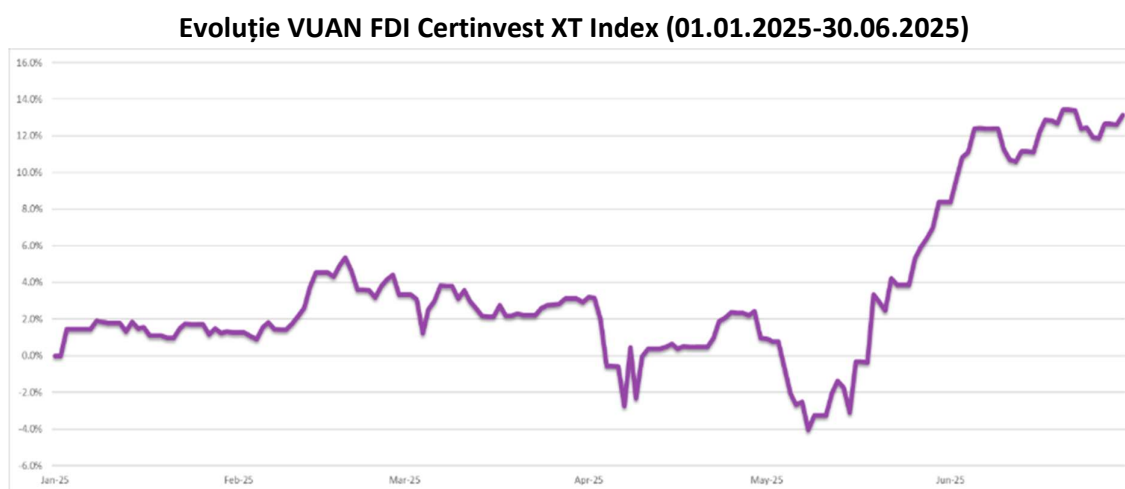
6. Evoluția FDI Certinvest XT Index

La data de 30.06.2025, structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest XT Index este:



Sursa: Capital Point

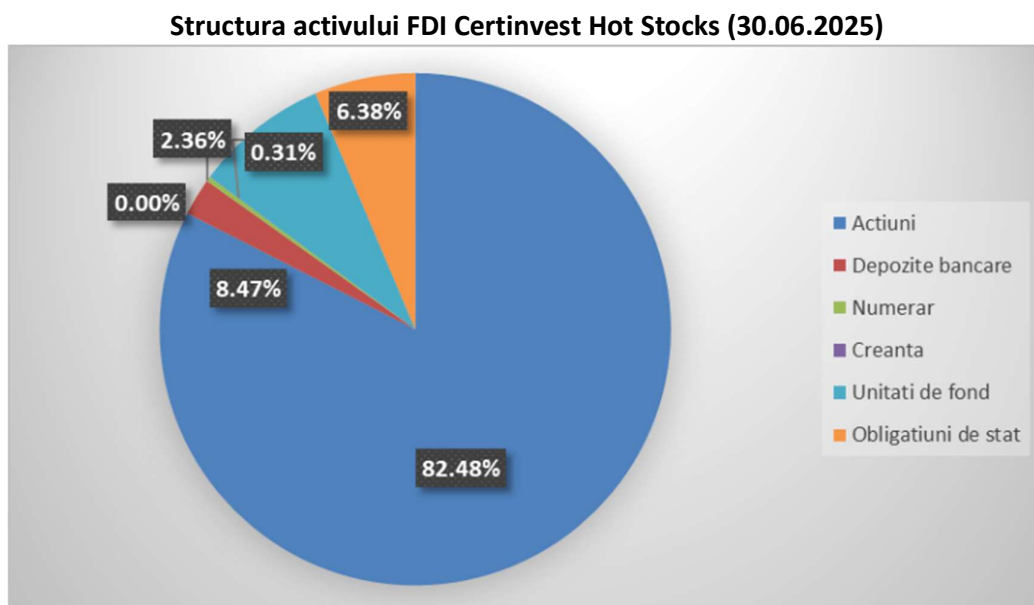
Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest XT Index a fost 371,44 Lei la 30 iunie 2025, majorându-se cu 13,13% față de sfârșitul anului 2024.



Sursa: Capital Point

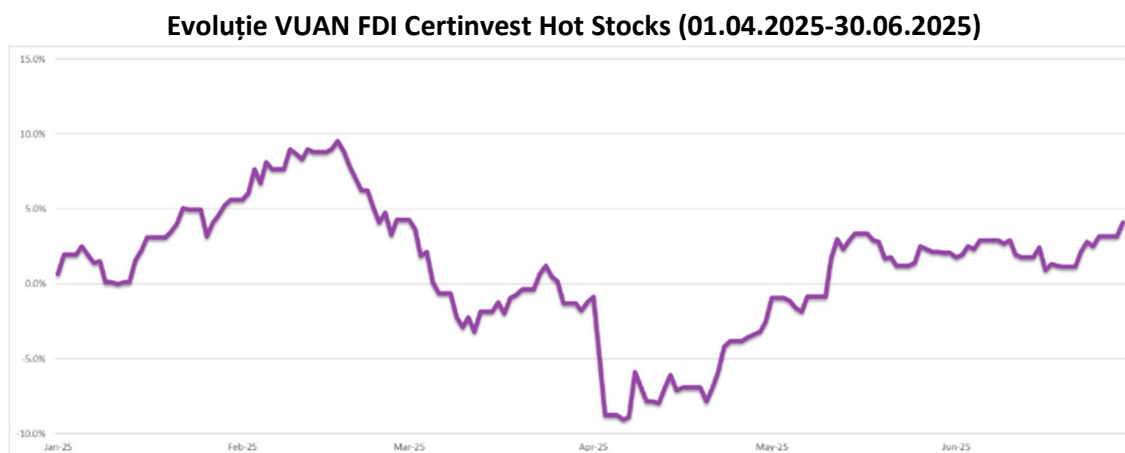
7. Evoluția FDI Certinvest Hot Stocks

La data de 30.06.2025, structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest Hot Stocks este:



Sursa: Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest Hot Stocks a fost 11,15 Eur la 30 iunie 2025, majorându-se cu 4,11% față de sfârșitul anului 2024.



Sursa: Capital Point

Fonduri alternative de investiții

În Semestrul I 2025, societatea a administrat patru fonduri alternative de investiții, după cum urmează:

1. Evoluția FIA Certinvest Leader

FIA Certinvest Leader este un fond de investiții alternative care atrage în mod privat resurse financiare.

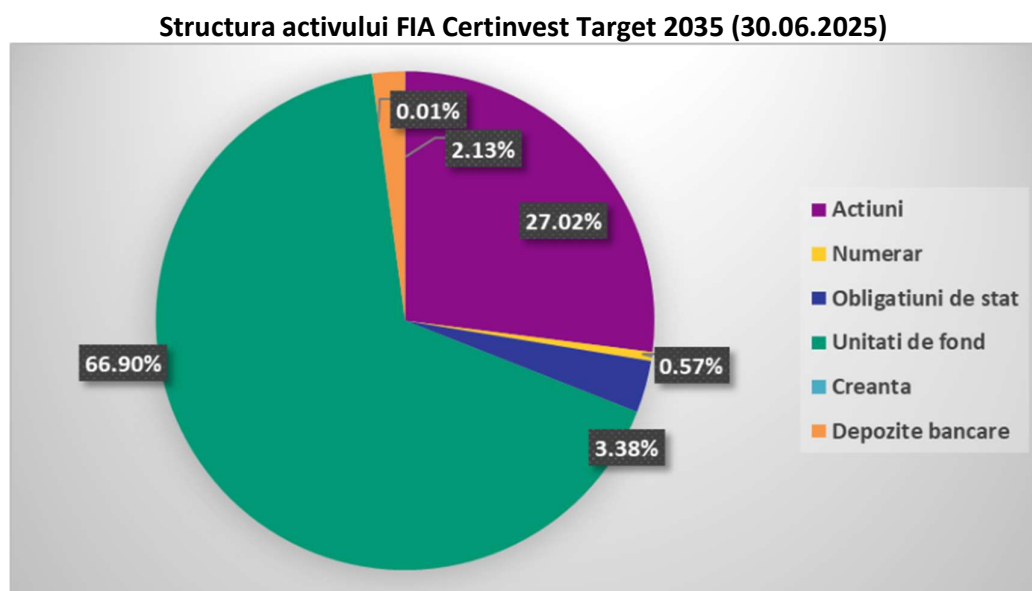
2. Evoluția FIA Certinvest Acțiuni

FIA Certinvest Acțiuni este un fond de investiții alternative de tip deschis care atrage în mod privat resurse financiare, destinat investitorilor calificați.

3. Evoluția FIA Certinvest Target 2035

FIA Certinvest Target 2035 este un fond de investiții alternative de tip deschis destinat investitorilor de retail.

La data de 30.06.2025, structura portofoliului fondului alternativ de investiții Certinvest Target 2035 este:



Sursa : Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului de investiții alternative Certinvest Target 2035 a fost 119,30 Lei la 30 iunie 2025, majorându-se cu 4,81% față de sfârșitul anului 2024.

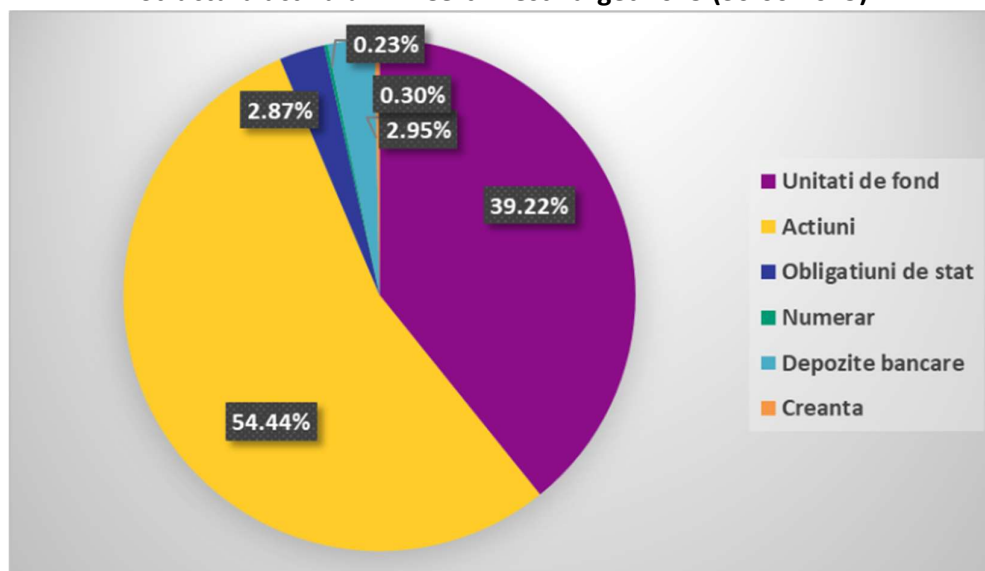
Evoluție VUAN FIA Certinvest Target 2035 (01.01.2025-30.06.2025)

Sursa : Capital Point

4. Evoluția FIA Certinvest Target 2045

FIA Certinvest Target 2045 este un fond de investiții alternative de tip deschis destinat investitorilor de retail.

La data de 30.06.2025, structura portofoliului fondului alternativ de investiții Certinvest Target 2045 este:

Structura activului FIA Certinvest Target 2045 (30.06.2025)

Sursa : Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului de investiții alternative Certinvest Target 2045 a fost 124,26 Lei la 30 iunie 2025, majorându-se cu 6,77% față de sfârșitul anului 2024.

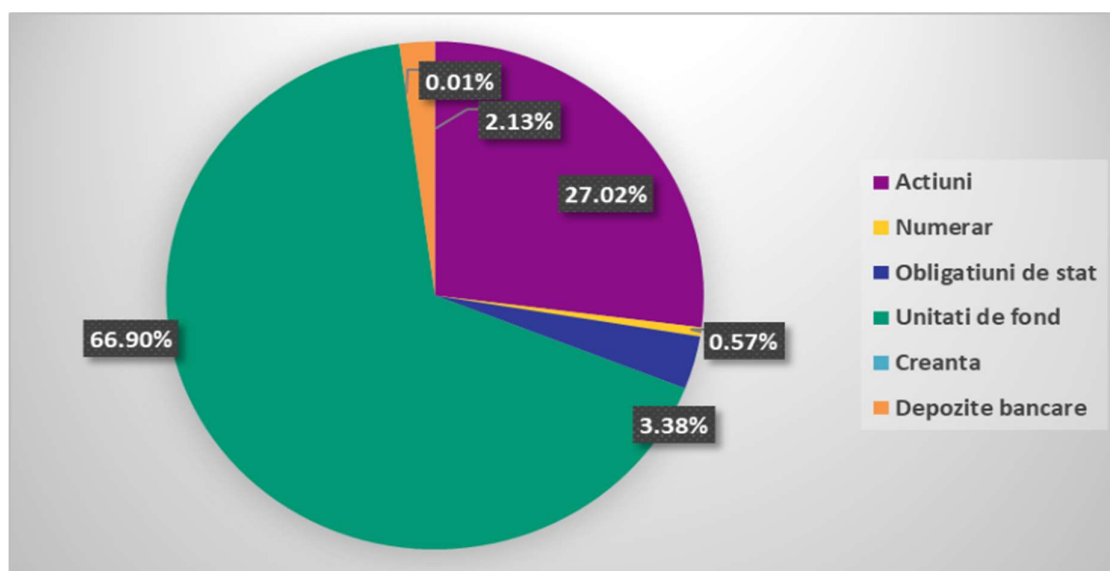
Evoluție VUAN FIA Certinvest Target 2045 (01.01.2025-30.06.2025)

Sursa : Capital Point

5. Evoluția FIA Certinvest Sector Focus

FIA Certinvest Sector Focus este un fond de investiții alternative de tip deschis destinat investitorilor de retail.

La data de 30.06.2025, structura portofoliului fondului alternativ de investiții Certinvest Sector Focus este:

Structura activului FIA Certinvest Sector Focus (30.06.2025)

Sursa : Capital Point

Valoarea unitară a activului net al fondului alternativ de investiții Certinvest Sector Focus a fost 10,21 Eur la 30 iunie 2025, diminuându-se cu 3,86% față de 31 decembrie 2024.

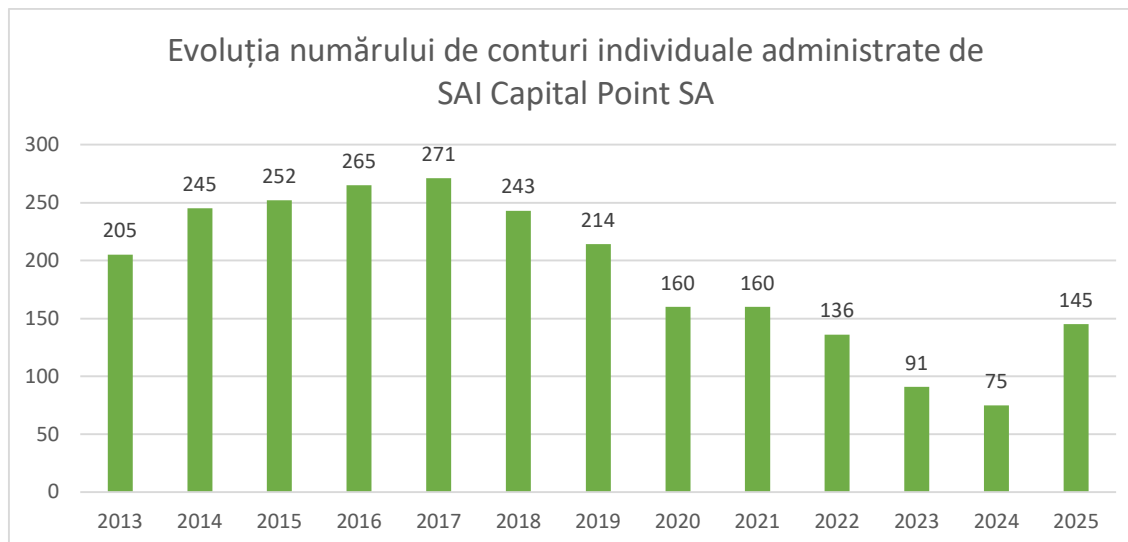
Evoluție VUAN FIA Certinvest Sector Focus (01.01.2025-30.06.2025)

Sursa : Capital Point

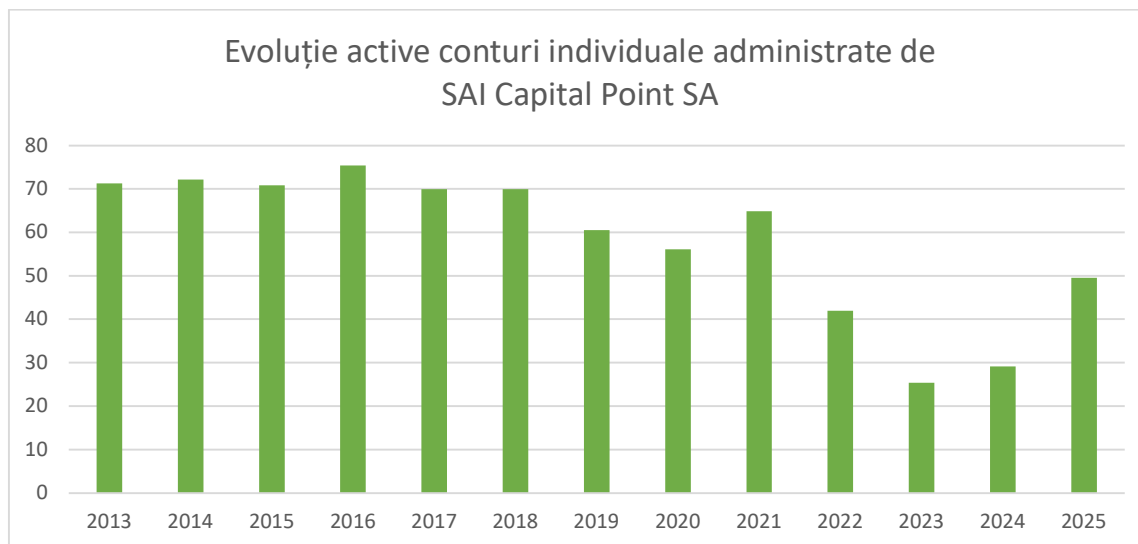
I. Portofoliile individuale administrate de S.A.I. Capital Point S.A.

Numărul de investitori care au portofolii individuale administrate de S.A.I. Capital Point a ajuns în primul semestru al anului 2025 la nivelul de 145 conturi, iar valoarea activelor administrate a fost de 49.58 milioane lei.

Evoluția grafică a parametrilor prezentați se regăsește mai jos:



Sursa : Capital Point



Sursa : Capital Point

Managementul Riscului

Investiția în fonduri deschise și alternative de investiții comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitor, randamentul investiției fiind în general corelat cu riscul asumat în atingerea acestuia.

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii și protejarea acesteia pentru investitori. Riscul este inerent activităților Fondului, însă este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare și monitorizare, care este supus limitelor de risc și altor controale.

Concentrarea se referă la expunerea semnificativă a Fondului la anumite active, sectoare, regiuni geografice sau emitenți. Concentrările riscurilor apar atunci când mai multe instrumente financiare sau contracte sunt încheiate cu aceeași contrapartidă, sau când mai multe contrapartide sunt implicate în activități de afaceri similare sau activități din cadrul aceleiași regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-și îndeplini obligațiile contractuale ar fi afectată în mod similar de modificări ale condițiilor economice, politice sau de altă natură. Concentrări ale riscului de lichiditate pot apărea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilităților de împrumut sau al dependenței de o anumită piață în care să realizeze active lichide. Concentrări ale riscului valutar pot apărea dacă Fondul are o poziție netă deschisă semnificativă într-o singură valută, sau poziții nete deschise generale în mai multe monede, care au tendința să se modifice împreună. Concentrarea poate duce la volatilitate sporită a valorii nete a activului Fondului.

Pentru a evita concentrările excesive ale riscurilor, politicile și procedurile interne includ îndrumări specifice privind concentrarea pe menținerea unui portofoliu diversificat.

S.A.I. Capital Point S.A. stabilește, implementează și menține o politică de administrare a riscului adecvată și documentată care identifică riscurile la care este sau ar putea fi expus Fondul, respectiv:

a) Riscul de piață reprezintă riscul de pierdere care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul Fondului, fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar, prețurile acțiunilor;

b) Riscul de lichiditate se referă la riscul aferent derulării activității în piețe cu un grad redus de lichiditate, așa cum se poate observa din dimensiunea unor indicatori de tipul volumului de tranzacții și spread-ului dintre bid și ask. Riscul de lichiditate se manifestă în ipoteza apariției pierderilor care pot fi înregistrate de către societatea de administrare din cauza imposibilității găsirii unei contrapărți în tranzacții sau găsirii acestuia la un preț semnificativ mai mic decât prețul de evaluare, fiind astfel pusă în dificultate închiderea pozițiilor care înregistrează variații semnificative ale prețului;

c) Riscul operațional decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiențe ale sistemelor S.A.I. Capital Point S.A. sau din evenimente externe și include riscul juridic, de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului;

d) Riscul de credit se referă la efectele negative rezultate din neplata unei obligații sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartidă poate include toate tranzacțiile și produsele care pot genera o expunere defavorabilă fondului și care nu fac neapărat subiectul unei activități de creditare;

e) Riscul de concentrare reprezintă riscul de a suferi pierderi din distribuția neomogenă a expunerilor față de contrapartide sau din efecte de contagiune între debitori sau din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice etc.);

f) Riscul de durabilitate reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

S.A.I. Capital Point S.A. evaluează, monitorizează și revizuieste periodic caracterul adecvat și eficiența politicii de administrare a riscului și notifică A.S.F. privind orice modificare importantă a politicii de administrare a riscului.

În activitatea investițională, recomandăm investitorilor să ia în considerare faptul că performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Evenimente ulterioare

În vederea alinierii cu direcția strategică actuală, societatea continuă să implementeze o tranziție completă la nivelul conducerii efective, proces menit să reconstruiască și să consolideze încrederea pieței, prin măsuri constante de transparență, performanță și orientare către client. De asemenea, în vederea consolidării situației financiare, în data de 12 august 2025, printr-o hotărâre AGEA a fost aprobată majorarea capitalului social al companiei cu maxim 5,000,000 RON prin aport numerar sau conversie creanțe.

Remunerații

Politica de remunerare a S.A.I. Capital Point S.A. asigură un sistem de remunerare echilibrat și echitabil bazat pe cerințele postului, competențele necesare îndeplinirii funcțiilor din cadrul societății și performanța dovedită în îndeplinirea responsabilităților postului. Aceasta politică de remunerare descurajează asumarea de riscuri care nu sunt aliniate profilurilor de risc, regulilor sau documentelor constitutive ale societății și susține obiectivul societății de administrare de acțiune în interesul investitorilor.

Remunerația reprezintă plata anuală totală primită de către un membru al personalului angajat al S.A.I. Capital Point S.A., ca sumă a salariului și a tuturor beneficiilor adiționale.

La nivelul societății, remunerația se acordă în funcție de contribuția adusă de fiecare persoană activității societății, iar structura remunerării este o combinație între elemente fixe și variabile, precum și un set de beneficii pentru care se are în vedere asigurarea unui echilibru adecvat pentru ca societatea să rămână competitivă pe piața, precum și pentru a preveni asumarea de riscuri care depășesc toleranța la risc a S.A.I. Capital Point SA.

Remunerația în cadrul S.A.I. Capital Point se stabilește în strânsă concordanță cu responsabilitățile și angajamentele aferente atribuțiilor stabilite de contractele de muncă/de mandat/de prestări servicii.

Politica de remunerare, cu luarea în considerare a criteriilor naționale de stabilire a salariilor, face o distincție clară între criteriile de stabilire a:

a) remunerației fixe: Salariul de bază - reprezintă elementul fix al remunerării și reflectă experiența profesională, cerințele funcției, performanța, creșterea capacităților și aptitudinilor individului, prevăzute în fișa postului unui angajat, ca parte a termenilor de angajare și evidențiate prin sistemul de evaluare.

b) remunerației variabile: Plata variabilă - este opțională și include (1) schemele anuale de premiere (bonusuri acordate angajaților în perioada sărbătorilor), (2) programul de bonusare pe baza criteriilor de evaluare a competențelor profesionale din cadrul procesului anual de evaluare a performanței care se aplică angajaților și conducerii executive a S.A.I. Capital Point S.A., (3) bonus de recomandare.

În anumite situații motivate, angajații societății pot beneficia de acces la servicii de transport urban, precum Bolt Business, puse la dispoziție de societate, exclusiv pe raza Municipiului București, cu respectarea condițiilor din cadrul procedurii interne.

S.A.I. Capital Point S.A. se asigură că raportul dintre componentele fixe și cele variabile ale remunerației este adecvat, pentru a ține seama de interesele clienților/investitorilor.

În cadrul societății, angajații pot lucra direct cu clienții pentru a acționa în interesul acestora, iar remunerarea întregului personal al societății, care vine în contact cu clienții, nu poate genera stimulente necuvenite. Activitatea angajaților se realizează sub supervizarea Directorilor împuterniciți cu conducerea efectivă a societății. În acest sens, plățile către angajații societății sunt prevăzute în statul de plată existând un filtru al conducerii executive pentru verificarea lunară a tuturor plăților.

S.A.I. Capital Point S.A. aplică următoarele reguli:

- ✓ nu acordă alte beneficii sau stimulente monetare sau nemonetare cum ar fi: reduceri sau indemnizații speciale pentru mașina sau telefon mobil, deconturi generoase de cheltuieli, seminarii în destinații exotice, remunerare de către terțe părți prin modele de cote de profit etc.;
- ✓ nu remunerează și nu are stabilită o schemă pentru acordare de bonusuri prin alocare de acțiuni;
- ✓ nu are categorii de personal pentru care o parte a remunerației să aibă ca sursă comisionul de performanță perceput unui fond de investiții administrat de societate;
- ✓ niciun angajat nu favorizează vreun client prin promovarea produselor care ar aduce câștiguri mai mari;
- ✓ prezentarea produselor aflate în administrarea S.A.I. Capital Point S.A. este transparentă. Decizia de a investi într-un anumit fond aparține exclusiv investitorului în fond care ia la cunoștință de toate prevederile documentelor de funcționare;
- ✓ S.A.I. Capital Point S.A., în desfășurarea propriei activități își evaluează toți clienții de portofolii individuale administrate conform legislației în vigoare și procedurilor interne. Prin urmare, nu are relevanță volumul de vânzări generat de un angajat, ci respectarea cadrului legal;
- ✓ categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului lor de risc trebuie să respecte cerințele specifice care urmăresc administrarea riscurilor pe care le presupune activitatea acestora;
- ✓ angajații S.A.I. Capital Point S.A. care au funcții de control, respectiv, ofițer de conformitate, administrator de risc, auditor intern nu sunt remunerați în funcție de performanțele sectoarelor operaționale pe care le controlează – aceștia fiind independenți de funcțiile operaționale pe care le supraveghează, deținând autoritatea corespunzătoare și fiind remunerați în funcție de realizarea obiectivelor legate de funcțiile lor;
- ✓ nu se acordă remunerații către angajați în titluri de participare ale fondurilor administrate de S.A.I. Capital Point SA;
- ✓ nu se acordă împrumuturi de către societate pentru angajații S.A.I. Capital Point SA.

Evaluarea performanței individuale este un proces formal care se desfășoară o dată pe an pentru toți angajații societății. Evaluarea performanțelor profesionale are ca scop aprecierea obiectivă a activității angajaților, prin compararea gradului de îndeplinire a obiectivelor și criteriilor de evaluare stabilite pentru perioada respectivă cu rezultatele obținute în mod efectiv de fiecare angajat.

În procesul de evaluare și remunerare a performanței individuale sunt luate în considerare realizarea obiectivelor anuale individuale, aderența la valorile companiei și feedback-ul din partea colegilor cu care se interacționează în mod constant.

Criteriile de evaluare a performanței cuprind atât criteriile calitative, individuale, cât și obiective de echipă, reprezentate de indicatori așa cum au fost stabiliți și comunicați la începutul fiecărei execuții bugetare.

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. Capital Point SA. (personalul identificat așa cum este definit în ghidurile ESMA). În acest sens, S.A.I. Capital Point SA a efectuat o evaluare a nivelului de influență asupra profilului de risc pentru toate posturile existente în cadrul societății.

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, în cadrul S.A.I. Capital Point SA este constituit un Comitet de remunerare format din doi membri ai Consiliului de administrație. La elaborarea deciziilor sale, Comitetul de remunerare ține seama de interesul pe termen lung al deținătorilor de titluri de participare ale fondurilor de investiții administrate și al altor părți interesate, precum și de interesul public.

Departamentul Conformitate, cu sprijinul conducerii executive a instituit următoarea măsură în vederea verificării respectării prezentei politici și practici:

Anual se verifică acordarea de remunerații variabile la nivelul Societății, prin corelarea rezultatelor evaluărilor individuale și a sumelor variabile plătite sau a deciziilor conducerii executive care trebuie să fie în concordanță cu prevederile prezentei politici și practici.

În cazul în care ar putea apărea un dezavantaj potențial sau real pentru clienții S.A.I. Capital Point SA, conducerea executivă va lua măsuri adecvate pentru a gestiona eventualele riscuri asociate cu normele de conduită și conflictele de interese prin reevaluarea și/sau modificarea acestor particularități specifice și, dacă consideră necesar, pentru instituirea unor măsuri de control și mecanisme de raportare adecvate pentru inițierea unor acțiuni corespunzătoare în vederea diminuării potențialelor riscuri asociate cu normele de conduită și conflictele de interese.

În cadrul S.A.I. Capital Point SA există ierarhii adecvate și transparente de raportare pentru a permite sesizarea aspectelor ce implică riscuri de neconformitate cu cerințele MIFID privind conflictele de interese și normele de conduită.

Societatea se asigură, în orice moment, că nu încurajează angajații să își asume riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor stabilite. Astfel, angajații își desfășoară activitatea conform fișelor de post încheiate la semnarea contractului de muncă și conform tuturor procedurilor interne ale societății.

Angajații nu își pot asuma riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor stabilite întrucât liniile ierarhice din cadrul societății și monitorizarea activității de către ofițerul de conformitate, administratorul de risc și auditorul intern nu permite niciunui angajat să își asume nicio atribuție și/sau risc suplimentar în afara celor stabilite de fișele de post.

În cazul în care, angajatul nu a reușit să respecte standardele corespunzătoare de bună reputație și experiență adecvate, în cazul în care evaluarea performanței angajatului respectiv are la bază informații care se dovedesc ulterior a fi în mod semnificativ eronate sau în cazul unei fraude dovedite în care a fost implicat direct un angajat al societății, conducerea societății are dreptul să retragă, integral sau parțial, beneficiile acordate de societate.

Conducerea S.A.I. Capital Point SA se asigură din punct de vedere al remunerației că nu încurajează angajații să își asume riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor stabilite și ia măsuri pentru asigurarea convergenței intereselor în ceea ce privește alinierea intereselor angajaților cu interesele fondurilor de investiții administrate, precum și a managerului de portofolii individuale administrate cu interesul investitorilor. În acest mod, societatea ia măsuri suficiente și adecvate în vederea unei bune practici, precum și evitarea unor practici neadecvate.

Având în vedere că politica de investiții a fiecărui fond, menționată în cadrul documentelor de funcționare este diferită, administratorul de risc și ofițerul de conformitate se asigură că, în nicio situație, un fond nu poate beneficia de niciun avantaj în detrimentul altui fond.

S.A.I. Capital Point SA se asigură că, înainte de lansarea oricărui produs nou, se vor evalua particularitățile acestuia astfel încât remunerația legată de distribuția acelui produs nou să fie conformă cu politica și practica societății de remunerare și că nu prezintă riscuri asociate cu normele de conduită și conflictele de interese.

S.A.I. Capital Point SA va documenta acest proces în mod corespunzător, în condițiile în care se pot genera fluctuații deosebite față de procesul de vânzare curent.

Odată cu elaborarea și reevaluarea politicii și practicii de remunerare, se are în vedere ca riscurile potențiale asociate cu normele de conduită și conflictele de interese să nu afecteze negativ interesele clienților societății. Pentru a asigura gestionarea corectă a oricărui risc rezidual aferent, conducerea societății ia în considerare toți factorii relevanți, cum ar fi:

- ✓ Rolul fiecărui angajat în cadrul societății;
- ✓ Remunerațiile monetare fixe și/sau variabile generate de creșterea și/sau scăderea taxelor aferente contractelor de muncă;
- ✓ Remunerația este confidențială, singurele persoane care au acces la aceste informații sunt reprezentate de persoanele din cadrul conducerii executive/contabilitate/control.

Politica de remunerare a persoanelor care dețin funcții cheie de execuție și a tuturor celorlalți angajați ai societății este pusă în aplicare de către Directorul General, care se va consulta cu Comitetul de Remunerare/Consiliul de administrație și va avea grija să prevină și să gestioneze corect riscurile relevante ce pot fi generate de politica de remunerare.

Activități în domeniul cercetării și dezvoltării

În cursul semestrului 1 2025 nu au fost desfășurate activități din domeniul cercetării și dezvoltării.

SECȚIUNEA II

REZULTATE FINANCIARE

Rezultatele financiare ale semestrului I 2025

În exercițiul financiar aferent primului semestru din 2025, compania a înregistrat o pierdere în valoare de 1.623.515 (față de o pierdere în valoare de 2.085.359 lei în anul anterior). Veniturile din semestrul I 2025, au fost de 1.767.286 lei, iar cheltuielile au fost de 3.390.801 lei.

SECȚIUNEA III

Evenimente relevante în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.

S.A.I. Capital Point S.A. a adoptat masurile corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativă, în vederea asigurării unei administrări corecte, eficiente și prudente, bazată pe principiul continuității activității, în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.

Sistemul de guvernanta corporativă aplicat în cadrul S.A.I. Capital Point S.A. 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.

S.A.I. Capital Point S.A. respectă principiile de guvernanta corporativă menționate în actul constitutiv și în cadrul politicilor și procedurilor interne.

În cadrul paginii de internet a societății se regăsesc și sunt actualizate periodic sau ori de câte ori este nevoie informațiile în conformitate cu cerințele guvernantei corporative, cât și de prevederile legislației privind publicitatea. Structura organizatorică a societății asigură 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 S.A.I. Capital Point S.A. 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.

Pagina de internet a societății conține informațiile prevăzute de cerințele de guvernanta corporativă și de legislația aplicabilă în materie de publicitate, acestea fiind actualizate

periodic sau ori de câte ori este necesar, pentru a asigura transparența și conformitatea cu reglementările în vigoare.

Ca urmare a schimbărilor intervenite în structura acționariatului societății, în prima jumătate a anului 2025 s-a aprobat schimbarea denumirii societății din SAI Certinvest SA în SAI Capital Point SA și a început procesul de reconfigurare a identității corporative al societății. Totodată, a fost schimbat sediul social al societății și a fost finalizat procesul de majorare a capitalului social de la 10.054.322,56 lei la 13.892.272 lei.

S.A.I. Capital Point S.A. 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. În primul semestru al anului 2025, domnul Sorin-Petre Nae, Președinte al Consiliului de administrație a fost numit și în funcția de Director General al SAI Capital Point SA.

Consiliul de Administrație evaluează periodic adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de control intern, precum și a cadrului de administrare a riscurilor, asigurându-se că acestea sunt aliniate la obiectivele strategice ale societății, la reglementările în vigoare și la profilul de risc asumat.

S.A.I. Capital Point S.A. a continuat procesul permanent de revizuire și actualizare a cadrului normativ intern al societății pe parcursul primului semestru al anului 2025.

Sorin-Petre Nae

Președinte al Consiliului de Administrație

S.A.I. Capital Point S.A.

Judetul
SAI CAPITAL POINT SA
Judetul
Adresa : Localitate Bucuresti
Sector 1 Str. Buzesti Nr. 76-80
Bl. - Sc. - Ap. -
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14
Numar din registrul comertului J1994016855406
Persoana responsabila: NAE SORIN PETRE
Persoana autorizata: CABAT DRAGOS
SAI CAPITAL POINT SA

Raport conform cu Instructiunea 1/2016
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

Funcție: Director General
Funcție: Presedinte Consiliu de Administratie

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de **30.06.2025**

- lei -			
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Sold la	
		01.01	30.06
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE		X	X
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 203 - 2803 - 2903 + 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908 + 2071 + 4094)	01	2,279,259.00	2,197,919.00
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	8,643,744.00	8,606,926.00
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	03	0.00	0.00
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING (ct. 251 - 282 - 292)	04	364,352.00	1,348,398.00
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	4,542.00	4,542.00
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 05)	06	11,291,897.00	12,157,785.00
B. ACTIVE CIRCULANTE		X	X
I. STOCURI (ct. 302 + 303 + /- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 - 395 + 311 + 332 - 394 + 4091)	07	1,457.00	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	411,265.00	363,010.00
- 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	0.00	0.00
IV. CASA ȘI CONȚURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	11	1,716,130.00	4,137,551.00
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 07 + 08 + 10 + 11)	12	2,128,852.00	4,500,561.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 14 + 15)		105,937.00	62,033.00
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	14	105,937.00	62,033.00
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	9,318,272.00	1,393,796.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 12 + 14 - 16 - 23 - 26 - 29)	17	-7,083,483.00	3,168,798.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 06 + 15 + 17)	18	4,208,414.00	15,326,583.00

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	8,903,735.00
H. PROVIZIOANE (ct. 1517 + 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	20	153,623.00	153,623.00
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	10,054,323.00	13,892,272.00
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	10,054,323.00	13,892,272.00
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	39	613,998.00	613,998.00
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	40	0.00	0.00
IV. REZERVE		X	X
1. Rezerve legale (ct. 1061)	41	268,059.00	268,059.00
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	361,762.00	361,762.00
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	3,620,710.00	6,975,292.00
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	3,354,582.00	1,623,515.00
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	4,054,791.00	6,269,225.00

Administrator,
Nume si prenume

NAE SORIN PETRE

Intocmit,

Nume si prenume

ACCOUNTESS PROFILE SRL

Calitatea

PJ AUTORIZATA CECCAR

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

007092

Denumire entitate:
SAI CAPITAL POINT SA
Judetul
Adresa : Localitate Bucuresti
Sector 1 Str. Buzesti Nr. 76-80
Bl. - Sc. - Ap. -
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14
Numar din registrul comertului J1994016855406
Persoana responsabila: NAE SORIN PETRE
Persoana autorizata: CABAT DRAGOS
SAI CAPITAL POINT SA

Raport conform cu Instructiunea 1/2016

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

Functie: Director General

Functie: Presedinte Consiliu de Administratie

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
la data de **30.06.2025**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Perioada de raportare	
		An Precedent	An Curent
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03)	01	1,794,093.00	1,731,157.00
Venituri din activitatea curentă (ct. 704+705+706+708)	02	1,794,093.00	1,731,157.00
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	03	0.00	0.00
2. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05+06)	04	0.00	0.00
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
Căștiguri 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
8. Alte venituri din exploatare (ct. 758), din care:	14	186.00	13.00
- 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
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 10 la 14)	17	1,794,279.00	1,731,170.00
9. Cheltuieli cu materiale consumabile (ct. 602)	18	7,134.00	2,744.00
Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	19	13,100.00	13,863.00
Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	20	4,739.00	8,587.00
10. Cheltuieli cu personalul (rd. 22 + 23), din care:	21	2,387,025.00	1,859,278.00
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	22	2,362,125.00	1,846,748.00
b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	23	24,900.00	12,530.00
11. a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 25 + 26 - 27)	24	242,441.00	263,677.00
a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	25	121,631.00	140,586.00
a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct.685)	26	120,810.00	123,091.00
a.3) Venituri (ct. 7813 + 7816)	27	0.00	0.00
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	0.00	0.00
b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	29	0.00	0.00
b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	30	0.00	0.00
12. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 35 + 38 la 42)	31	1,170,293.00	1,187,880.00
Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	960,385.00	906,506.00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	33	208,189.00	222,670.00
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34	0.00	0.00
Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653) (rd.36 + 37), din care	35	0.00	0.00
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	1,719.00	58,704.00
Ajustări privind provizioanele (rd. 44 - 45)	43	0.00	0.00
Cheltuieli (ct. 6812)	44	0.00	0.00
Venituri (ct. 7812)	45	0.00	0.00
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 + 19 + 20 + 21 + 24 + 28 + 31 + 43)	46	3,824,732.00	3,336,029.00
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE		X	X
Profit (rd. 17-46)	47	0.00	0.00
Pierdere (rd. 46-17)	48	2,030,453.00	1,604,859.00
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	6,199.00	29,480.00
18. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	54	4,263.00	6,636.00
- 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	0.00	0.00
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 49 la 54 + 56 la 59)	60	10,462.00	36,116.00
23. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 62-63)	61	0.00	0.00
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	33,678.00	0.00
- 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	17,690.00	21,779.00
29. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+6641+6642+665+667+6681+6682+6688)	70	14,000.00	32,993.00
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64 + 65 + 66 + 68 + 69 + 70)	71	65,368.00	54,772.00
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)		X	X
Profit (rd. 60-71)	72	0.00	0.00
Pierdere (rd. 71-60)	73	54,906.00	18,656.00
VENITURI TOTALE (rd. 17+60)	74	1,804,741.00	1,767,286.00
CHELTUIELI TOTALE (rd. 46+71)	75	3,890,100.00	3,390,801.00
30. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)		X	X
Profit (rd. 74-75)	76	0.00	0.00
Pierdere (rd. 75-74)	77	2,085,359.00	1,623,515.00
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	2,085,359.00	1,623,515.00

Administrator,
Nume si prenume
NAE SORIN PETRE

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

ACCOUNTESS PROFILE SRL
PJ AUTORIZATA CECCAR

007092

Judetul
SAI CAPITAL POINT SA
Judetul

Adresa : Localitate Bucuresti

Sector 1 Str. Buzesti Nr. 76-80

Bl. - Sc. - Ap. -

Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14

Numar din registrul comertului J1994016855406

Persoana responsabila: NAE SORIN PETRE

Persoana autorizata: CABAT DRAGOS

SAI CAPITAL POINT SA

Raport conform cu Instructiunea 1/2016

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

Funcctie: Director General

Funcctie: Presedinte Consiliu de Administratie

DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2025

I. Date privind rezultatul înregistrat	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	1,623,515.00	
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
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	19.00	13.00	
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	21	20.00	17.00	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	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 ¹⁾	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	
V. Bilete de valoare	Nr.rd.	Sume -lei-	
A	B	1	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaților	40	65280.00	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariați	41	0.00	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)	Nr.rd.	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
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
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd.	30 iunie an precedent	30 iunie an curent

A	B	1	2
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
VIII. Alte informații	Nr.rd.	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
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
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 70), din care:	58	46200.00	138261.00
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 la 64 + 67+ 69), din care:	59	9542.00	4542.00
- acțiuni cotate emise de rezidenți	60	0.00	0.00
- acțiuni necotate emise de rezidenți	61	9542.00	4542.00
- 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
- detineri de cel puțin 10%	68	0.00	0.00
- obligațiuni emise de nerezidenți	69	0.00	0.00
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 71+72), din care:	70	36658.00	133719.00
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	71	36658.00	133719.00
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	72	0.00	0.00
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418+ 4618), din care:	73	223343.00	134020.00
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi neasimilate, în sume brute în relație cu neafiliați nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418+ din ct. 4618)	74	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 afiliați nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4618)	75	0.00	0.00
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	76	0.00	0.00

Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	77	0.00	0.00
Creanțe 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:	78	23979.00	82371.00
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	79	0.00	0.00
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	80	6481.00	12685.00
- subvenții de încasat (ct. 445)	81	0.00	0.00
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	82	0.00	0.00
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	83	17498.00	69686.00
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din cadrul grupului (ct. 451) din care:	84	0.00	0.00
- creanțe 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
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 90 la 92), din care:	89	106211.00	74933.00
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționari 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	106211.00	74933.00
- 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
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	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
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 99 la 103 + 106 + 107 + 108), din care:	98	0.00	0.00
- 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 organismele de plasament colectiv rezidente, din care:	103	0.00	0.00
- acțiuni	104	0.00	0.00
- unități de fond	105	0.00	0.00
- 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
Casa în lei și în valută (rd. 111+ 112), din care:	110	997.00	2115.00
- în lei (ct. 5311)	111	986.00	2103.00
- în valută (ct. 5314)	112	11.00	12.00
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 114 + 116), din care:	113	1241253.00	4135436.00
- în lei (ct. 5121), din care:	114	1239239.00	3929853.00
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	115	0.00	0.00
- în valută (ct. 5124), din care:	116	2014.00	205583.00
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	117	0.00	0.00
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 119 + 120), din care:	118	0.00	0.00
- 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
Datorii (rd. 122 + 125 + 128 + 129 + 132 + 135 + 138 + 139 + 144 + 148 + 151 + 152 + 158), din care:	121	6804711.00	10284564.00
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:	122	0.00	0.00
- 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
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 130+131), din care:	129	456168.00	1354547.00
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	130	456168.00	1354547.00
- 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	3119356.00	283009.00
- 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 +	136	0.00	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	137	0.00	0.00

Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	138	170224.00	183940.00
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:	139	153035.00	162822.00
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	140	104121.00	114480.00
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	141	39521.00	39846.00
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	142	9393.00	8496.00
- 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	80000.00	1972470.00
- 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	989480.00	0.00
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	149	0.00	0.00
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	150	989480.00	0.00
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	151	0.00	0.00
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), (rd. 153 la 157), din care:	152	1836448.00	6327776.00
- 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	1836448.00	6327776.00
- 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 ⁴⁾	164	0.00	0.00
- acțiuni necotate ⁵⁾	165	10054323.00	13892272.00
- 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	2721118.00	2764851.00

IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd.	30 iunie an precedent	30 iunie an curent		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	169	0.00	0.00		
X. Capital social vărsat	Nr.rd.	30 iunie an precedent	30 iunie an curent		
		Suma	%	Suma	%
A	B	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Capital social vărsat (ct. 1012) ⁶⁾ (rd. 171 + 175 la 177), din care:	170	10054323.00	X	13892272.00	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	9%	1843228.00	13%
- deținut de persoane fizice	176	9177973.00	91%	12049044.00	87%
- deținut de alte entități	177	0.00	0%	0.00	0%
XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice****)	Nr.rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare		
A	B	1	2		
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		
XII. Repartizări interimare de dividende conform Legii nr. 31/1990	182	0.00	0.00		
- dividende interimare repartizate	183	0.00	0.00		
XIII. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat					
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	184	0.00	0.00		
XIV. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587), din care:					
- inundații	185	0.00	0.00		
- secetă	186	0.00	0.00		
- alunecări de teren	187	0.00	0.00		

Administrator,
Nume și prenume
NAE SORIN PETRE

Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de înregistrare în
organismul profesional

ACCOUNTESS PROFILE SRL
PJ AUTORIZATAT CECCAR
007092