

**SAI Certinvest SA**

Clădirea Premium Point,  
Str. Buzzești Nr.76-80, etaj 4,  
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00  
Fax +4021 203 14 14,  
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro  
www.investonline.ro

**CERTINVEST**  
CREATOR DE VALOARE

**Catre,**

**Autoritatea de Supraveghere Financiara, sectorul Instrumente si Investitii financiare  
Departamentul Monitorizare Entitati Reglementate**

Ref. – raport semestrul 1- 2017

Va remitem atasat raportul semestrului 1 pentru 2017 al fondului inchis de investitii CERTINVEST LEADER, intocmit in conformitate cu prevederile legale in vigoare, impreuna cu raportul administratorului si balanta de verificare la 30.06.2017.

**Cu stima,**

**Director General**  
**Horia Gusta**

**Reprezentant Compartiment Control Intern**  
**Florentina Lavi**



ROPC B21-E48

Judetul  
SAI CERTINVEST SA

Adresa : Localitate BUCURESTI  
Sector 1 Str. Nr.  
Bl. Sc. Ap.  
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14  
Numar din registrul comerțului J40/16855/1994  
Persoana responsabila: GUSTA HORIA  
Persoana autorizata: GUSTA HORIA

FII CERTINVEST LEADER

Raport conform cu  
Forma de proprietate SA  
Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): Activitati de administrare a fondurilor

Cod clasa CAEN 6630  
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC08FIR/400014

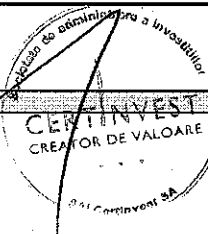
Functie: Director General  
Functie: Director General

# SITUAȚIA ACTIVEI, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2017

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Începutul anului	Sfârșitul perioadei de raportare
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)</b>	<b>1</b>	<b>282,721.00</b>	<b>307,348.00</b>
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	282,721.00	307,348.00
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)</b>	<b>3</b>	<b>49,180,620.00</b>	<b>49,339,462.00</b>
I. CREAȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	35.00	3.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	48,167,085.00	48,890,810.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	1,013,500.00	448,649.00
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:</b>	<b>7</b>	<b>0.00</b>	<b>12,887.00</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	12,887.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
<b>D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b> (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	<b>10</b>	<b>956,150.00</b>	<b>59,300.00</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)</b>	<b>11</b>	<b>48,224,470.00</b>	<b>49,293,049.00</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)</b>	<b>12</b>	<b>48,507,191.00</b>	<b>49,600,397.00</b>
<b>G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b> (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	<b>13</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:</b>	<b>14</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
<b>I. CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>17</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	22,800,170.00	22,779,692.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	25,707,021.00	25,685,563.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
<b>IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)</b>	<b>21</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
<b>V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)</b>	<b>23</b>	<b>6,891,599.00</b>	<b>1,135,142.00</b>
Sold C	23	6,891,599.00	1,135,142.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	6,891,599.00	0.00
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)</b>	<b>26</b>	<b>48,507,191.00</b>	<b>49,600,397.00</b>

Administrator,  
Nume și prenume  
GUSTA HORIA



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

*[Signature]*

ROPC B22-E40

Judetul  
SAI CERTINVEST SA

Adresa : Localitate BUCURESTI  
Sector 1 Str. Nr.  
Bl. Sc. Ap.  
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14  
Numar din registrul comertului J40/16855/1994  
Persoana responsabila: GUSTA HORIA  
Persoana autorizata: GUSTA HORIA  
FII CERTINVEST LEADER

Raport conform cu  
Forma de proprietate SA  
Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): Activitati de administrare a fondurilor

Cod clasa CAEN 6630  
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC08FIIR/400014

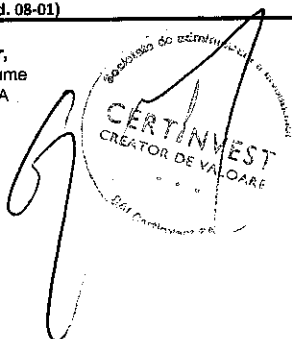
Funcție: Director General  
Funcție: Director General

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
la data de 30.06.2017

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
<b>VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)</b>	<b>1</b>	<b>4,294,638.00</b>	<b>2,090,195.00</b>
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	77,378.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	2,115,147.00	1,925,333.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	2,178,275.00	57,642.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	246.00	29,842.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	970.00	0.00
<b>CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)</b>	<b>8</b>	<b>1,092,107.00</b>	<b>955,053.00</b>
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	0.00
<b>8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)</b>	<b>10</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	434,195.00	229,168.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	654,156.00	723,018.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	3,756.00	2,867.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
- câștig (rd. 01-08)	17	3,202,531.00	1,135,142.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,  
Nume și prenume  
GUSTA HORIA



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

MOCANU IRINA  
CONTABIL SEF

SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,  
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,  
Sector 1, Bucuresti, Romania

Tel +4021 203 14 00  
Fax +4021 203 14 14,  
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro  
www.investonline.ro



## SAI CERTINVEST S.A.

### Raport privind administrarea fondului inchis de investitii

#### Certinvest Leader

Semestrul I 2017

(01.01.2017 – 30.06.2017)

**Fondul Inchis de Investitii CERTINVEST LEADER** este un organism de plasament colectiv avand ca stat de origine Romania, constituit prin contract de societate civila fara personalitate juridica conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Roman si care functioneaza in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului Regulamentului A.S.F. (fost CNVM) nr. 15/2004.

**Fondul Inchis de Investitii CERTINVEST Leader** a fost infiintat la data de 07.01.2009 si are o durata nelimitata.

In prezent fondul functioneaza in baza Avizului nr. 54/08.12.2008 eliberat de catre Regulamentului A.S.F. (fost CNVM) si este inregistrat in Registrul ASF sub nr. CSC08FIIR/ 400014.

Administrarea fondului este realizata de S.A.I. CERTINVEST SA autorizata de Regulamentului A.S.F. (fost CNVM) prin Decizia nr. 138/06.09.1995 si reautorizata, in conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 26/2002

Cladirea Premium Point,  
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,  
Sector 1, Bucuresti, Romania

Tel +4021 203 14 00  
Fax +4021 203 14 14,  
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro  
www.investonline.ro



aprobata si modificata prin Legea nr. 513/2002 si ale reglementarilor emise in aplicarea acesteia, prin Decizia nr. 4222 din 02.12.2003 de catre Regulamentului A.S.F. (fost CNVM), fiind inscrisa in Registrul ASF sub nr. PJR05SAIR/400005/2.12.2003 si avand durata de functionare nedeterminata.

Depozitarul Fondului este **Banca Comerciala Romana S.A.**, cu sediul social in Bucuresti, Bulevardul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/90/1991, cod unic de inregistrare 361757, inscrisa in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40- 008/1999 inscrisa in Registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Administratorul Fondului nu intentioneaza sa lichideze Fondul, ci sa continue administrarea acestuia in conformitate cu prospectul de emisiune al Fondului. Astfel, situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

### **1. Obiectivele si dezvoltarea prealabila a entitatii**

Certinvest Leader este un fond inchis de investitii care atrage in mod privat resurse financiare, cu o politica de investitii permisiva. Fondul are ca obiectiv realizarea unei administrari active cu scopul de a obtine o rentabilitate financiara superioara cu 50% a mediei ratei dobanzii la 12 luni oferita la depozitele bancare de catre primele 3 banci dupa dimensiunea activelor de pe piata romaneasca.

### **2. Strategia de investitii**

Strategia de investitii a Fondului a avut in vedere identificarea unor oportunitati de plasamente in companii/proiecte cu potential de dezvoltare, atat prin subscrierea in emisiuni de obligatiuni corporative, cat si prin achizitia de actiuni. La finalul perioadei de raportare cea mai mare parte din activul fondului era investit in obligatiuni corporative, instrumente cu un randament superior dobanzilor bancare.

Din perspectiva pietelor financiare am observat :

- In primele luni ale anului curent leul s-a depreciat fata de moneda europeana de la valoarea de 4,5175 cu care a deschis anul 2017 pana la valoare de 4,5539 in data de 30 iunie 2017.
- Pe parcursul perioadei analizate tendinta a fost de crestere a randamentelor de piata pentru titlurile suverane. Cresterea randamentelor s-a datorat in principal din cauza tensiunilor si incertitudinilor din zona politica si de guvernare.
- Randamentele obligatiunilor pe 10 ani in moneda locala emise de Romania au atins o rata a dobanzii pana in jurul valorii de 4% pe an, statul imprumutandu-se astfel mai scump in prima jumatate a anului 2017.
- Indicatorul Robor cu scadenta la trei luni, in functie de nivelul caruia se calculeaza dobanzile variabile pentru creditele in lei, a inchis semestrul I din 2017 la valoarea de 0,85% pe an.

Clădirea Premium Point,  
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,  
Sector 1, București, Romania

Tel +4021 203 14 00  
Fax +4021 203 14 14,  
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro  
www.investonline.ro

**CERTINVEST**  
CREATOR DE VALOARE

### **3. Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare**

Principalele elemente din portofoliul fondului au înregistrat următoarele valori la sfârșitul perioadei de raportare:

- a. **Actiuni necotate** (317.348 RON) – la sfârșitul semestrului I 2017 Fondul detinea acțiuni emise de Certinvest IMM S.A.
- b. **Depozite bancare** (448.103 RON) - cuprind valoarea sumelor plasate în depozite pe termen scurt la bănci comerciale, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30.06.2017.
- c. **Obligațiuni corporative** (46.012.875 RON) – Fondul avea plasamente în 16 emisiuni de obligațiuni corporative.

FII Certinvest Leader nu detinea acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România la 30.06.2017.

### **4. Evoluția activului net, a valorii unitare a activului net și a numărului de titluri aflate în circulație**

Activul net atribuibil detinatorilor de unități de fond (calculat conform standardelor IFRS) a crescut față de 31 decembrie 2016, de la valoarea de 48.507.191 RON la valoarea de 49.600.397 RON la sfârșitul semestrului I 2017, ceea ce reprezintă o majorare de 2,25%. Evoluția activului net a fost determinată de răscumpărările/subscrierile înregistrate, precum și de randamentele instrumentelor în care s-au efectuat investiții.

Valoarea unitară a activului net al fondului FII Certinvest Leader (calculată conform IFRS) a ajuns la 2.177 RON la 30 iunie 2017, în creștere cu 2,30% față de valoarea înregistrată la 31.12.2016. de 2.128 RON.

Numărul de unități de investiție aflate în circulație a crescut de la 22.800 la 31.12.2016 la 22.780 la 30.06.2017. ceea ce înseamnă o scădere de 0,09%.

### **5. Situația veniturilor și cheltuielilor**

Veniturile totale au fost de 2.090.195 RON, iar rezultatul exercitiului a fost un profit de 1.135.142 RON. Există diferențe între valoarea activului net calculată în conformitate cu Regulamentul 9/2014 și valoarea activului net calculată în conformitate cu Norma 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.

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. poate încasa un comision fix, de maxim 0,4% aplicat la valoarea medie a activului total lunar al Fondului. Începând cu data de 24.03.2016 comisionul de administrare este de 0,175% pe luna din valoarea medie lunară a activului total al Fondului.

SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,  
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,  
Sector 1, Bucuresti, Romania

Tel +4021 203 14 00  
Fax +4021 203 14 14,  
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro  
www.investonline.ro

**CERTINVEST**  
CREATOR DE VALOARE

#### **6. Situatia sumelor imprumutate de fond:**

In perioada analizata nu au fost facute imprumuturi in numele Fondului Certinvest Leader.

#### **7. Managementul Riscului**

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari. Riscul este inherent activitatilor Fondului, inasa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale. Procesul de managementul riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Fondului. Fondul este expus riscului de credit si riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le detine.

Concentrarea indica sensibilitatea relativa a performantei Fondului la progrese care afecteaza o anumita industrie si zona geografica. Concentrarile riscurilor apar atunci cand mai multe instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu aceeasi contrapartida, sau cand mai multe contrapartide sunt implicate in activitati de afaceri similare sau activitati din cadrul aceleiasi regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-si indeplini obligatiile contractuale ar fi afectata in mod similar de modificari ale conditiilor economice, politice sau de alta natura. Concentrari ale riscului de lichiditate pot aparea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilitatilor de imprumut sau al dependentei de o anumita piata in care sa realizeze active lichide.

Urmatoarele riscuri sunt relevante pentru Fond:

- a) Riscul de lichiditate aferent derularii activitatii in pieta cu un grad redus de lichiditate(dimensiunea unor indicatori de tipul volumului de tranzactii si spread-ului dintre bid si ask);
- b) Riscul operational decurge din caracterul necorespunzator al proceselor interne si din erori umane si deficiente ale sistemelor S.A.I. Certinvest S.A. sau din evenimente externe si include riscul juridic, de documentare si riscul care decurge din procedurile de tranzactionare, decontare si evaluare desfasurate in numele Fondului;
- c) Riscul de credit - la efectele negative rezultate din neplata unei obligatii sau falimentul unei contrapartide;
- d) Riscul de concentrare - pot suferi pierderi din distributia neomogena a expunerilor fata de contrapartide sau din efecte de contagiune intre debitori sau din concentrare sectoriala (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

#### **8. Modificari ale prospectului de emisiune**

Nu au existat modificari ale prospectului de emisiunea in semestrul I al anului 2017.

#### **9. Evenimente ulterioare**

Nu au existat evenimente semnificative intre sfarsitul perioadei de raportare si data prezentului raport.

**SAI Certinvest SA**

Cladirea Premium Point,  
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,  
Sector 1, Bucuresti, Romania

Tel +4021 203 14 00  
Fax +4021 203 14 14,  
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro  
www.investonline.ro


**CERTINVEST**  
CREATOR DE VALOARE

**10. Activitati in domeniul cercetarii si dezvoltarii**

In cursul semestrului I 2017 nu au fost desfasurate activitati din domeniul cercetarii si dezvoltarii.

**HORIA GUSTA**

**Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie  
SAI CERTINVEST S.A.**





## Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1017	CAPITAL PRIVIND UNITATILE DE FOND (LA VAL NOMINALA)	0.00	22 800 169.44	5 969 087.95	28 650 344.23	863 297.35	961 732.92	6 832 385.30	29 612 077.15	0.00	22 779 691.85
1045	PRIME DE EMISIUNE AFERENTE UNITATILOR DE FOND	0.00	25 707 021.35	9 029 325.33	34 562 609.29	1 331 299.89	1 483 578.66	10 360 625.22	36 046 187.95	0.00	25 685 562.73
121	PROFIT SI PIERDERE	0.00	0.00	608 890.89	1 960 894.00	346 161.97	129 301.31	955 052.86	2 090 195.31	0.00	1 135 142.45
<b>Total sume clasa 1</b>		0.00	48 507 190.79	15 607 304.17	65 173 847.52	2 540 759.21	2 574 612.89	18 148 063.38	67 748 460.41	0.00	49 600 397.03
2622	TITLURI EVALUATE LA VJ PRIN P&L	282 721.24	0.00	312 754.04	0.00	0.00	5 405.90	312 754.04	5 405.90	307 348.14	0.00
2622.0CERIMM	ACTIUNI NECOTATE CERTINVEST IMM SA	282 721.24	0.00	312 754.04	0.00	0.00	5 405.90	312 754.04	5 405.90	307 348.14	0.00
<b>Total sume clasa 2</b>		282 721.24	0.00	312 754.04	0.00	0.00	5 405.90	312 754.04	5 405.90	307 348.14	0.00
401	FURNIZORI	0.00	29 337.26	608 605.50	623 702.69	88 470.44	115 073.41	698 075.94	738 776.10	0.00	40 700.16
401.099	SAI CERTINVEST SA	0.00	29 337.26	522 700.00	529 247.12	67 100.00	101 253.04	589 800.00	630 500.16	0.00	40 700.16
401.101	DEPOZITAR	0.00	0.00	69 870.07	69 870.07	13 820.37	13 820.37	83 690.44	83 690.44	0.00	0.00
401.110	AUDIT E&Y	0.00	0.00	17 035.43	24 585.50	7 550.07	0.00	24 585.50	24 585.50	0.00	0.00
408	FURNIZORI - FACTURI NESOSITE	0.00	14 296.41	575 612.60	589 432.97	115 073.41	115 326.43	690 686.01	704 759.40	0.00	14 073.39
408.099	SAI CERTINVEST SA-FACTURI NESOSITE	0.00	0.00	499 909.86	499 909.86	101 253.04	101 253.04	601 162.90	601 162.90	0.00	0.00
408.101	DEPOZITAR	0.00	14 296.41	69 870.07	83 690.44	13 820.37	14 073.39	83 690.44	97 763.83	0.00	14 073.39
408.110	AUDIT E&Y-FACTURI NESOSITE	0.00	0.00	5 832.67	5 832.67	0.00	0.00	5 832.67	5 832.67	0.00	0.00
452	DECONTARI CU INVESTITORII	0.00	0.00	29 704 174.82	29 704 174.82	4 639 908.68	4 639 908.68	34 344 083.50	34 344 083.50	0.00	0.00
461	DEBITORI DIVERSI	0.00	0.00	2 800 803.13	2 800 803.13	273 357.92	273 357.92	3 074 161.05	3 074 161.05	0.00	0.00
461.0064	DEBITORI DIVERSI BOS CONSULTING	0.00	0.00	5 000.00	5 000.00	10 000.00	10 000.00	15 000.00	15 000.00	0.00	0.00
461.0064.0007	DEBITORI BOS CONSULTING	0.00	0.00	5 000.00	5 000.00	10 000.00	10 000.00	15 000.00	15 000.00	0.00	0.00
461.0083	DEBITORI IFN FORTUNA LEASING IFL02	0.00	0.00	21 878.89	21 878.89	0.00	0.00	21 878.89	21 878.89	0.00	0.00
461.0112	DEBITORI IFN FORTUNA LEASING IFL05	0.00	0.00	67 745.82	67 745.82	13 349.92	13 349.92	81 095.74	81 095.74	0.00	0.00
461.0157	DEBITORI DIVERSI 03MGPE202	0.00	0.00	265 621.02	265 621.02	0.00	0.00	265 621.02	265 621.02	0.00	0.00
461.0159	DEBITORI DIVERSI 03MGPE203	0.00	0.00	547 500.00	547 500.00	0.00	0.00	547 500.00	547 500.00	0.00	0.00
461.0160	DEBITORI DIVERSI 03MGPE204	0.00	0.00	273 750.00	273 750.00	0.00	0.00	273 750.00	273 750.00	0.00	0.00
461.0165	DEBITORI CI PROPERTIES HOLDING RO 01CPRH101	0.00	0.00	160 600.00	160 600.00	0.00	0.00	160 600.00	160 600.00	0.00	0.00
461.0167	DEBITORI ILB02	0.00	0.00	0.00	0.00	250 008.00	250 008.00	250 008.00	250 008.00	0.00	0.00
461.0212	DEBITORI DIVERSI PRH13	0.00	0.00	56 933.33	56 933.33	0.00	0.00	56 933.33	56 933.33	0.00	0.00
461.0215	DEBITORI DIVERSI INV01	0.00	0.00	58 197.22	58 197.22	0.00	0.00	58 197.22	58 197.22	0.00	0.00
461.00RZ	DEBITORI FOND CERTINVEST OBLIGATIUNI	0.00	0.00	1 243 576.85	1 243 576.85	0.00	0.00	1 243 576.85	1 243 576.85	0.00	0.00

## Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
461.0TEZ	DEBITORI FOND CERTINVEST TEZAUR	0.00	0.00	100 000.00	100 000.00	0.00	0.00	100 000.00	100 000.00	0.00	0.00
462	CREDITORI DIVERSI	0.00	912 515.78	17 892 560.64	17 897 049.75	2 199 087.10	2 199 124.57	20 091 647.74	20 096 174.32	0.00	4 526.58
462.00099	CREDITORI DIVERSI	0.00	908 095.46	15 876 665.80	15 876 665.80	2 194 597.10	2 194 597.10	18 071 262.90	18 071 262.90	0.00	0.00
462.0157	CREDITORI DIVERSI 03MGPE202	0.00	0.00	1 993 801.84	1 993 801.84	0.00	0.00	1 993 801.84	1 993 801.84	0.00	0.00
462.100	COMISION ASF	0.00	4 420.32	22 093.00	26 582.11	4 490.00	4 527.47	26 583.00	31 109.58	0.00	4 526.58
471	CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	0.00	0.00	18 752.83	3 788.89	0.00	2 076.99	18 752.83	5 865.88	12 886.95	0.00
473	DECONTARI DIN OPERATIUNI IN CURS DE CLARIFICARE	0.00	0.00	22 603.53	22 603.53	6 549.22	6 549.22	29 152.75	29 152.75	0.00	0.00
<b>Total sume clasa 4</b>		0.00	956 149.45	51 624 113.05	51 641 555.78	7 322 446.77	7 351 417.22	58 946 559.82	58 992 973.00	12 886.95	59 300.13
5062	OBLIGATIUNI NECOTATE	39 467 593.79	0.00	43 315 555.05	2 351 023.13	180 553.90	527 135.99	43 496 108.95	2 878 159.12	40 617 949.83	0.00
5062.1	OBLIGATIUNI NECOTATE DETINUTE	39 467 593.79	0.00	41 286 892.55	322 360.63	32 558.90	379 140.99	41 319 451.45	701 501.62	40 617 949.83	0.00
5062.1.1	OBLIGATIUNI NECOTATE DETINUTE	39 467 593.79	0.00	41 286 892.55	322 360.63	32 558.90	379 140.99	41 319 451.45	701 501.62	40 617 949.83	0.00
5062.1.1.0083	OBLIGATIUNI NECOTATE IFN FORTUNA LEASING IFL 02	21 368.13	0.00	21 368.13	21 368.13	0.00	0.00	21 368.13	21 368.13	0.00	0.00
5062.1.1.0112	OBLIGATIUNI NECOTATE IFN FORTUNA LEASING IFL05	203 500.00	0.00	203 500.00	62 500.00	0.00	12 500.00	203 500.00	75 000.00	128 500.00	0.00
5062.1.1.0146	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 02MGPE201	125 885.55	0.00	125 885.55	0.00	0.00	0.00	125 885.55	0.00	125 885.55	0.00
5062.1.1.0156	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE201	874 775.12	0.00	874 775.12	0.00	0.00	0.00	874 775.12	0.00	874 775.12	0.00
5062.1.1.0157	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE202	1 752 804.91	0.00	3 572 103.67	238 492.50	0.00	218 645.99	3 572 103.67	457 138.49	3 114 965.18	0.00
5062.1.1.0159	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE203	5 267 178.00	0.00	5 267 178.00	0.00	0.00	0.00	5 267 178.00	0.00	5 267 178.00	0.00
5062.1.1.0160	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE204	2 633 589.00	0.00	2 633 589.00	0.00	0.00	0.00	2 633 589.00	0.00	2 633 589.00	0.00
5062.1.1.0161	OBLIGATIUNI NECOTATE AVIGO INVEST SA 01AVG101	6 346 648.82	0.00	6 346 648.82	0.00	0.00	0.00	6 346 648.82	0.00	6 346 648.82	0.00
5062.1.1.0162	OBLIGATIUNI NECOTATE AVIGO INVEST SA 01AVG102	6 155 099.12	0.00	6 155 099.12	0.00	0.00	0.00	6 155 099.12	0.00	6 155 099.12	0.00
5062.1.1.0163	OBLIGATIUNI NECOTATE AVIGO INVEST SA 01AVG103	7 022 904.00	0.00	7 022 904.00	0.00	0.00	0.00	7 022 904.00	0.00	7 022 904.00	0.00
5062.1.1.0165	OBLIGATIUNI NECOTATE CI PROPERTIES HOLDING RO 01CPHR101	3 420 000.00	0.00	3 420 000.00	0.00	0.00	0.00	3 420 000.00	0.00	3 420 000.00	0.00
5062.1.1.0167	OBLIGATIUNI NECOTATE OPTIMA ASSET	772 200.00	0.00	772 200.00	0.00	32 558.90	147 995.00	804 758.90	147 995.00	656 763.90	0.00

## Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
	MANAG.SA ILB02										
5062.1.1.0204	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE209	30 589.14	0.00	30 589.14	0.00	0.00	0.00	30 589.14	0.00	30 589.14	0.00
5062.1.1.0212	OBLIGATIUNI NECOTATE CI PROPERTIES HOLDING RO PRH13	608 000.00	0.00	608 000.00	0.00	0.00	0.00	608 000.00	0.00	608 000.00	0.00
5062.1.1.0215	OBLIGATIUNI NECOTATE INVESTIA FINANCE INV01	721 600.00	0.00	721 600.00	0.00	0.00	0.00	721 600.00	0.00	721 600.00	0.00
5062.1.1.0219	OBLIGATIUNI NECOTATE MWG21	3 511 452.00	0.00	3 511 452.00	0.00	0.00	0.00	3 511 452.00	0.00	3 511 452.00	0.00
5062.2	OBLIG.NECOTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	1 790 170.00	1 790 170.00	0.00	0.00	1 790 170.00	1 790 170.00	0.00	0.00
5062.2.0157	OBLIG.NECOTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE 03MGPE202	0.00	0.00	1 790 170.00	1 790 170.00	0.00	0.00	1 790 170.00	1 790 170.00	0.00	0.00
5062.3	OBLIG.NECOTATE VANDUTE-IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	238 492.50	238 492.50	147 995.00	147 995.00	386 487.50	386 487.50	0.00	0.00
5062.3.0157	OBLIG.NECOTATE VANDUTE-IN CURS DE DECONTARE 03MGPE202	0.00	0.00	238 492.50	238 492.50	0.00	0.00	238 492.50	238 492.50	0.00	0.00
5062.3.0167	OBLIG.NECOTATE VANDUTE-IN CURS DE DECONTARE ILB02	0.00	0.00	0.00	0.00	147 995.00	147 995.00	147 995.00	147 995.00	0.00	0.00
5081	ALTE TITLURI DE PLASAMENT	3 117 967.98	0.00	3 365 876.74	1 570 440.22	0.00	0.00	3 365 876.74	1 570 440.22	1 795 436.52	0.00
5081.2	ALTE TITLURI DE PLASAMENT NECOTATE	3 117 967.98	0.00	3 365 876.74	1 570 440.22	0.00	0.00	3 365 876.74	1 570 440.22	1 795 436.52	0.00
5081.2.1.00066.0166	BILETE LA ORDIN CI PROPERTIES HOLDING LTD	1 795 436.52	0.00	1 795 436.52	0.00	0.00	0.00	1 795 436.52	0.00	1 795 436.52	0.00
5081.2.1.00RZ	UI FOND OBLIGATIUNI	999 655.65	0.00	1 243 576.85	1 243 576.85	0.00	0.00	1 243 576.85	1 243 576.85	0.00	0.00
5081.2.1.0TEZ	UI FOND TEZAUZ	322 875.81	0.00	326 863.37	326 863.37	0.00	0.00	326 863.37	326 863.37	0.00	0.00
5088	DOBANZI LA OBLIGATIUNI SI TITLURI PLASAMENT	5 581 521.91	0.00	7 623 440.52	1 129 865.65	86 711.80	102 862.92	7 710 152.32	1 232 728.57	6 477 423.75	0.00
5088.2	DOBANZI LA OBLIGATIUNI NECOTATE	4 634 429.15	0.00	6 527 712.39	1 129 865.65	99 941.34	102 862.92	6 627 653.73	1 232 728.57	5 394 925.16	0.00
5088.2.1	DOBANZA OBLIGATIUNI NECOTATE.	4 634 429.15	0.00	6 527 712.39	1 129 865.65	99 941.34	102 862.92	6 627 653.73	1 232 728.57	5 394 925.16	0.00
5088.2.1.0083	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE IFN FORTUNA LEASING IFL 02	148.39	0.00	510.76	510.76	0.00	0.00	510.76	510.76	0.00	0.00
5088.2.1.0112	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE IFN FORTUNA LEASING IFL05	989.24	0.00	5 931.24	5 245.82	764.17	849.92	6 695.41	6 095.74	599.67	0.00
5088.2.1.0146	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 02MGPE201	13 113.08	0.00	16 120.50	0.00	157.21	0.00	16 277.71	0.00	16 277.71	0.00
5088.2.1.0156	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW	81 888.67	0.00	102 787.13	0.00	1 092.42	0.00	103 879.55	0.00	103 879.55	0.00

## Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
	GREEN POWER SA 03MGPE201										
5088.2.1.0157	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE202	162 864.79	0.00	411 900.19	27 128.52	-17 032.73	0.00	394 867.46	27 128.52	367 738.94	0.00
5088.2.1.0159	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE203	395 038.35	0.00	676 500.00	547 500.00	23 748.16	0.00	700 248.16	547 500.00	152 748.16	0.00
5088.2.1.0160	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE204	194 227.19	0.00	334 500.00	273 750.00	12 332.09	0.00	346 832.09	273 750.00	73 082.09	0.00
5088.2.1.0161	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE AVIGO INVEST SA 01AVG101	1 132 744.60	0.00	1 428 407.47	0.00	15 455.14	0.00	1 443 862.61	0.00	1 443 862.61	0.00
5088.2.1.0162	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE AVIGO INVEST SA 01AVG102	1 091 888.93	0.00	1 378 628.33	0.00	14 988.69	0.00	1 393 617.02	0.00	1 393 617.02	0.00
5088.2.1.0163	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE AVIGO INVEST SA 01AVG103	1 243 931.87	0.00	1 571 098.54	0.00	17 101.94	0.00	1 588 200.48	0.00	1 588 200.48	0.00
5088.2.1.0165	DOBANZI OBLIG NECOTATE CI PROPERTIES HOLDING RO 01CPHR101	95 638.40	0.00	192 280.00	160 600.00	2 428.80	0.00	194 708.80	160 600.00	34 108.80	0.00
5088.2.1.0167	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE OPTIMA ASSET MANAG SA ILB02	68 854.50	0.00	89 617.00	0.00	20 787.98	102 013.00	110 404.98	102 013.00	8 391.98	0.00
5088.2.1.0204	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE209	2 593.28	0.00	3 616.37	0.00	53.48	0.00	3 669.85	0.00	3 669.85	0.00
5088.2.1.0212	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE CI PROPERTIES HOLDING RO PRH13	37 712.89	0.00	73 111.11	56 933.33	-336.01	0.00	72 775.10	56 933.33	15 841.77	0.00
5088.2.1.0215	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE INVESTIA FINANCE INV01	37 884.00	0.00	67 126.11	58 197.22	3 137.86	0.00	70 263.97	58 197.22	12 066.75	0.00
5088.2.1.0219	DOBANZI ZILNICA ESTIMATA LA OBLIGATIUNI NECOTATE MWG21	74 910.97	0.00	175 577.64	0.00	5 262.14	0.00	180 839.78	0.00	180 839.78	0.00
5088.4	DOBANZI LA TITLURI DE PLASAMENT NECOTATE	947 092.76	0.00	1 095 728.13	0.00	-13 229.54	0.00	1 082 498.59	0.00	1 082 498.59	0.00
5088.4.1	DOBANZI LA TITL DE PLASAM.NECOT. DISPONIBILE PENTRU VANZARE	947 092.76	0.00	1 095 728.13	0.00	-13 229.54	0.00	1 082 498.59	0.00	1 082 498.59	0.00
5088.4.1.00066.0 0166	DOBANZI BILETE LA ORDIN CI PROPERTIES HOLDING LTD	947 092.76	0.00	1 095 728.13	0.00	-13 229.54	0.00	1 082 498.59	0.00	1 082 498.59	0.00
5121	CONTURI LA BANCA IN LEI	1 380 441.59	0.00	215 582 186.83	215 564 801.20	18 812 390.33	18 270 385.54	234 394 577.16	233 835 186.74	559 390.42	0.00
5121.1	DISPONIBIL LA BANCA IN LEI	1 380 441.59	0.00	215 582 186.83	215 564 801.20	18 812 390.33	18 270 385.54	234 394 577.16	233 835 186.74	559 390.42	0.00
5121.1.0013	DISPONIBIL BANCA LEI BCR	45.21	0.00	104 285 777.97	104 285 366.99	8 836 011.87	8 836 382.02	113 121 789.84	113 121 749.01	40.83	0.00
5121.1.0082	DISPONIBIL BANCA LEI RAiffeisen BANK	175.79	0.00	1 698 658.64	1 698 379.84	498 080.00	498 246.57	2 196 738.64	2 196 626.41	112.23	0.00
5121.1.0091	DISPONIBIL BANCA LEI BRD	78.86	0.00	4 420 855.87	4 404 160.02	182 601.02	199 195.51	4 603 456.89	4 603 355.53	101.36	0.00

## Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5121.1.0213	DISPONIBIL BANCA LEI BCR COLECTOR	366 861.73	0.00	12 213 764.74	12 213 764.74	2 046 187.44	1 945 231.44	14 259 952.18	14 158 996.18	100 956.00	0.00
5121.1.0282	DISPONIBIL BANCA LEI RAiffeisen BANK COLECTOR	80.00	0.00	1 683 482.85	1 683 482.85	508 160.00	498 080.00	2 191 642.85	2 181 562.85	10 080.00	0.00
5121.1.0291	DISPONIBIL BANCA LEI BRD COLECTOR	0.00	0.00	821 067.88	821 067.88	0.00	0.00	821 067.88	821 067.88	0.00	0.00
5121.1.0313	DEPOZITE BANCARE BCR	1 013 200.00	0.00	87 862 578.88	87 862 578.88	6 551 150.00	6 110 650.00	94 413 728.88	93 973 228.88	440 500.00	0.00
5121.1.0391	DEPOZITE BANCARE BRD MCC	0.00	0.00	2 596 000.00	2 596 000.00	190 200.00	182 600.00	2 786 200.00	2 778 600.00	7 600.00	0.00
5124	CONTURI LA BANCA IN VALUTA	0.00	0.00	2 371 509.96	2 371 206.86	3.80	11.85	2 371 513.76	2 371 218.71	295.05	0.00
5124.1.0023	DISPONIBIL BANCA VALUTA BCR - EURO	0.00	0.00	2 371 509.96	2 371 206.86	3.80	11.85	2 371 513.76	2 371 218.71	295.05	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	-366 941.73	0.00	16 731 663.82	16 731 663.82	2 445 311.44	2 556 347.44	19 176 975.26	19 288 011.26	-111 036.00	0.00
5125.1	SUME IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	2 376 543.71	2 376 543.71	0.00	0.00	2 376 543.71	2 376 543.71	0.00	0.00
5125.3	SUME IN CURS DE DECONTARE PRIVIND ALTE OPERATIUNI	-366 941.73	0.00	14 355 120.11	14 355 120.11	2 445 311.44	2 556 347.44	16 800 431.55	16 911 467.55	-111 036.00	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	35.46	0.00	343.70	343.70	26.81	24.31	370.51	368.01	2.50	0.00
5187.0313	DOBANZI LA DEPOZIT BCR	35.46	0.00	332.44	332.44	25.74	23.29	358.18	355.73	2.45	0.00
5187.0391	DOBANZI LA DEPOZIT BRD BCC	0.00	0.00	11.26	11.26	1.07	1.02	12.33	12.28	0.05	0.00
5311	CASA IN LEI	0.00	0.00	16 244.18	16 244.18	13 900.00	13 900.00	30 144.18	30 144.18	0.00	0.00
5311.0006	CASA IN LEI	0.00	0.00	3 746.37	3 746.37	2 000.00	2 000.00	5 746.37	5 746.37	0.00	0.00
5311.0206	CASA IN LEI COLECTOR	0.00	0.00	12 497.81	12 497.81	11 900.00	11 900.00	24 397.81	24 397.81	0.00	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	197 039 118.95	197 039 118.95	15 990 011.44	15 990 011.44	213 029 130.39	213 029 130.39	0.00	0.00
Total sume clasa 5		49 180 619.00	0.00	486 045 939.75	436 774 707.71	37 528 909.52	37 460 679.49	523 574 849.27	474 235 387.20	49 339 462.07	0.00
6224	CHELTUIELI PRIVIND COMISIOANE DATORATE DEPOZITARU	0.00	0.00	69 394.03	69 394.03	14 073.39	14 073.39	83 467.42	83 467.42	0.00	0.00
6224.1	CHELTUIELI DEPOZITARE	0.00	0.00	69 394.03	69 394.03	14 073.39	14 073.39	83 467.42	83 467.42	0.00	0.00
6226	CHELTUIELI PRIVIND ONORARI DE AUDIT	0.00	0.00	9 621.56	9 621.56	2 076.99	2 076.99	11 698.55	11 698.55	0.00	0.00
6228	CHELTUIELI PRIVIND COMISIOANELE DE ADMINISTRARE	0.00	0.00	499 909.86	499 909.86	101 253.04	101 253.04	601 162.90	601 162.90	0.00	0.00
6229	CHELTUIELI PRIVIND COMISIOANE DE ADMINISTRARE	0.00	0.00	22 161.79	22 161.79	4 527.47	4 527.47	26 689.26	26 689.26	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV.BANCARE SI ASIMILATE	0.00	0.00	2 692.43	2 692.43	174.36	174.36	2 866.79	2 866.79	0.00	0.00
665	CHELT. DIN DIFERENTE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	5 074.43	5 074.43	4.83	4.83	5 079.26	5 079.26	0.00	0.00
668	ALTE CHELTUIELI FINANCIARE	0.00	0.00	36.79	36.79	224 051.89	224 051.89	224 088.68	224 088.68	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	608 890.89	608 890.89	346 161.97	346 161.97	955 052.86	955 052.86	0.00	0.00



## Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
7047	VENITURI DIN COMISIOANE SPECIFICE FONDURILOR DESCHISE DE INV	0.00	0.00	29 841.75	29 841.75	0.00	0.00	29 841.75	29 841.75	0.00	0.00
7047.2	VENITURI DIN COM. AF. VANZ/RASC.UNITATILOR DE FOND)	0.00	0.00	29 841.75	29 841.75	0.00	0.00	29 841.75	29 841.75	0.00	0.00
7642	CASIGURI DIN INVEST FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0.00	0.00	44 818.91	44 818.91	32 558.90	32 558.90	77 377.81	77 377.81	0.00	0.00
765	VEN. DIN DIFERENTE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	7 213.50	7 213.50	3.80	3.80	7 217.30	7 217.30	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	1 838 595.01	1 838 595.01	86 738.61	86 738.61	1 925 333.62	1 925 333.62	0.00	0.00
768	ALTE VEN. FINANCIARE	0.00	0.00	40 424.83	40 424.83	10 000.00	10 000.00	50 424.83	50 424.83	0.00	0.00
<b>Total sume clasa 7</b>		0.00	0.00	1 960 894.00	1 960 894.00	129 301.31	129 301.31	2 090 195.31	2 090 195.31	0.00	0.00
<b>Totaluri:</b>		49 463 340.24	49 463 340.24	556 159 895.90	556 159 895.90	47 867 578.78	47 867 578.78	604 027 474.68	604 027 474.68	49 659 697.16	49 659 697.16

Intocmit,

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,

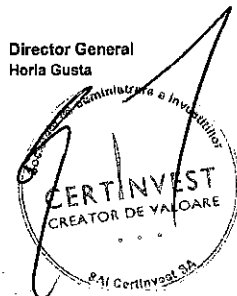


## SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FII CERTINVEST LEADER

Denumirea element	la începutul perioadei de raportare 31.12.2016				la sfârșitul perioadei de raportare 30.06.2017				Diferențe (lei)
	% din activul net	% din activul total	valută	lei	% din activul net	% din activul total	valută	lei	
<b>I. Total Active</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	<b>RON</b>	<b>57,634,271.08</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	<b>RON</b>	<b>58,089,893.52</b>	<b>455,622.44</b>
<b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România:	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- acțiuni tranzactionate	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- acțiuni netranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- obligațiuni emise de către administrația publică locală	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- obligațiuni tranzactionate corporative	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat membru	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- acțiuni	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii)	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- obligațiuni (pe categorii de emitenți)	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitenți)	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii)	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
1.3. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de CNVM	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- acțiuni, alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii)	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- obligațiuni (pe categorii de emitenți), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitenți)	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii)	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
2. Valori mobiliare nou emise	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 din care:	97.538	95.920	RON	55,282,653.70	99.31	99.23	RON	57,641,241.55	2,358,587.85
Valori mobiliare netranzactionate pe o piață reglementată	91.171	89.659	RON	51,674,062.54	92.78	92.71	RON	53,854,484.81	2,180,422.28
- acțiuni	1.084	1.066	RON	614,327.08	1.11	1.11	RON	844,359.89	30,032.80
- obligațiuni corporative	90.087	88.593	RON	51,059,735.46	91.67	91.60	RON	53,210,124.94	2,150,389.48
Instrumente ale pieței monetare	6.367	6.261	RON	3,608,591.16	6.52	6.52	RON	3,786,756.74	178,165.59
- bilete la ordin	6.367	6.261	RON	3,608,591.16	6.52	6.52	RON	3,786,756.74	178,165.59
4. Depozite bancare din care:	1.788	1.758	RON	1,013,235.46	0.77	0.77	RON	448,102.50	-565,132.96
4.1. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România	1.788	1.758	RON	1,013,235.46	0.77	0.77	RON	448,102.50	-565,132.96
- BCR	1.788	1.758	RON	1,013,235.46	0.76	0.76	RON	440,502.45	-572,733.01
- BRD	0.000	0.000	RON	0.00	0.01	0.01	RON	7,600.05	7,600.05
4.2. Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru	0.001	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
4.3. Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementată:	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementată din România, pe categorii	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
6. Disponibil în conturi curente și numerar	0.001	0.001	RON	299.86	0.00	0.00	RON	549.47	249.61
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață reglementată, conf. art. 101 (1) lit. g. L297/2004, pe categorii de instrumente	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Contracte de report pe titluri emise de administrația publică centrală	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Obligațiuni emise de către administrația publică locală	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
8. Titluri de participare la OPCVM / AOPC	2.361	2.322	RON	1,338,082.06	0.00	0.00	RON	0.00	-1,338,082.06
9. Dividende sau alte drepturi de încasat	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
10. Alte active	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Sume în tranzit	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Sume virate la SSIF	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Sume aflate la distribuitori	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Sume în curs de rezolvare	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Sume platite în avans	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Sume încurs de decontare	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
<b>II. Total obligatii</b>	<b>1.687</b>	<b>1.659</b>	<b>RON</b>	<b>956,149.47</b>	<b>0.08</b>	<b>0.08</b>	<b>RON</b>	<b>46,413.19</b>	<b>-909,736.28</b>
1. Cheltuieli privind plata comisiunilor datorate societății de administrare a investițiilor	0.052	0.051	RON	29,337.26	0.07	0.07	RON	40,700.16	11,362.89
2. Cheltuieli privind plata comisiunilor datorate depozitarului	0.025	0.025	RON	14,296.43	0.02	0.02	RON	14,073.39	-223.04
3. Cheltuieli privind plata comisiunilor datorate custodelui	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
4. Cheltuieli privind plata comisiunilor datorate intermediarilor	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5. Cheltuieli cu comisiunile de rulaj și alte servicii bancare	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
6. Cheltuieli cu dobanzile	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
7. Cheltuieli de emisiune	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
8. Cheltuieli cu comisiunile și tarifele datorate ASF	0.008	0.008	RON	4,420.32	0.01	0.01	RON	4,526.58	106.26
9. Cheltuieli cu auditul financiar	0.000	0.000	RON	0.00	-0.02	-0.02	RON	-12,886.94	-12,886.94
10. Alte cheltuieli aprobate	0.000	0.000	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
11. Răscumpărări de plați	1.602	1.576	RON	908,095.46	0.00	0.00	RON	0.00	-908,095.46
<b>III. Valoarea activului net (I-II)</b>	<b>100.000</b>	<b>98.341</b>	<b>RON</b>	<b>56,678,121.61</b>	<b>100.00</b>	<b>99.92</b>	<b>RON</b>	<b>58,043,480.33</b>	<b>1,365,358.73</b>

Intocmit

Svetlana Tarnau

Compartiment Control Intern  
Florentina LaviDirector General  
Horia Gusta

# Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada Curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
	30.06.2017	31.12.2016	
Valoare activ net	58,043,480.33	56,678,121.61	1,365,358.72
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	22,779.692115	22,800.169494	-20.48
Valoare unitara a activului net	2,548.04	2,485.86	62.18

Intocmit  
Svetlana Tarnaru

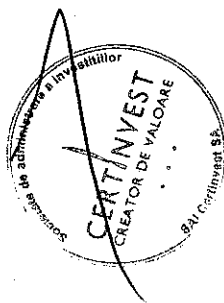
*[Signature]*

Compartiment Control Intern  
Florentina Lavi

*[Signature]*

Director General  
Horia Gusta

*[Signature]*





SITUAȚIA DETALIATĂ A ACTIVELOR "FII CERTINVEST LEADER" LA DATA DE 30 Iunie 2017

VIII. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 102 (1) lit. a) Legea 297/2004  
VIII.1 Alte valori mobiliare menționate la art. 102 (1) lit. a) Legea 297/2004

1.1. Activii neadmisie la tranzacționare

Entitate	Nr. activii deținute	Valoare nominală lei	Valoare de piață lei	Valoare de piață EUR	Valoare totală lei	Pondere în capitalul social al entității OPC %	Pondere în activii totali al OPC %
NG RETURN EXPERT SA	39.394	10.00	7.0205	269.545,08	24.0000	0.464	
CERTINVEST IMM	2.000	200.00	187.4074	374.814,80	27.7778	0.645	
AVIGO INVEST SA	30.000	10.00	0.0000	99.7008	0.00	0.000	
<b>TOTAL</b>				<b>644.359,88</b>		<b>1.109</b>	

1.2. Activii neadmisie la tranzacționare denumite în EUR

Entitate	Nr. activii deținute	Valoare nominală EUR	Valoare de piață EUR	Curs BNR EUR/RON	Valoare totală lei	Pondere în capitalul social al entității OPC %	Pondere în activii totali al OPC %
C.I. PROPERTIES HOLDING RO LTD	1	100	0.0000	4.5539	0.00	0.024	
<b>TOTAL</b>					<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	

4. Obligatiuni neadmisie la tranzacționare

Entitate	Nr. obligațiuni deținute	Data scadenței	Data de cumpărare	Valoare la piață lei	Valoare la piață EUR	Doar de câștigat lei	Discuțiune a sumelor lei	Valoare totală lei	Pondere în total obligatiuni entității OPC %	Pondere în total activii totali OPC %
IFORTUNA LEASING SA	IFL05	42.700	6-Mar-14	7-Jul-17	3.01	0.00	0.01	129.059,66	100.0000	0.222
AVIGO INVEST	DVAGI01	2.891.863	13-Mar-15	14-Mar-17	2.50	0.00	0.07	8.874.401,58	26.8481	15.277
AVIGO INVEST	DVAGI02	2.804.593	17-Mar-15	17-Mar-17	2.50	0.00	0.07	8.593.668,33	26.0359	14.803
AVIGO INVEST	DVAGI03	3.200.000	18-Mar-15	20-Mar-17	2.50	0.00	0.07	9.809.166,66	29.7087	16.888
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	02MGPE201	8.677	12-Dec-14	13-Dec-17	10.00	0.00	1.26	97.898,84	0.2506	0.169
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	02MGPE201	5.000	22-Jan-16	13-Dec-14	10.00	0.00	1.26	7.487,30	0.0191	0.013
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	03MGPE201	350.134	26-Feb-15	13-Dec-14	10.00	0.00	0.30	58.465,28	0.1444	0.087
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	03MGPE201	48.459	24-Apr-15	27-Feb-15	2.50	0.00	0.30	979.281,03	2.9277	1.686
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	03MGPE202	703.272	3-Mar-15	27-Feb-15	2.50	0.00	0.30	1.985.742,92	5.0770	3.384
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	03MGPE203	2.400.000	31-May-17	4-Mar-19	2.50	0.00	0.30	2.001.508,51	17.3259	10.626
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	03MGPE204	1.200.000	11-Mar-15	7-Mar-17	2.50	0.00	0.07	6.174.000,00	5.1694	3.446
C.I. PROPERTIES HOLDING RO LTD	01CPRH101	320.000	20-Mar-15	12-Mar-17	2.50	0.00	0.07	3.083.250,00	8.6630	5.306
C.I. PROPERTIES HOLDING RO LTD	PRH13	320.000	16-Feb-16	17-Feb-17	2.50	0.00	0.02	4.544.880,00	11.2851	7.824
OPTIMA ASSET MANAGEMENT S.A.	ILB02	336.802	-	31-Mar-17	2.50	0.00	0.07	820.844,44	2.0032	1.413
INVESTIA FINANCE SA	INV01	328.000	5-Apr-16	6-Apr-17	2.50	0.00	0.04	852.763,95	44.8611	1.468
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	MVG21 - 2016	170.000	25-Aug-16	26-Aug-17	10.00	0.00	0.52	833.712,22	45.0549	1.435
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	MVG21 - 2016	65.000	25-Aug-16	26-Aug-17	10.00	0.00	0.52	1.693.475,00	4.9000	3.077
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	MVG21 - 2016	180.000	25-Aug-16	26-Aug-17	10.00	0.00	0.52	893.475,00	1.8770	1.177
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	MVG21 - 2016	5.000	25-Aug-16	26-Aug-17	10.00	0.00	0.52	1.692.400,00	4.8202	2.986
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	03MGPE209.01	2.323	22-Oct-15	23-Oct-19	2.50	0.00	0.30	59.575,00	0.1444	0.091
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	03MGPE209.01	11.615	22-Oct-15	23-Oct-19	2.50	0.00	0.30	8.904,24	0.0158	0.013
<b>TOTAL</b>								<b>53.210.724,94</b>	<b>0.0839</b>	<b>91.600</b>

VIII.2. Alte instrumente ale pieței monetare menționate la art. 102 (1) lit. a) Legea 297/2004

1. Efecte de comerț

Entitate	Data scadenței	Data scadenței	Valoare la piață lei	Valoare la piață EUR	Doar de câștigat lei	Pondere în activii totali al OPC %
SC ESTATE ASSET MANAGEMENT SRL	15-Jul-13	10-Jul-17	2.392.416,47	984,34	1.424.340,28	6.619
<b>TOTAL</b>			<b>2.392.416,47</b>	<b>984,34</b>	<b>1.424.340,28</b>	<b>6.619</b>

IX. Disponibili în conturi curente și numerar

1. Disponibili în conturi curente și numerar în lei

Denumirea băncii	Valoarea curentă	Pondere în activul total al OPC
BANCA COMERCIALA ROMANA	40.83	0.000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	101.36	0.000
RAIFFEISEN BANK	112.23	0.000
Numerar în casierie	0.00	0.000
<b>TOTAL</b>	<b>254.42</b>	<b>0.000</b>

3. Disponibili în conturi curente și numerar denuminate în EUR

Denumirea băncii	Valoarea curentă	Curs valutar BNR	Valoarea netilizată	Pondere în activul total al OPC
BANCA COMERCIALA ROMANA	64.79	4.5539	295.05	0.001
<b>TOTAL</b>			<b>295.05</b>	<b>0.001</b>

X. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumirea băncii	Data constituției	Valoarea în lei	Creșterea zilnică	Debitul cumulat	Valoarea totală	Pondere în activul total al OPC
BANCA COMERCIALA ROMANA	30-Jun-17	440.502.45	2.45	2.45	440.502.45	0.758
<b>TOTAL BANCA COMERCIALA ROMANA</b>					<b>440.502.45</b>	<b>0.758</b>
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	03-Jul-17	7.600.00	0.05	0.05	7.600.05	0.013
<b>TOTAL BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.</b>					<b>7.600.05</b>	<b>0.013</b>
<b>TOTAL</b>					<b>448.102.50</b>	<b>0.771</b>

Inocent  
Svetlana Tîmariu

Compartiment Control Intern  
Florentina Lavi

Director General  
Horita Gustă

