

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



Catre,

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

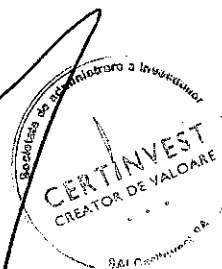
Ref. – raport semestrul 1- 2017

Va remitem atasat raportul semestrului 1 pentru 2017 al fondului deschis de investitii CERTINVEST OBLIGATIUNI, 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 comertului J40/16855/1994
Persoana responsabila: GUSTA HORIA
Persoana autorizata: GUSTA HORIA

FDI CERTINVEST OBLIGATIUNI

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 CSC06FDIR/400016

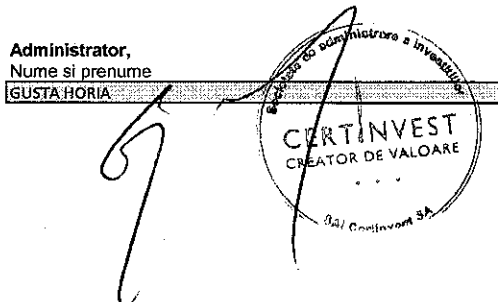
Functie: Director General
Functie: Director General

SITUAȚIA ACTIVELOR, 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
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	18,692,408.00	16,230,808.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	7,944.00	3,723.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	8,848,269.00	9,473,004.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	9,836,195.00	6,754,081.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	4,279.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	4,279.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	30,587.00	12,730.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	18,661,821.00	16,222,357.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	18,661,821.00	16,222,357.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
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
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	6,502,457.00	5,649,597.00
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	6,502,457.00	5,649,597.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	12,159,364.00	10,408,074.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)	21	0.00	0.00
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	23	969,754.00	164,686.00
Sold C	23	969,754.00	164,686.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	969,754.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	18,661,821.00	16,222,357.00

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
FDI CERTINVEST OBLIGATIUNI

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 CSC06FDIR/400016

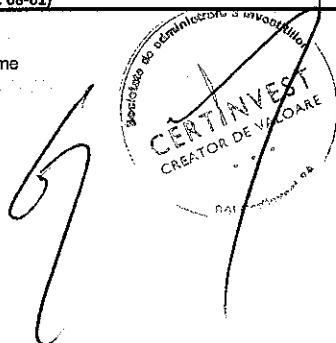
Functie: Director General
Functie: Director General

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2017

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	918,264.00	327,799.00
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	51,175.00	10,607.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	360,143.00	271,829.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	503,489.00	41,757.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	3,457.00	3,606.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	336,640.00	163,113.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	0.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	194,073.00	27,916.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	128,868.00	130,343.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	13,699.00	4,854.00
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
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	581,624.00	164,686.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,
Nume și prenume
GUSTA HORIA



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

MOGANU IRINA
CONTABIL SEE

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 deschis de investitii

Certinvest Obligatiuni

Semestrul I 2017

(01.01.2017 – 30.06.2017)

Fondul Deschis de Investitii Certinvest Obligatiuni este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare 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 Ordonantei de Urgenta nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precumsi pentru completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital (O.U.G. nr. 32/2012).

Fondul Deschis de Investitii CERTINVEST OBLIGATIUNI a fost lansat la data de 07.05.2004.

In prezent Fondul functioneaza in baza Deciziei nr. 678/16.03.2006 emisa de catre A.S.F. (fost CNVM) si este inregistrat in Registrul ASF sub nr. CSC06FDIR/400016 din data de 04.05.2004.

Administrarea fondului este realizata de SAI CERTINVEST SA, constituita ca societate comerciala pe actiuni in virtutea Legii nr. 31/1990, la data de 15 septembrie 1994 si inmatriculata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/16855/14.09.1994, avand codul unic de inregistrare 6175133 si este inregistrata la Registrul ASF sub numarul PJR05SAIR/ 400005 / 02.12.2003.

SAI Certinvest SA

Clădirea 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

Depozitarul Fondului este BRD - Groupe Societe Generale SA cu sediul social in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/608/1991, avand autorizatia BNR, seria A, nr. 000001/01.07.1994, autorizata de CNVM prin decizia nr. D3759/01.09.1998, inscrisa in Registrul ASF sub nr. 0007, avand codul unic de inregistrare 361579/1992.

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

Obiectivul Fondului in semestrul I 2017 a fost mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice si plasarea lor pe pietele financiare pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare plasamentelor individuale.

Fondul se adreseaza investitorilor care doresc volatilitate scazuta a plasamentelor, un orizont de timp mediu sau lung al investitiei si care isi doresc un randament stabil. Strategia investitionala a fondului consta in diversificarea portofoliului de instrumente cu venit fix pe categorii ca sector de activitate, maturitati, volatilitate si nivel de risc, astfel incat fondul Certinvest Obligatiuni sa fie un instrument adecvat si performant pentru economisirea pe termen lung.

Obiectivul de performanta al fondului consta in obtinerea unui randament anual al valorii unitatii de fond care sa depaseasca performanta cumulata zilnic a ratelor de dobanda ROBID la 12 luni.

2. Strategia investitionala urmata pentru atingerea obiectivelor asumate

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 avut in perioada analizata o crestere de peste 10% a dobanzii, statul inprumutandu-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.

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

Societatea de administrare a structurat portofoliul de active pe urmatoarele directii importante:

- Pentru a asigura lichiditatea fondului s-a recurs la plasamente in instrumente cu venit fix de tipul depozitelor bancare pe termen scurt si mediu;
- Managementul activelor s-a concentrat pe achizitionarea de obligatiuni corporative pentru diversificarea portofoliului, si investitii in AOPC/OPCVM-uri care asigura un grad ridicat de lichiditate.

3. Activitatile de investitii desfasurate de societatea de administrare

Principalele elemente din portofoliul fondului au inregistrat urmatoarele valori la sfarsitul perioadei de raportare:

- Depozitele bancare** (6.736.623,41 RON) - cuprind valoarea sumelor plasate in depozite pe termen scurt la banci comerciale, precum si dobanzile aferente calculate pana la data de 30.06.2017.
- Obligatiunile municipale si corporative** (8.068.094,98 RON) – Fondul avea plasamente in 9 emisiuni de obligatiuni municipale si 14 emisiuni de obligatiuni corporative.
- Titlurile de participare la OPCVM/AOPC** (1.271.776,39 RON) - Fondul detinea la sfarsitul semestrului I 2017 unitati de fond la FII Certinvest Leader. Fondul CERTINVEST Obligatiuni a investit si in alte organisme de plasament colectiv cu scopul de a-si diversifica detinerile si de a aduce un plus de randament unitatii de fond.

FDI Certinvest Obligatiuni nu detinea actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania la 30.06.2017.

4. Evolutia activului net, a valorii unitare a activului net si a numarului de titluri aflate in circulatie

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a scazut fata de 31 decembrie 2016, de la valoarea de 18.661.821 RON la valoarea de 16.222.357 RON la sfarsitul semestrului I 2017, ceea ce reprezinta o diminuare de 13,07%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST Obligatiuni (calculata conform IFRS) a ajuns la 28,72 lei la 30 iunie 2017 in crestere cu 2,32% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2016. de 28,07 lei.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 650.246 la 31.12.2016 la 564.902 la 30.06.2017. ceea ce inseamna o scadere de 13,12%.

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

5. Situatia veniturilor si cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 327.799 RON, iar rezultatul exercitiului a fost un profit de 164.686 RON. Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii titlului de participare.

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

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. poate incasa un comision fix, de maxim 0,3% aplicat la valoarea medie a activului total lunar al Fondului. Nivelul efectiv al comisionului de administrare incasat de SAI CERTINVEST SA a fost de 0,09% din valoarea activului total lunar al Fondului.

6. Situatia sumelor imprumutate de fond

In perioada analizata nu au fost facute imprumuturi in numele Fondului CERTINVEST Obligatiuni.

7. Managementul Riscului

Investitia in fonduri deschise de investitii comporta atat avantajele care ii sunt specifice, cat si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitor, randamentul investitiei fiind in general corelat cu riscul asumat in atingerea acestuia.

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari. Riscul este inherent activitatilor Fondului, insa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale.

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. Concentrari ale riscului valutar pot aparea daca Fondul are o pozitie neta deschisa semnificativa intr-o singura valuta, sau pozitii nete deschise generale in mai multe monede, care au tendinta sa se modifice impreuna.

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

Pentru a evita concentrarile excesive ale riscurilor, politicile si procedurile Fondului includ indrumari specifice privind concentrarea pe mentinerea unui portofoliu diversificat.

S.A.I. Certinvest S.A. stabileste, implementeaza si mentine o politica de administrare a riscului adecvata si documentata care identifica riscurile la care este sau ar putea fi expus Fondul, respectiv:

a) Riscul de piata reprezinta riscul de pierdere care decurge din fluctuatia valorii de piata a pozitilor din portofoliul Fondului, fluctuatie care poate fi atribuita modificarii variabilelor pietei, cum ar fi ratele dobanzii, ratele de schimb valutar, preturile actiunilor si ale marfurilor;

b) Riscul de lichiditate se refera la riscul aferent derularii activitatii in piata cu un grad redus de lichiditate, asa cum se poate observa din dimensiunea unor indicatori de tipul volumului de tranzactii si spread-ului dintre bid si ask. Riscul de lichiditate se manifesta in urmatoarea ipostaza - aparitia pierderilor care pot fi inregistrate de catre societatea de administrare a O.P.C.V.M.-urilor datorita imposibilitatii gasirii unei contra-parti in tranzactii sau gasirii acestuia la un pret semnificativ diferit decat pretul de evaluare, fiind astfel pusa in dificultate inchiderea pozitilor care inregistreaza variatii semnificative ale pretului.

c) Riscul operational reprezinta riscul de pierdere care 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 si de documentare si riscul care decurge din procedurile de tranzactionare, decontare si evaluare desfasurate in numele Fondului.

d) Riscul de credit se refera la efectele negative rezultate din neplata unei obligatii sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartida poate include toate tranzactiile si produsele care pot genera o expunere defavorabila fondului si care nu fac neaparat subiectul unei activitati de creditare.

e) Riscul de concentrare reprezinta riscul de a 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).

S.A.I. Certinvest S.A. evalueaza, monitorizeaza si revizuieste periodic caracterul adecvat si eficienta politicii de administrare a riscului si notifica A.S.F. orice modificare importanta a politicii de administrare a riscului.

8. Modificari ale prospectului de emisiune

Nu au existat modificari ale prospectului de emisiunea in semestrul I al anului 2017 cu exceptia :

-eliminarii Bancii Transilvania SA din calitatea de distribuitor al Fondului;

SAI Certinvest SA

Clădirea 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

- fuzionarii prin absorbtie a Fondului Certinvest Tezaur(fond absorbit) , fuziune aprobata de Autoritatea de Supaveghere Financiara prin Decizia nr. 316/02.03.2017.

9. Evenimente ulterioare

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

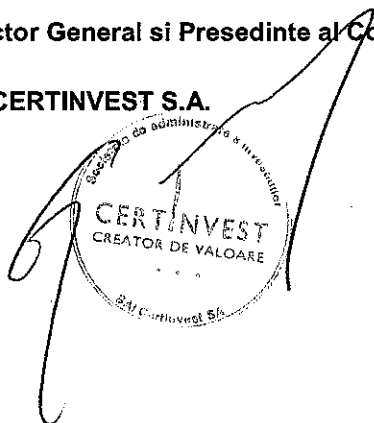
10. Activitati in domeniul cercetarii si dezvoltarii

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(VALOARE NOMINALA)	0.00	6 502 457.86	2 065 540.91	7 681 089.81	36 659.33	70 727.54	2 102 200.24	7 751 797.35	0.00	5 649 597.11
1045	PRIME DE EMISIUNE AFERENTE UNITATILOR DE FOND	0.00	12 159 363.86	4 480 240.33	14 822 095.22	71 319.07	137 538.30	4 551 559.40	14 959 633.52	0.00	10 408 074.12
121	PROFIT SI PIERDERE	0.00	0.00	114 169.21	273 295.47	48 943.53	54 503.27	163 112.74	327 798.74	0.00	164 686.00
Total sume clasa 1		0.00	18 661 821.52	6 659 950.45	22 776 480.50	156 921.93	262 769.11	6 816 872.38	23 039 229.61	0.00	16 222 357.23
401	FURNIZORI	0.00	4 987.16	112 827.08	121 091.55	16 682.11	14 979.15	129 509.19	136 070.70	0.00	6 561.51
401.099	SAI CERTINVEST SA	0.00	4 987.16	83 916.31	85 298.67	9 800.00	14 979.15	93 716.31	100 277.82	0.00	6 561.51
401.101	DEPOZITAR	0.00	0.00	17 883.33	21 236.06	3 352.73	0.00	21 236.06	21 236.06	0.00	0.00
401.102	CUSTODIE	0.00	0.00	2 952.28	3 498.92	546.64	0.00	3 498.92	3 498.92	0.00	0.00
401.1091	PAY-U	0.00	0.00	4 289.51	4 755.56	466.05	0.00	4 755.56	4 755.56	0.00	0.00
401.110	AUDIT	0.00	0.00	3 785.65	6 302.34	2 516.69	0.00	6 302.34	6 302.34	0.00	0.00
408	FURNIZORI-FACTURI NESOSITE	0.00	5 120.70	111 081.07	111 076.07	14 979.15	19 087.46	126 060.22	130 163.53	0.00	4 103.31
408.099	SAI CERTINVEST SA-FACTURI NESOSITE	0.00	0.00	80 311.51	80 311.51	14 979.15	14 979.16	95 290.66	95 290.67	0.00	0.01
408.101	DEPOZITAR-FACTURI NESOSITE	0.00	3 618.04	21 236.06	21 236.06	0.00	3 168.03	21 236.06	24 404.09	0.00	3 168.03
408.102	CUSTODE-FACTURI NESOSITE	0.00	543.16	3 498.92	3 498.92	0.00	514.27	3 498.92	4 013.19	0.00	514.27
408.1091	COMISION PAY-U- FACTURI NESOSITE	0.00	959.50	4 755.56	4 750.56	0.00	426.00	4 755.56	5 176.56	0.00	421.00
408.110	FACTURI NESOSITE AUDIT	0.00	0.00	1 279.02	1 279.02	0.00	0.00	1 279.02	1 279.02	0.00	0.00
452	DECONTARI CU INVESTITORII	0.00	0.00	7 378 244.56	7 378 244.56	316 244.24	316 244.24	7 694 488.80	7 694 488.80	0.00	0.00
461	DEBITORI DIVERSI	0.00	0.00	810 212.79	810 212.79	132 898.81	132 898.81	943 111.60	943 111.60	0.00	0.00
461.0010	DEBITORI DIVERSI-IEBA TRUST	0.00	0.00	525 873.08	525 873.08	23 097.00	23 097.00	548 970.08	548 970.08	0.00	0.00
461.0039	DEBITORI DIVERSI- ALB25	0.00	0.00	7 256.15	7 256.15	0.00	0.00	7 256.15	7 256.15	0.00	0.00
461.0043	DEBITORI DIVERSI EFO17	0.00	0.00	0.00	0.00	33 970.30	33 970.30	33 970.30	33 970.30	0.00	0.00
461.0049	DEBITORI DIVERSI- ALB25A	0.00	0.00	5 445.15	5 445.15	0.00	0.00	5 445.15	5 445.15	0.00	0.00
461.0052	DEBITORI DIVERSI HUE26B	0.00	0.00	22 133.01	22 133.01	0.00	0.00	22 133.01	22 133.01	0.00	0.00
461.0055	DEBITORI DIVERSI- ORV27	0.00	0.00	33 018.75	33 018.75	0.00	0.00	33 018.75	33 018.75	0.00	0.00
461.0056	DEBITORI DIVERSI TEU 20	0.00	0.00	859.73	859.73	0.00	0.00	859.73	859.73	0.00	0.00
461.0057	DEBITORI DIVERSI HUE26	0.00	0.00	13 090.01	13 090.01	0.00	0.00	13 090.01	13 090.01	0.00	0.00
461.0058	DEBITORI DIVERSI BAC26	0.00	0.00	1 450.92	1 450.92	0.00	0.00	1 450.92	1 450.92	0.00	0.00
461.0059	DEBITORI DIVERSI HUE26A	0.00	0.00	14 799.94	14 799.94	0.00	0.00	14 799.94	14 799.94	0.00	0.00
461.0068	DEBITORI DIVERSI BCR	0.00	0.00	38 500.00	38 500.00	0.00	0.00	38 500.00	38 500.00	0.00	0.00
461.0083	DEBITORI DIVERSI- IFL02	0.00	0.00	22 245.40	22 245.40	0.00	0.00	22 245.40	22 245.40	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
461.0095	DEBITORI DIVERSI UCT18	0.00	0.00	0.00	0.00	15 831.51	15 831.51	15 831.51	15 831.51	0.00	0.00
461.0113	DEBITORI DIVERSI MW26	0.00	0.00	89.58	89.58	0.00	0.00	89.58	89.58	0.00	0.00
461.0118	DEBITORI DIVERSI RBR19	0.00	0.00	26 676.50	26 676.50	0.00	0.00	26 676.50	26 676.50	0.00	0.00
461.0119	DEBITORI DIVERSI GBR19	0.00	0.00	27 350.00	27 350.00	0.00	0.00	27 350.00	27 350.00	0.00	0.00
461.0205	DEBITORI DIVERSI ADRS18	0.00	0.00	53 173.92	53 173.92	0.00	0.00	53 173.92	53 173.92	0.00	0.00
461.0208	DEBITORI DIVERSI CFS18	0.00	0.00	18 250.65	18 250.65	0.00	0.00	18 250.65	18 250.65	0.00	0.00
461.01EA	DEBITORI LEADER	0.00	0.00	0.00	0.00	60 000.00	60 000.00	60 000.00	60 000.00	0.00	0.00
462	CREDITORI DIVERSI	0.00	20 479.30	6 153 976.94	6 177 886.01	131 807.77	109 197.84	6 285 784.71	6 287 083.85	0.00	1 299.14
462.00099	CREDITORI DIVERSI	0.00	19 000.00	6 012 851.54	6 033 124.15	128 151.77	107 879.16	6 141 003.31	6 141 003.31	0.00	0.00
462.0010	CREDITORI IEBA TRUST	0.00	0.00	436.72	436.72	18.48	18.48	455.20	455.20	0.00	0.00
462.00800	BT DISTRIBUTIE	0.00	0.00	33 587.97	35 936.49	2 348.52	0.00	35 936.49	35 936.49	0.00	0.00
462.0293	CREDITORI DIVERSI INVESTIA FINANVR-INV22	0.00	0.00	100 000.00	100 000.00	0.00	0.00	100 000.00	100 000.00	0.00	0.00
462.100	COMISION ASF	0.00	1 479.30	7 100.71	8 388.65	1 289.00	1 300.20	8 389.71	9 688.85	0.00	1 299.14
471	CHELTUELI INREGISTRATE IN AVANS	0.00	0.00	7 545.38	2 559.55	0.00	706.52	7 545.38	3 266.07	4 279.31	0.00
473	DECONTARI DIN OPERATIUNI IN CURS DE CLARIFICARE	2.92	0.00	332.84	503.04	0.00	596.15	332.84	1 099.19	0.00	766.35
Total sume clasa 4		2.92	30 587.16	14 574 220.66	14 801 573.57	612 612.08	593 710.17	15 186 832.74	15 195 283.74	4 279.31	12 730.31
5061	OBLIGATIUNI COTATE	6 256 085.16	0.00	7 265 600.65	1 155 244.79	23 152.54	84 050.11	7 288 753.19	1 239 294.90	6 049 458.29	0.00
5061.1	OBLIGATIUNI COTATE DETINUTE	6 256 085.16	0.00	6 729 788.92	619 433.06	147.54	61 045.11	6 729 936.46	680 478.17	6 049 458.29	0.00
5061.1.1	OBLIGATIUNI COTATE DESEMNATE LA VAL. JUSTA PRIN P&L	6 256 085.16	0.00	6 729 788.92	619 433.06	147.54	61 045.11	6 729 936.46	680 478.17	6 049 458.29	0.00
5061.1.1.0039	OBLIGATIUNI COTATE ALBA IULIA ALB25	72 680.00	0.00	109 480.00	6 426.00	0.00	0.00	109 480.00	6 426.00	103 054.00	0.00
5061.1.1.0043	OBLIGATIUNI COTATE MUNEFORIE EFO17	40 950.00	0.00	40 950.00	0.00	0.00	33 670.00	40 950.00	33 670.00	7 280.00	0.00
5061.1.1.0049	OBLIGATIUNI COTATE ALBA IULIA ALB25A	55 200.00	0.00	82 156.00	4 822.20	0.00	0.00	82 156.00	4 822.20	77 333.80	0.00
5061.1.1.0052	OBLIGATIUNI COTATE HUNEDOARA HUE26B	331 186.39	0.00	432 056.75	19 425.00	0.17	0.00	432 056.92	19 425.00	412 631.92	0.00
5061.1.1.0055	OBLIGATIUNI COTATE ORAVITA ORV27	446 329.50	0.00	655 972.50	26 415.00	0.00	0.00	655 972.50	26 415.00	629 557.50	0.00
5061.1.1.0056	OBLIGATIUNI COTATE TEIUS TEU20	7 200.00	0.00	7 200.00	800.00	0.00	0.00	7 200.00	800.00	6 400.00	0.00
5061.1.1.0057	OBLIGATIUNI COTATE HUNEDOARA HUE26	226 375.20	0.00	226 375.20	11 482.80	0.00	0.00	226 375.20	11 482.80	214 892.40	0.00
5061.1.1.0058	OBLIGATIUNI COTATE BACAU BAC26	25 166.40	0.00	25 166.40	1 258.32	0.00	0.00	25 166.40	1 258.32	23 908.08	0.00
5061.1.1.0059	OBLIGATIUNI COTATE HUNEDOARA HUE26A	205 896.00	0.00	303 802.51	12 992.00	0.09	0.00	303 802.60	12 992.00	290 810.60	0.00
5061.1.1.0068	OBLIGATIUNI COTATE BCR XSD496326223	569 101.67	0.00	569 817.82	0.00	142.28	4 370.11	569 960.10	4 370.11	565 589.99	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
5061.1.1.0079	OBLIGATIUNI COTATE GDF SUEZ GSER17	880 000.00	0.00	880 000.00	0.00	0.00	0.00	880 000.00	0.00	880 000.00	0.00
5061.1.1.0095	OBLIGATIUNI COTATE UNICREDIT BANK 3 UCT18	500 000.00	0.00	500 000.00	0.00	0.00	0.00	500 000.00	0.00	500 000.00	0.00
5061.1.1.0108	OBLIGATIUNI COTATE TRANSELECTRICA TEL18	500 000.00	0.00	500 000.00	0.00	0.00	0.00	500 000.00	0.00	500 000.00	0.00
5061.1.1.0118	OBLIGATIUNI COTATE RAIFFEISEN BANK RBRO19	500 000.00	0.00	500 000.00	0.00	0.00	0.00	500 000.00	0.00	500 000.00	0.00
5061.1.1.0119	OBLIGATIUNI COTATE GARANTI BANK GBR19	500 000.00	0.00	500 000.00	0.00	0.00	0.00	500 000.00	0.00	500 000.00	0.00
5061.1.1.0205	OBLIGATIUNI COTATE ADVANCED RETAIL SYSTEM SA ADRS18	833 000.00	0.00	833 101.00	380 101.00	0.00	0.00	833 101.00	380 101.00	453 000.00	0.00
5061.1.1.0208	OBLIGATIUNI COTATE CAPITAL FLEET CFS18	563 000.00	0.00	563 710.74	155 710.74	5.00	23 005.00	563 715.74	178 715.74	385 000.00	0.00
5061.3	OBLIGATIUNI CITATE VANDUTE- IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	535 811.73	535 811.73	23 005.00	23 005.00	558 816.73	558 816.73	0.00	0.00
5061.3.0205	OBLIGATIUNI CITATE VANDUTE- IN CURS DE DECONTARE ADRS18	0.00	0.00	380 101.00	380 101.00	0.00	0.00	380 101.00	380 101.00	0.00	0.00
5061.3.0208	OBLIGATIUNI CITATE VANDUTE- IN CURS DE DECONTARE-CFS18	0.00	0.00	155 710.73	155 710.73	23 005.00	23 005.00	178 715.73	178 715.73	0.00	0.00
5062	OBLIGATIUNI NECOTATE	1 122 311.51	0.00	1 867 240.50	121 756.52	0.00	12 000.00	1 867 240.50	133 756.52	1 733 483.98	0.00
5062.1	OBLIGATIUNI NECOTATE DETINUTE	1 122 311.51	0.00	1 767 240.50	21 756.52	0.00	12 000.00	1 767 240.50	33 756.52	1 733 483.98	0.00
5062.1.1	OBLIGATIUNI NECOTATE DISPONIBILE PENTRU VANZARE	1 122 311.51	0.00	1 767 240.50	21 756.52	0.00	12 000.00	1 767 240.50	33 756.52	1 733 483.98	0.00
5062.1.1.0078	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER EXPORT SA MW03	98 320.66	0.00	105 782.50	0.00	0.00	0.00	105 782.50	0.00	105 782.50	0.00
5062.1.1.0083	OBLIGATIUNI NECOTATE IFN FORTUNA LEASING IFL 02	19 182.72	0.00	21 756.52	21 756.52	0.00	0.00	21 756.52	21 756.52	0.00	0.00
5062.1.1.0113	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER EXPORT SA MW26	1 551.18	0.00	85 227.33	0.00	0.00	0.00	85 227.33	0.00	85 227.33	0.00
5062.1.1.0146	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 02MGPE201	505 903.67	0.00	879 039.34	0.00	0.00	0.00	879 039.34	0.00	879 039.34	0.00
5062.1.1.0156	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE201	115 000.05	0.00	187 983.39	0.00	0.00	0.00	187 983.39	0.00	187 983.39	0.00
5062.1.1.0204	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE209	382 353.23	0.00	387 451.42	0.00	0.00	0.00	387 451.42	0.00	387 451.42	0.00
5062.1.1.0293	OBLIGATIUNI NECOTATE INVESTIA FINANCE INV22	0.00	0.00	100 000.00	0.00	0.00	12 000.00	100 000.00	12 000.00	88 000.00	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
5062.2	OBLIGATIUNI NECOTATE CUMPARATE-IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	100 000.00	100 000.00	0.00	0.00	100 000.00	100 000.00	0.00	0.00
5062.2.0293	OBLIGATIUNI NECOTATE CUMPARATE-IN CURS DE DECONTARE-INV2	0.00	0.00	100 000.00	100 000.00	0.00	0.00	100 000.00	100 000.00	0.00	0.00
5081	ALTE TITLURI DE PLASAMENT	1 271 776.39	0.00	1 460 045.95	197.21	16 408.73	71 348.90	1 476 454.68	71 546.11	1 404 908.57	0.00
5081.2	ALTE TITLURI DE PLASAMENT NECOTATE	1 271 776.39	0.00	1 460 045.95	197.21	16 408.73	71 348.90	1 476 454.68	71 546.11	1 404 908.57	0.00
5081.2.1	ALTE TITLURI DE PLASAMENT NECOTATE	1 271 776.39	0.00	1 460 045.95	197.21	16 408.73	71 348.90	1 476 454.68	71 546.11	1 404 908.57	0.00
5081.2.1.01EA	UI FOND LEADER	1 271 776.39	0.00	1 460 045.95	197.21	16 408.73	71 348.90	1 476 454.68	71 546.11	1 404 908.57	0.00
5088	DOBANZI LA OBLIGATIUNI SI ALTE TITLURI DE PLASAMENT	198 096.40	0.00	440 453.79	168 953.05	29 875.67	16 223.70	470 329.46	185 176.75	285 152.71	0.00
5088.1	DOBANZI LA OBLIGATIUNI COTATE	100 606.90	0.00	251 941.16	168 374.59	27 104.16	16 223.70	279 045.32	184 598.29	94 447.03	0.00
5088.1.1	DOBANZI LA OBLIG. COTATE DESEMNATE LA VAL. JUSTA PRIN CPP	100 606.90	0.00	251 941.16	168 374.59	27 104.16	16 223.70	279 045.32	184 598.29	94 447.03	0.00
5088.1.1.0039	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE ALBA IULIA ALB25	239.24	0.00	1 036.33	830.22	128.82	0.00	1 165.15	830.22	334.93	0.00
5088.1.1.0043	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE MUN. EFORIE EFO17	26.39	0.00	275.45	0.00	29.14	300.19	304.59	300.19	4.40	0.00
5088.1.1.0049	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE ALBA IULIA ALB25A	181.70	0.00	777.69	623.02	96.66	0.00	874.35	623.02	251.33	0.00
5088.1.1.0052	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE HUNEDOARA HUE26B	618.33	0.00	2 986.81	2 708.16	491.74	0.00	3 478.55	2 708.16	770.39	0.00
5088.1.1.0055	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE ORAVITA ORV27	1 929.51	0.00	8 304.28	6 533.12	1 106.97	0.00	9 411.25	6 533.12	2 878.13	0.00
5088.1.1.0056	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE TEIUS TEU20	12.21	0.00	61.78	59.73	8.80	0.00	70.58	59.73	10.85	0.00
5088.1.1.0057	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE HUNEDOARA HUE26	422.63	0.00	1 752.39	1 607.28	256.08	0.00	2 008.47	1 607.28	401.19	0.00
5088.1.1.0058	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE BACAU BAC26	66.29	0.00	227.02	192.62	33.29	0.00	260.31	192.62	67.69	0.00
5088.1.1.0059	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE HUNEDOARA HUE26A	364.40	0.00	2 004.42	1 808.04	346.56	0.00	2 350.98	1 808.04	542.94	0.00
5088.1.1.0068	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE BCR XSD496326223	28 233.33	0.00	44 275.00	38 500.00	3 208.33	0.00	47 483.33	38 500.00	8 983.33	0.00
5088.1.1.0079	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE GDF SUEZ GSER17	11 215.08	0.00	38 529.22	0.00	5 426.65	0.00	43 955.87	0.00	43 955.87	0.00
5088.1.1.0095	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE UNICREDIT	1 478.77	0.00	14 613.70	0.00	2 609.59	15 831.51	17 223.29	15 831.51	1 391.78	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
	BANK 3 UCT18										
5088.1.1.0108	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE TRANSELECTRICA TEL18	1 086.29	0.00	13 704.11	0.00	2 506.85	0.00	16 210.96	0.00	16 210.96	0.00
5088.1.1.0118	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE RAIFFEISEN BANK RBRO19	16 856.03	0.00	27 922.39	26 676.50	2 198.63	0.00	30 121.02	26 676.50	3 444.52	0.00
5088.1.1.0119	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE GARANTI BANK GBR19	17 281.59	0.00	28 623.84	27 350.00	2 247.94	0.00	30 871.78	27 350.00	3 521.78	0.00
5088.1.1.0205	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE ADVANCED RETAIL SYSTEM SA ADRS18	16 197.22	0.00	46 348.06	41 440.56	3 775.00	0.00	50 123.06	41 440.56	8 682.50	0.00
5088.1.1.0208	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE CAPITAL FLEET CFS18	4 378.89	0.00	20 496.67	20 045.34	2 633.11	92.00	23 131.78	20 137.34	2 994.44	0.00
5088.2	DOBANZI LA OBLIGATIUNI NECOTATE	97 489.50	0.00	188 512.63	578.46	2 771.51	0.00	191 284.14	578.46	190 705.68	0.00
5088.2.1	DOBANZI LA OBLIG. NECOTATE DISPONIBILE PENTRU VANZARE	97 489.50	0.00	188 512.63	578.46	2 771.51	0.00	191 284.14	578.46	190 705.68	0.00
5088.2.1.0078	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER EXPORT SA MW03	1 414.73	0.00	5 060.10	0.00	184.95	0.00	5 245.05	0.00	5 245.05	0.00
5088.2.1.0083	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE IFN FORTUNA LEASING IFL 02	133.21	0.00	488.88	488.88	0.00	0.00	488.88	488.88	0.00	0.00
5088.2.1.0113	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER EXPORT SA MW26	62.91	0.00	1 141.33	89.58	226.66	0.00	1 367.99	89.58	1 278.41	0.00
5088.2.1.0146	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 02MGPE201	52 698.30	0.00	112 566.93	0.00	1 097.75	0.00	113 664.68	0.00	113 664.68	0.00
5088.2.1.0156	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE201	10 765.29	0.00	22 088.27	0.00	234.75	0.00	22 323.02	0.00	22 323.02	0.00
5088.2.1.0204	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE209	32 415.06	0.00	45 806.01	0.00	677.40	0.00	46 483.41	0.00	46 483.41	0.00
5088.2.1.0293	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE INVESTIA INV22	0.00	0.00	1 361.11	0.00	350.00	0.00	1 711.11	0.00	1 711.11	0.00
5121	CONTURI LA BANC IN LEI	9 856 914.87	0.00	188 687 007.78	182 029 706.26	26 018 273.33	25 918 043.78	214 705 281.11	207 947 750.04	6 757 531.07	0.00
5121.1	DISPONIBIL BANCA LEI	9 856 914.87	0.00	188 687 007.78	182 029 706.26	26 018 273.33	25 918 043.78	214 705 281.11	207 947 750.04	6 757 531.07	0.00
5121.1.0003	DISPONIBIL BANCA TRANSILVANIA	535.36	0.00	30 806.24	28 992.23	966.15	86.38	31 772.39	29 078.61	2 693.78	0.00
5121.1.0013	DISPONIBIL BANCA LEI BCR	76.80	0.00	16 341 513.38	16 341 418.00	3 019 871.81	3 019 960.14	19 361 384.99	19 361 378.14	6.85	0.00
5121.1.0018	DISPONIBIL BANCA CREDIT EUROPE	14.62	0.00	11 940 071.87	11 939 894.82	1 169 322.73	1 169 300.00	13 109 394.60	13 109 194.82	199.78	0.00
5121.1.0046	DISPONIBIL BANCA MARIN BANK	62.63	0.00	15 641 508.89	15 641 385.53	2 688 128.86	2 688 209.12	18 329 637.75	18 329 594.65	43.10	0.00
5121.1.0048	DISPONIBIL BANCA TBI BANK	90.88	0.00	15 867 891.95	15 857 786.92	2 515 854.46	2 515 900.00	18 373 746.41	18 373 686.92	59.49	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
5121.1.0082	DISPONIBIL BANCA LEI RAIFFEISEN BANK	12 434.39	0.00	53 324.39	50 340.31	15 200.00	23.75	68 524.39	50 364.06	18 160.33	0.00
5121.1.0091	DISPONIBIL BANCA BRD MCC	80.12	0.00	33 192 535.02	33 177 347.79	3 611 258.66	3 626 427.95	36 803 793.68	36 803 775.74	17.94	0.00
5121.1.0203	DISPONIBIL BANCA LEI TRANSILVANIA COLECTOR	13 070.00	0.00	30 587.85	30 517.85	22 770.00	22 770.00	53 357.85	53 287.85	70.00	0.00
5121.1.0213	DISPONIBIL BANCA LEI BCR COLECTOR	650.00	0.00	289 160.45	286 626.45	10 212.06	11 977.64	299 372.51	298 604.09	768.42	0.00
5121.1.0262	DISPONIBIL BANCA LEI RAIFFEISEN BANK COLECTOR	0.00	0.00	41 101.31	40 990.00	15 215.00	15 215.00	56 316.31	56 205.00	111.31	0.00
5121.1.0291	DISPONIBIL BANCA LEI BRD COLECTOR	7 000.07	0.00	1 059 632.27	957 632.20	76 238.20	177 738.20	1 137 870.47	1 135 370.40	2 500.07	0.00
5121.1.0313	DEPOZITE BANCARE BCR <= 3 LUNI	136 300.00	0.00	14 618 550.80	14 451 450.80	2 918 633.30	2 944 533.30	17 537 184.10	17 395 984.10	141 200.00	0.00
5121.1.0318	DEPOZITE BANCARE CREDIT EUROPE <= 3 LUNI	2 805 200.00	0.00	13 102 900.00	11 934 000.00	1 169 300.00	1 168 900.00	14 272 200.00	13 102 900.00	1 169 300.00	0.00
5121.1.0346	DEPOZITE BANCARE MARFIN BANK <= 3 LUNI	3 049 100.00	0.00	17 980 800.00	15 296 200.00	2 688 200.00	2 684 600.00	20 669 000.00	17 980 800.00	2 688 200.00	0.00
5121.1.0348	DEPOZITE BANCARE TBI BANK <= 3 LUNI	2 706 900.00	0.00	17 244 200.00	14 732 700.00	2 515 900.00	2 511 500.00	19 760 100.00	17 244 200.00	2 515 900.00	0.00
5121.1.0391	DEPOZITE BANCARE BRD MCC <= 3 LUNI	1 125 400.00	0.00	31 262 423.36	31 262 423.36	3 579 202.30	3 360 902.30	34 841 625.66	34 623 325.66	218 300.00	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	-20 720.07	0.00	1 269 366.12	1 374 081.50	230 750.84	129 485.26	1 500 116.96	1 503 566.76	-3 449.80	0.00
5125.3	SUME IN CURD DE DECONTARE PRIVIND ALTE OPERATIUNI	-20 720.07	0.00	1 269 366.12	1 374 081.50	230 750.84	129 485.26	1 500 116.96	1 503 566.76	-3 449.80	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	7 941.50	0.00	56 298.47	52 210.97	7 971.97	8 336.06	64 270.44	60 547.03	3 723.41	0.00
5187.0313	DOBANZI LA DEPOZIT BCR	4.77	0.00	62.10	61.64	10.99	10.67	73.09	72.31	0.78	0.00
5187.0318	DOBANZI LA DEPOZIT CREDIT EUROPE	828.61	0.00	6 271.23	6 057.25	384.37	422.73	6 655.60	6 479.98	175.62	0.00
5187.0346	DOBANZI LA DEPOZIT MARFIN BANK	2 128.32	0.00	21 654.65	19 862.17	3 357.94	3 528.85	25 012.59	23 391.02	1 621.57	0.00
5187.0348	DOBANZI LA DEPOZIT TBI BANK	4 943.22	0.00	28 123.94	26 043.36	4 197.80	4 354.46	32 321.74	30 397.82	1 923.92	0.00
5187.0391	DOBANZI LA DEPOZIT BRD BCC	36.58	0.00	186.55	186.55	20.87	19.35	207.42	205.90	1.52	0.00
5311	CASA IN LEI	0.00	0.00	39 744.00	39 744.00	7 900.00	7 900.00	47 644.00	47 644.00	0.00	0.00
5311.0006	CASA IN LEI	0.00	0.00	8 885.00	8 885.00	3 050.00	3 050.00	11 935.00	11 935.00	0.00	0.00
5311.0206	CASA IN LEI COLECTOR	0.00	0.00	30 859.00	30 859.00	4 850.00	4 850.00	35 709.00	35 709.00	0.00	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	175 800 643.81	175 800 643.81	25 754 857.04	25 754 857.04	201 555 500.85	201 555 500.85	0.00	0.00
Total sume clasa 5		18 692 405.76	0.00	376 886 401.07	360 742 538.11	52 089 190.12	52 002 244.85	428 975 591.19	412 744 782.96	16 230 808.23	0.00
6224	CHELTUIELI PRIVIND COMISIOANE DATORATE DEPOZITARULUI	0.00	0.00	19 743.92	19 743.92	3 682.30	3 682.30	23 426.22	23 426.22	0.00	0.00
6224.1	CHELTUIELI DEPOZITARE	0.00	0.00	16 870.53	16 870.53	3 168.03	3 168.03	20 038.56	20 038.56	0.00	0.00
6224.2	CHELTUIELI DEPOZITAR CUSTODIE,	0.00	0.00	2 873.39	2 873.39	514.27	514.27	3 387.66	3 387.66	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
	TRANSFER										
6225	CHELT. PRIVIND COMISIOANELE DATORATE SSIF	0.00	0.00	436.72	436.72	18.48	18.48	455.20	455.20	0.00	0.00
6226	CH. PRIVIND ONORARIU AUDIT	0.00	0.00	2 559.55	2 559.55	706.52	706.52	3 266.07	3 266.07	0.00	0.00
6228	CH. PRIVIND COMISIOANELE DE ADMINISTRARE	0.00	0.00	80 199.90	80 199.90	14 979.16	14 979.16	95 179.06	95 179.06	0.00	0.00
6229	CHELTUIELI PRIVIND COMISIOANE, ONORARII, COTIZATII	0.00	0.00	6 715.64	6 715.64	1 300.20	1 300.20	8 015.84	8 015.84	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV. BANCARE SI ASIMILATE	0.00	0.00	4 316.26	4 316.26	537.86	537.86	4 854.12	4 854.12	0.00	0.00
6842	PIERDERI DIN INVESTITIILE PE TERMEN SCURT	0.00	0.00	0.01	0.01	0.00	0.00	0.01	0.01	0.00	0.00
688	ALTE CHELTUIELI FINANCIARE	0.00	0.00	197.21	197.21	27 719.01	27 719.01	27 916.22	27 916.22	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	114 169.21	114 169.21	48 943.53	48 943.53	163 112.74	163 112.74	0.00	0.00
7047	VENITURI DIN COMISIOANE AFERENTE VANZ. RASC. UNIT. DE FOND	0.00	0.00	3 506.60	3 506.60	99.24	99.24	3 605.84	3 605.84	0.00	0.00
7047.2	VENITURI DIN COM. AF. RASC DE TITLURI DE PARTICIPARE(UI)	0.00	0.00	3 506.60	3 506.60	99.24	99.24	3 605.84	3 605.84	0.00	0.00
7642	CASIGURI DIN INVESTITII PE TERMEN SCURT CEDATE	0.00	0.00	811.74	811.74	9 795.00	9 795.00	10 606.74	10 606.74	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	233 981.04	233 981.04	37 847.76	37 847.76	271 828.80	271 828.80	0.00	0.00
768	ALTE VEN. FINANCIARE	0.00	0.00	34 996.09	34 996.09	6 761.27	6 761.27	41 757.36	41 757.36	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	273 295.47	273 295.47	54 503.27	54 503.27	327 798.74	327 798.74	0.00	0.00
Totaluri:		18 692 408.68	18 692 408.68	398 508 036.86	398 508 036.86	52 962 170.93	52 962 170.93	451 470 207.79	451 470 207.79	16 235 087.54	16 235 087.54

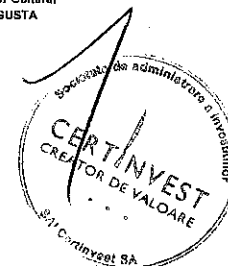
Intocmit, Conducatorul compartimentului financiar-contabil,

[Signature]

[Stamp: CERTINVEST CREATOR DE VALORI]

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR CERTINVEST OBLIGATIUNI

Denumirea elementelor	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2016				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2017				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
I. Total Active		100.00	RON	18,996,672.64		100.00	RON	16,665,969.81	-2,330,702.83
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	40.43	40.37	RON	7,668,761.43	46.62	46.59	RON	8,265,174.26	596,412.83
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania:	30.37	30.32	RON	5,759,357.05	33.43	33.42	RON	5,669,332.02	-190,025.03
- actiuni tranzactionate	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	7.46	7.45	RON	1,414,893.17	10.63	10.63	RON	1,771,130.16	356,236.99
- obligatiuni tranzactionate corporative	22.91	22.87	RON	4,344,463.88	22.80	22.79	RON	3,798,201.85	-546,262.02
- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	2.76	2.75	RON	522,580.01	3.03	3.03	RON	504,188.44	-18,391.57
- actiuni tranzactionate;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- alte valori asimilate (cu mentiunea fiecarei categorii)	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- obligatiuni tranzactionate corporative	2.76	2.75	RON	522,580.01	3.03	3.03	RON	504,188.44	-18,391.57
- alte titluri de creanta	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
1.3. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat membru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- obligatiuni, alte titluri de creanta;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare.	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	0.61	0.61	RON	101,944.44	101,944.44
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	7.31	7.30	RON	1,386,824.38	12.54	12.54	RON	2,089,709.36	702,884.98
Valori mobiliare netranzactionate pe o piata reglementata	7.31	7.30	RON	1,386,824.38	12.54	12.54	RON	2,089,709.36	702,884.98
- actiuni	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- obligatiuni	7.31	7.30	RON	1,386,824.38	12.54	12.54	RON	2,089,709.36	702,884.98
Instrumente ale pietei monetare:	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- bilete la ordin;	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
4. Depozite bancare din care:	51.83	51.75	RON	9,830,841.49	40.44	40.42	RON	6,736,623.41	-3,094,218.08
4.1. Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	51.83	51.75	RON	9,830,841.49	93.44	93.40	RON	15,566,298.47	5,735,456.98
- MARFIN BANK	16.09	16.09	RON	3,051,228.32	24.54	24.52	RON	4,087,196.31	1,035,967.99
- BRD GROUPE SOCIETE GENERALE	5.93	5.92	RON	1,125,436.58	0.00	0.00	RON	0.00	-1,125,436.58
- TBI BANK	14.30	14.28	RON	2,711,843.22	42.01	41.99	RON	6,999,232.53	4,286,389.31
- CREDITE EUROPE BANK	14.76	14.71	RON	2,806,026.61	19.74	19.73	RON	3,287,514.45	481,485.84
- BCR	0.72	0.72	RON	136,304.77	0.00	0.00	RON	0.00	-136,304.77
4.2. Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
4.3. Depozite bancare constituite la instituti 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 piata reglementata:	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, 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 piata reglementata 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 piata reglementata 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 in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
6. Conturi curente si numerar	0.07	0.07	RON	13,294.80	0.13	0.13	RON	21,181.27	7,886.47
7. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
8. Titluri de participare ale A.D.P.C./O.P.C.V.M.	7.82	7.81	RON	1,483,771.99	9.87	9.86	RON	1,643,757.22	159,985.23
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
10. Alte active	0.00	0.00	RON	2.92	0.00	0.00	RON	-766.35	-769.27
- Suma in tranzit	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Suma virate la SSIF	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Suma afiliate la distribuitori	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
- Suma in curs de rezolvare	0.00	0.00	RON	2.92	0.00	0.00	RON	-766.35	-769.27
- Suma platite in avans	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
II. Total obligatii	0.16	0.16	RON	30,587.15	0.05	0.05	RON	7,684.63	-22,902.52
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate S.A.I.	0.03	0.03	RON	4,987.15	0.04	0.04	RON	6,561.50	1,574.34
2. Cheltuieli privind plata comisiunilor datorate depozitarului	0.02	0.02	RON	3,618.04	0.02	0.02	RON	3,168.03	-450.02
3. Cheltuieli privind plata comisiunilor datorate custodelui	0.00	0.00	RON	543.16	0.00	0.00	RON	514.27	-28.88
4. Cheltuieli privind plata comisiunilor datorate intermediarilor	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
5. Cheltuieli cu comisiunile de rula si alte servicii bancare	0.00	0.00	RON	959.50	0.00	0.00	RON	421.00	-538.50
6. Cheltuieli cu dobanzile	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
7. Cheltuieli de emisiune	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	0.00	0.00
8. Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifele datorate ASF	0.00	0.00	RON	1,479.30	0.00	0.00	RON	1,299.14	-180.16
9. Cheltuieli cu auditul financiar	0.00	0.00	RON	0.00	0.00	0.00	RON	-4,279.31	-4,279.31
10. Rascumparari de piata	0.00	0.00	RON	19,000.00	0.00	0.00	RON	0.00	-19,000.00
III. Valoarea activului net (I-II)	100.00	99.84	RON	18,966,085.49	100.00	99.95	RON	16,658,285.18	-2,307,800.31

Intocmit,
Alina MICUCompartment Control Intern
Florentina LAVIDirector General
Horla GUSTA

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2017	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31.12.2016	Diferente
Valoare activ net	16,658,285.17	17,496,073.80	-837,788.63
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	650,245.748286	617,848.165069	32,397.58
Valoare unitara a activului net	29.49	28.32	1.17

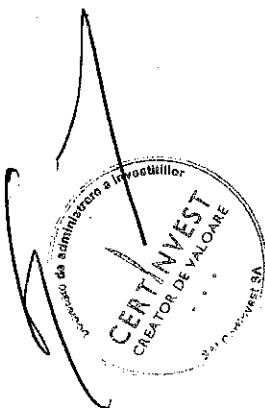
Intocmit,
Alina MICU

Alina Micu

Compartiment Control intern
Florentina LAVI

Florentina Lavi

Director General
Horia GUSTA



I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o platforma reglementată din România

5. Obligațiunile admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/Obligațiuni corporative

[illegible]

Identificator unic al entitatii	Denumirea entitatii	Data limitelor de plată	Cantitatea de mărfuri livrată în perioada de raportare	Pondere medie ponderată a prețurilor	Valoarea estimată a mărfurilor livrate	Preț mediu ponderat al mărfurilor livrate
XSL048328223	BANCA COMERCIALA ROMANIA	7-Apr-17 17-Feb-11	2	242,066.82	55.21	5,503.94
					4,401.87	504,188.44
TOTAL						504,188.44

[illegible]

viii). f. Alle valori mobiliare menționate la art. 83 (1) l.La) din O.U.G. nr. 32/2012

[illegible]

1. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în lei

Particulari Conto	Valoare contabile	Partea în valoare de reclamații
Majorări la cursuri	0,00	0,000
BANCA COMERCIALA ROMANIA	0.85	0,000
BANCA TRANSILVANIA	2.003,78	0,015
BRO Group Societe Generale	17,94	0,000
CREDIT EUROPE BANK ROMANIA S.A.	199,78	0,001
MARIN BANK ROMANIA S.A.	43,10	0,000
RAIFFEISEN BANK	18,190,33	0,100
IBI Bank FAD	50,40	0,000
TOTAL	21.151,27	0,127

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denumite in lei

Entitatea bancara	Data de depunere	Valoarea in lei	Termen de depunere	Procentaj anual	Valoarea in lei	Procentaj anual
BANCA COMERCIALA ROMANA	30-Jun-17	141,200.00	0.75	0.75	141,200.76	0.847
BRD Grupa Societate Generale	30-Jun-17	210,300.00	1.50	1.50	210,301.50	1.310
MARFIN BANK ROMANIA S.A.	6-Jun-17	1,230,000.00	51.25	51.25	1,231,251.25	7.368
MARFIN BANK ROMANIA S.A.	20-Jun-17	750,000.00	31.25	31.25	750,481.33	4.503
MARFIN BANK ROMANIA S.A.	27-Jun-17	700,000.00	20.50	20.50	700,059.00	4.240
CREDIT EUROPE BANK ROMANIA S.A.	13-Jun-17	451,800.00	7.85	7.85	451,880.12	2.711
CREDIT EUROPE BANK ROMANIA S.A.	20-Jun-17	717,500.00	4.95	4.95	717,580.46	4.300
TBI Bank EAD	8-Jun-17	804,400.00	53.42	53.42	805,464.45	4.833
TBI Bank EAD	15-Jun-17	786,000.00	48.26	48.26	787,246.70	4.424
TBI Bank EAD	27-Jun-17	874,800.00	40.38	40.38	875,113.68	5.851
TOTAL					6,735,623.41	40.421

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite in lei

Denumirea	Cod OPCVM	Valoarea in lei	Procentaj anual	Valoarea in lei	Procentaj anual
Cardinvest Lider	ROFIN00059	645,2230	2.517.5000	1,043,757.22	2.8324
TOTAL				1,043,757.22	9.883

Intocmit:
Alina MICHU

Compartiment Control Intern
Florintina LAVI

Director General
Horia GUSTIA

