

SAI Certinvest SA

Societate administrată în sistem dualist

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

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

Int./des. Nr.
www.certinvest.ro
Ora 13. Min. 08
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

COMISIA NAȚIONALĂ
A VALORILOR MOBILIARE
REGISTRATURA GENERALĂ

13. AUG. 2012

22656

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Catre,

COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE

- situatii financiare semestriale 2012

CERTINVEST

Nr. Intrare
Nr. iesire 11381
Ziua 10 Luna 08 Anul 2012

Va depunem alaturat Situatia financiara semastriala la 30.06.2012 pentru SAI Certinvest SA.

Cu stima,

Presedinte Comitet director,

Horia Gusta



[Signature]

Reprezentant Compartiment Control Intern,

Radu Buzea

[Signature]

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 17228271

Ați depus un formular tip **S1029**,

cu numărul de înregistrare **INTERNT-17228271-2012** din data: **10-08-2012**

pentru perioada de raportare **iunie 2012**, pentru CIF: **6175133**

Nu există erori de validare.

Validity unknown

Digitally signed by Serviciul depunere
declarații
Date: 2012.08.10 11:55:50 EEST
Reason: Documentul trimis de catre ANAF
Location:

Tip situatie financiara: VM

Suma de control: 7402040

Signature valid

Digitally signed
Irina Adriana
Mocanu
Date: 2012.10.
11:05:22 +0200
Reason: Declaratie
unica

Entitatea	SAI CERTINVEST SA		
Adresa	BUCURESTI, Str. BUZESTI Nr. 76-80, Bloc -, Sc. -, Ap. -, Sector 1		
Numar din registrul comertului	J40/16855/1994	Cod unic de inregistrare	6175132
Forma de proprietate	SC pe actiuni		
CAEN	6630		

☐ Raportari financiare semestriale la 30.06.2012 de catre societati sub supravegherea CNVM, cu exceptia organismelor de plasament colectiv

F10 - SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII
F20 - CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
F30 - DATE INFORMATIVE

Indicatori

1. Capitaluri proprii
2. Profit / pierdere

3702422

102615

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

GUSTA HORIA

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MOCANU IRINA

Calitatea

12

Nr. de inregistrare in organismul profesional

S1029_J1.0.0

JUDETUL 40
Municipiul Bucuresti
PERSONA JURIDICA
SAI CERTINVEST SA.....
ADRESA: Localitatea BUCURESTI..... Sectorul 1
fondurilor
Str.BUZESTI..... nr.76-80
Bl.- Ap.- Sc.-
TELEFON 0212031400
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J40/16855/1994

TIP SITUATIE FINANCIARA VM
FORMA DE PROPRIETATE 34
Societati comerciale pe actiuni
ACTIVITATEA PREPONDERENTA
(denumire clasa CAEN)
Activit ii de administrare a

COD CLASA CAEN
6630

COD UNIC DE INREGISTRARE
6175133

SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI
CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30/06/2012

Pagina 1
Formularul : 10

- lei -

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		01.01.2012	30.06.2012
I. ACTIVE IMOBILIZATE I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	0	0
1. cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)			
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. conces, brev, licente, m.com, dr. si val. sim si alte imob. necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	7623	8460
4. fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	0	0
5. avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	5	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	7623	8460
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	475583	380551
2. instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	102584	77462
3. alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	273900	260137

- lei -

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		01.01.2012	30.06.2012
4. avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	0	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	852067	718150
III. IMOBILIZARI FINANCIARE 1. actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
3. interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. imprumuturi acordate entitatilor de care comp.e legata prin interese de part. (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. titluri si alte instrum.financiare detinute ca imobilizari (ct. 262+264+265+266-2696-2962-2964)	16	7178	7178
6. alte creante (ct.2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	348453	358774
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	355631	365952
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	1215321	1092562
B. ACTIVE CIRCULANTE I. STOCURI 1. materiale consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)	20	176	166
2. servicii in curs de executie (ct. 332-394)	21	0	0
3. avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	176	166
II. CREANTE 1.creante comerciale (ct. 2675**+2676* +2678**+2679*-2966*-2969**+4092+411+413+418-491)	24	1029334	1136283
2. sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511+4518-4951)	25	0	0
3. sume de incasat din interese de participare (ct. 4521+4528-4952)	26	0	0

- lei -

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		01.01.2012	30.06.2012
4. alte creante(ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424 +4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	36274	37366
5. creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	1065608	1173649
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	30	0	0
1.actiuni detinute la entit.afiliate (ct. 501-591)			
2. alte investitii pe termen scurt (ct. 5031+5032+ 50505061+5062+5071+5072+5081+5082+...+5113+5114)	31	1764102	1672658
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	1764102	1672658
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5122 +5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+...+542)	33	23122	22168
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)	34	2853008	2868641
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	70876	23992
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER.DE UN AN	36	0	0
1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	37	0	0
3. avansuri incasate in contul clientilor(ct. 419)	38	0	0
4. datorii comerciale (ct.401+404+408)	39	197808	51639
5. efecte de comert de platit (ct. 403+405)	40	0	0
6. sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	41	0	0
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	42	0	0
8. alte dat.,incl.dat.fisc.si alte dat.pt.asig.soc (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	43	237084	231134

- lei -

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		01.01.2012	30.06.2012
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	434892	282773
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE (NETE (rd. 34+35-44-60.2)	45	2488992	2609860
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45)	46	3704313	3702422
G. DAT.CE TREBUIE PLAT.INTR-O PER.MAI MARE DE 1 AN	47	0	0
1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. sume datorate institutiilor de credit(ct. 1621+ +1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	48	0	0
3. avansuri incasate in contul clientilor(ct. 419)	49	0	0
4. datorii comerciale (ct. 401+404+408)	50	0	0
5. efecte de comert de platit (ct. 403+405)	51	0	0
6. sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	52	0	0
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	53	0	0
8. alte datorii, incl.dat.fisc.si dat.pt.asig.soc. (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	54	0	0
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	0	0
H. PROVIZIOANE	56	0	0
1.proviz.pt.pensii si alte oblig.similare(ct.1515)			
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	0	0
3. alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	58	0	0
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56+57+58)	59	0	0
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1+60.2+60.3), din care:	60	0	0

- lei -

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		01.01.2012	30.06.2012
1. subventii pentru investitii (ct. 475)	60.1	0	0
2. venituri inregistrate in avans (ct. 472)	60.2	0	0
3. fond comercial negativ (ct. 2075)	60.3	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE	61	7402040	7402040
I. CAPITAL (rd 62 la 63), din care:			
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
capital subscris varsat (ct. 1012)	63	7402040	7402040
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold C	65	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold D	66	0	0
IV. REZERVE (rd. 68+69+70+71+72+73)	67	360712	256206
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	134297	134297
2. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69	0	0
3. rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065*)	70	0	0
4. rezerve din reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)**	71	132712	28206
5. rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	72	0	0
6. alte rezerve (ct. 1068)	73	93703	93703
Actiuni proprii (ct. 109)	74	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	75	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	76	0	0

- lei -

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		01.01.2012	30.06.2012
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold C	77	0	0
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold D	78	3217822	4058439
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	79	0	102615
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold D	80	840617	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	81	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67-74+75-76+77-78+79-80-81)	82	3704313	3702422

- lei -

	Nr.	SOLD	LA:
	rd.		
		01.01.2012	30.06.2012

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
GUSTA HORIA

Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele
MOCANU IRINA
Calitatea contabil-sef
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional



CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 30/06/2012

Pagina 8
Formularul : 20

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFER.	PD.DE RAPORTARE
		PRECEDENTA	CURENTA
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	2115055	2392302
a) Venituri din activitatea curenta (ct. 704+705+706+708)	2	2115055	2392302
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	3	0	0
2. Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold C	4	0	0
2. Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold D	5	0	0
3. Veniturile productiei imobilizate (ct. 721+722)	6	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758+7815)	7	6934	21856
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04-05+06+07)	8	2121989	2414158
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 10 la 12)	9	96401	66364
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602-7412)	10	27242	25721
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11	61574	21826
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	12	7585	18817
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	1036929	1032061
a) Salarii (ct. 641+642+644-7414)	14	821116	818330
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	15	215813	213731

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFER.	PD.DE RAPORTARE
		PRECEDENTA	CURENTA
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	66018	139952
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	66018	139952
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	18	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	1821345	1287256
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	1398145	1057159
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	375531	163525
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25	47669	66572
d) Ajustari privind provizioanele (rd. 27-28)	26	0	0
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	0	0
d.2) Venituri (ct. 7812)	28	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09+13+16+19+22+26)	29	3020693	2525633
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:	30	0	0
- Profit (rd. 08-29)			
- Pierdere (rd. 29-08)	31	898704	111475
VENITURI FINANCIARE	32	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)			

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFER.	PD.DE RAPORTARE
		PRECEDENTA	CURENTA
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
10. Venituri din alte inv.financiare si imprum.ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	34	0	0
- din care, venituri obtinute din actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 7611)	35	0	0
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	36	12350	5466
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	37	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+762+763+764+765+767+768)	38	178364	43675
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36+38)	39	190714	49141
13. Ajustari de val.privind imob.fin.si invest.fin detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40	-241431	-166187
Cheltuieli (ct. 686)	41	0	0
Venituri (ct. 786)	42	241431	166187
14. a) Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43	0	0
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	0	0
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45	9372	1238
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)	46	-232059	-164949
REZULTATUL FINANCIAR:	47	422773	214090
- Profit (rd. 39-46)			
- Pierdere (rd. 46-39)	48	0	0

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFER.	PD.DE RAPORTARE
		PRECEDENTA	CURENTA
15. REZULTATUL CURENT:	49	0	102615
- Profit (rd. 08+39-29-46)			
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	475931	0
16. Venituri extraordinare (ct. 771)	51	0	0
17. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	0	0
18. REZULTATUL EXTRAORDINAR:	53	0	0
- Profit (rd. 51-52)			
- Pierdere (rd. 52-51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)	55	2312703	2463299
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)	56	2788634	2360684
REZULTATUL BRUT:	57	0	102615
- Profit (rd. 55-56)			
- Pierdere (rd. 56-55)	58	475931	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	59	0	0
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	60	0	0
21. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:	61	0	102615
- Profit (rd. 57-59-60)			
- Pierdere (rd. 58+59+60) sau (rd. 59+60-57)	62	475931	0

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.	REALIZARI AFER.	PD.DE RAPORTARE
	rd.		
		PRECEDENTA	CURENTA

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
GUSTA HORIA

Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele
MOCANU IRINA
Calitatea contabil-sef
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional



DATE INFORMATIVE
la data de 30/06/2012

Pagina 13
Formularul : 30

- lei -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME
Unitati care au inregistrat profit	1	1	102615
Unitati care au inregistrat pierdere	2	0	0

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN PENTRU ACT.CURENTA	CARE: PENTRU ACT. DE INVESTITII
		1	2	3
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	3	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:	4	0	0	0
- peste 30 de zile	5	0	0	0
- peste 90 de zile	6	0	0	0
- peste 1 an	7	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	8	0	0	0
- contributii pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte pers.asimilate	9	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN		CARE:
			PENTRU		PENTRU ACT.
			ACT.CURENTA		DE INVESTITII
		1	2		3
- alte datorii sociale	13	0	0		0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0		0
Obligatii restante fata de alti creditor	15	0	0		0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0		0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0		0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (r. 19 la 21), din care:	18	0	0		0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0		0
- restante dupa 90 de zile	20	0	0		0
- restante dupa 1 an	21	0	0		0
Dobanzi restante	22	0	0		0

III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
Numar mediu de salariati	23	23	24
Numar efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	24	29	30

- lei -

IV. PLATI DE DOBANZI, DIVIDENDE SI REDEVENTE	Nr. rd.	SUME
--	------------	------

- lei -

IV. PLATI DE DOBANZI, DIVIDENDE SI REDEVENTE	Nr. rd.	SUME
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	25	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	26	0
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.fiz.nerez.din st.membre ale UE,din care:	27	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	0
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre persoane juridice afiliate nerezidente,din care:	29	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	0
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:	31	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	32	0
Ven.brute din dividende platite de pers.jur.romane catre persoane nerezidente, din care:	33	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	34	0
Ven.brute din dividende platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afiliate nerezidente, din care:	35	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	36	0
Ven.din redevente platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:	37	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	38	0
Redevente platite in cursul ex.fin.pt.bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	39	0
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	40	0
Redeventa miniera platita	41	0
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	42	0

- lei -

IV. PLATI DE DOBANZI, DIVIDENDE SI REDEVENTE	Nr. rd.	SUME
- subventii incasate in cursul exercitiului financiar aferente activelor	43	0
- subventii aferente veniturilor	44	0
Creante restante, care nu au fost inc.la term.prev in contr.com.si/sau in act.norm.in vig., din care:	45	0
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	46	0
- creante restante de la entitati din sectorul privat	47	0

- lei -

V. TICHETE DE MASA	Nr. rd.	SUME
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	48	23166

- lei -

VI. CHELTUIELI EF.PT.ACT.DE CERCETARE-DEZVOLTARE	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	49	0	0
- din fonduri publice	50	0	0
- din fonduri private	51	0	0

- lei -

VI. CHELTUIELI DE INOVARE	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
Cheltuieli de inovare - total (rd.53 la 55), din care:	52	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	53	0	0

- lei -

VII. CHELTUIELI DE INOVARE	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	54	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	55	0	0

- lei -

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	56	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	57	0	0
Imobilizari financiare, in sume brute (rd.59+68), din care:	58	258064	365952
Act.det.la ent.afil.,int.de part.,alte tit.imob.si obligatiuni,in sume brute(rd.60 la 67),din care:	59	7178	7178
- actiuni cotate emise de rezidenti	60	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	61	7178	7178
- parti sociale emise de rezidenti	62	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	63	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	64	0	0
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente	65	0	0
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	66	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	67	0	0
Creante imobilizate in sume brute (rd.69+70), din care:	68	250886	358774

- lei -

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
- creante imob.in lei si expr.in lei, a caror dec. se face in fct.de cursul unei valute (din ct.267)	69	4712	4712
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	70	246174	354062
Creante com., avansuri ac.furniz.si alte ct.asim., in sume brute (ct. 4092+411+413+418), din care:	71	397544	1136283
- cr.com.ext., av.ac.furn.ext.s.a.ct.asim., in s. br. (din ct.4092+din ct.411+din ct.413+din ct.418)	72	397544	1136283
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	73	0	0
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425+4282)	74	0	0
Creante in leg.cu bug.asig.sociale si bug.statului (ct.431+437+...+447+4482) (rd.76 la 80), din care:	75	52395	37367
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431+437+4382)	76	1683	1705
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441+4424+4428+444+446)	77	34555	6957
- subventii de incasat (ct. 445)	78	0	0
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	79	77	8
- alte creante in legatura cu bugetul statului (ct. 4482)	80	16080	28697
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct. 451)	81	0	0
Creante in leg.cu bug.asig.soc.si bug.st.neinc.la term.stab.(din ct.431+din ct.437+...+din ct.4482)	82	0	0
Alte creante (ct. 453+456+4582+461+471+473), (rd. 84 + 85), din care:	83	445348	52309
- dec.privind int.de part., dec.cu act./as. privind cap.,dec.din op.in part.(ct. 453+456+4582)	84	0	0

- lei -

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
- alte cr.in leg.cu pers.fiz.si pers.jur., altele decat cu i.pub. (din ct.461+din ct.471+din ct.473)	85	445348	52309
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	86	0	0
- de la nerezidenti	87	0	0
Investitii pe t.sc., in sume brute (ct.501+503+505 +506+507+din ct.508) (rd. 89 la 97), din care:	88	2168656	1672658
- actiuni cotate emise de rezidenti	89	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	90	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	91	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	92	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	93	0	0
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente	94	2055394	265470
- actiuni emise de nerezidenti	95	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	96	0	0
- depozite bancare pe termen scurt	97	113262	1407188
Alte valori de incasat (ct. 5113+5114)	98	0	0
Casa in lei si in valuta (rd. 100+101), din care:	99	3082	4048
- in lei (ct. 5311)	100	2857	3786
- in valuta (ct. 5314)	101	225	262
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 103+105), din care:	102	74719	18120
- in lei (ct. 5121), din care:	103	70463	12527
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	104	0	0

- lei -

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
- in valuta (ct. 5124)	105	4256	5593
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	106	0	0
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 108+109), din care:	107	0	0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112+5125+5411)	108	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (din ct. 5125+5412)	109	0	0
Datorii (rd. 111+114+117+120+123+126+129+132+135+138+141+142+146+148+149+154+155+156+161), din care:	110	396287	282772
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct.161), (rd. 112+113), din care:	111	0	0
- in lei	112	0	0
- in valuta	113	0	0
Dobanzi aferente impr.din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 115+116), din care:	114	0	0
- in lei	115	0	0
- in valuta	116	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct.5191+5192+5197), (rd. 118+119), din care:	117	0	0
- in lei	118	0	0
- in valuta	119	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct.5198), (rd. 121+122), din care:	120	0	0
- in lei	121	0	0
- in valuta	122	0	0

- lei -

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193 +5194+5195), (rd. 124+125), din care:	123	0	0
- in lei	124	0	0
- in valuta	125	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt(din ct.5198), (rd. 127+128), din care:	126	0	0
- in lei	127	0	0
- in valuta	128	0	0
Credite bancare pe termen lung(ct.1621+1622+1627), (rd. 130+131), din care:	129	0	0
- in lei	130	0	0
- in valuta	131	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 133+134), din care:	132	0	0
- in lei	133	0	0
- in valuta	134	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 +1624+1625), (rd. 136+137), din care:	135	0	0
- in lei	136	0	0
- in valuta	137	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung(din ct.1682), (rd. 139+140), din care:	138	0	0
- in lei	139	0	0
- in valuta	140	0	0
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+din ct. 1682)	141	0	0

- lei -

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 +167+1685+1686+1687), (rd. 143+144), din care:	142	0	0
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	143	0	0
- in valuta	144	0	0
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	145	0	0
Datorii com.,av.primate de la cl.si alte ct.as., in s.brute (ct.401+403+404+405+408+419), din care:	146	201673	51639
- dat.com.ext.,av.de la cl.ext.s.a.ct.as.,in s.b (ct.401+din ct.403+din ct.404+...+din ct.419)	147	0	0
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	148	97549	91209
Datorii in leg.cu bug.asig.soc.si bug.statului (ct.431+437+...+4481), (rd. 150 la 153), din care:	149	94785	137644
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431+437+4381)	150	59408	54600
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441+4423+4428+444+446)	151	32441	77365
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	152	2936	5679
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	153	0	0
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct. 451)	154	0	0
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct. 455)	155	0	0
Alte datorii (ct. 452+456+457+4581+462+472+473+269 +509), (rd. 157 la 160), din care:	156	2280	2280
- dec.privind int.de part., dec.cu act./as.priv. cap.,dec.din op.in part.(ct. 452+456+457+4581)	157	0	0

- lei -

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
- alte dat.in leg.cu pers.fiz.si pers.jur,altele decat cu i.pub. (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	158	2280	2280
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	159	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari fin. si investitii pe termen scurt (ct. 269+509)	160	0	0
Dobanzi de platit (ct. 5186)	161	0	0
Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd. 163 la 166), din care:	162	6702041	7402040
- actiuni cotate	163	0	0
- actiuni necotate	164	6702041	7402040
- parti sociale	165	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	166	0	0
Brevete si licente (din ct. 205)	167	51746	51746

- lei -

IX. INFORMATII PRIVIND CHELT. CU COLABORATORII	Nr. rd.	30.06.2011	30.06.2012
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	168	0	0

IX. INFORMATII PRIVIND CHELT. CU COLABORATORII	Nr.		
	rd.	30.06.2011	30.06.2012

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
GUSTA HORIA

Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele
MOCANU IRINA
Calitatea contabil-sef
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional



SAI Certinvest SA

Societate administrată în sistem dualist

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, 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
www.despreinvestitii.ro



RAPORT DE ACTIVITATE SC SAI CERTINVEST SA SEMESTRUL I 2012

SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

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

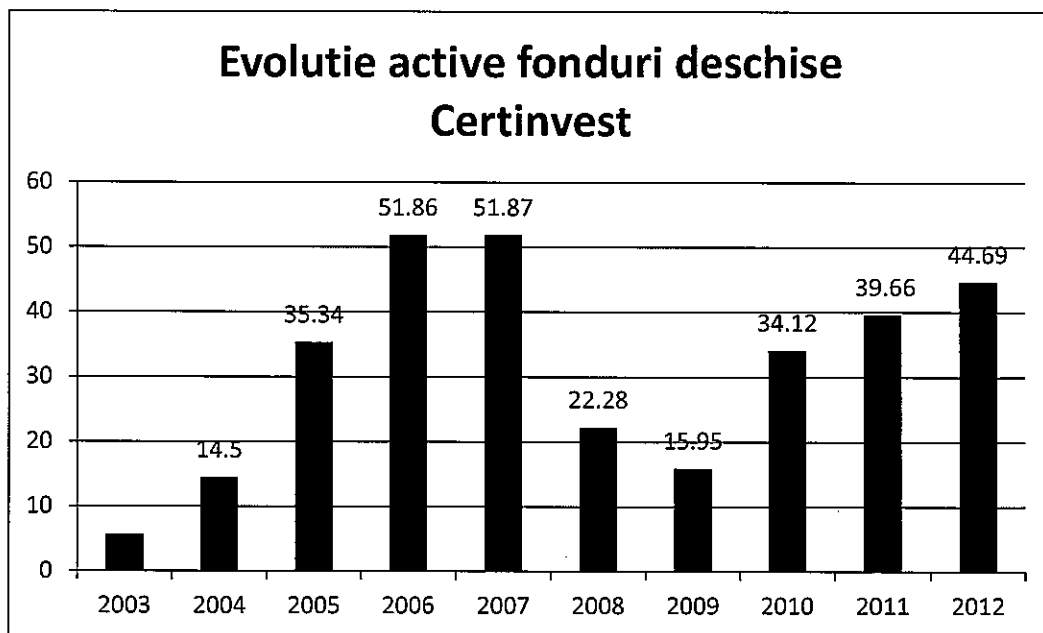
Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

SECȚIUNEA I.**ACTIVITATEA DERULATA IN SEMESTRUL I - AN 2012****I. Certinvest SAI SA****1. 1 Activitate si operatiuni**

În semestrul I 2012 activitatea Certinvest a fost orientată către creșterea activelor aflate în administrare, și, pe de altă parte, către administrarea fondurilor de investiții din portofoliu într-un context de piață cu o volatilitate ridicată. În acest context expunerea la piața bursieră a oscilat în jurul ponderilor obiective ale fondurilor ce aveau în portofoliu acțiuni în perioada analizată. În același timp, performanțele pe fondurile orientate către instrumente cu venit fix au obținut performanțe bune. Fondul Obligațiuni a fost clasat la finalul perioadei pe poziția a doua la categoria fondurilor de obligațiuni. De asemenea fondurile de acțiuni ale Certinvest au înregistrat performanțe foarte solide, Certinvest BET-FI înregistrând cea mai bună performanță din industrie cu o creștere de 15.58%. Celelalte fonduri au avut la rândul lor clasificări bune în topurile pe categorii.



Reg. com. J40/16855/94, C.U.I. 6175133 autorizată de CNVM prin decizia 4222/02.12.2004

Înregistrată în reg. CNVM cu nr. PJR05SAIR/ 400005/2.12.2003

Numărul de operator de date cu caracter personal al SAI CERTINVEST SA este 4928

SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

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
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Fonduri deschise

Total active (RON)	31.12.2011	30.06.2012	Variatie
Certinvest Dinamic	8,011,324.56	7,832,896.55	2.28%
Certinvest Prudent	4,083,715.17	4,071,786.58	0.29%
Certinvest Obligatiuni	23,000,030.31	17,875,477.61	28.67%
Certinvest Tezaur	7,395,287.64	7,224,688.73	2.36%
Certinvest XT Index	828,793.89	837,393.28	-1.03%
Certinvest BET	530,337.77	496,061.38	6.91%
Certinvest BET-FI	651,612.64	1,096,524.37	-40.57%
Certinvest Short Fund	62,898.69	97,698.87	-35.62%
Certinvest Next Generation	134,579.17	119,927.79	12.21%
Total	44,698,579.84	39,652,455.16	12.73%

Fonduri inchise

Total active (RON)	31.12.2011	30.06.2012	Variatie
Certinvest Leader	36,410,480.04	34,742,916.29	4.80%
Certinvest Everest	474,570.02	780,088.62	-39.16%
Certinvest Properties	7,341,522.96	7,018,222.05	4.61%
Certinvest Absolut	47,388.40	1,134,278.18	-95.82%
Certinvest Arta Romaneasca	1,969,398.29	1,238,218.56	59.05%
Certinvest Green	5,994,765.10	5,998,890.29	-0.07%
Total	52,238,124.81	50,912,613.99	2.60%

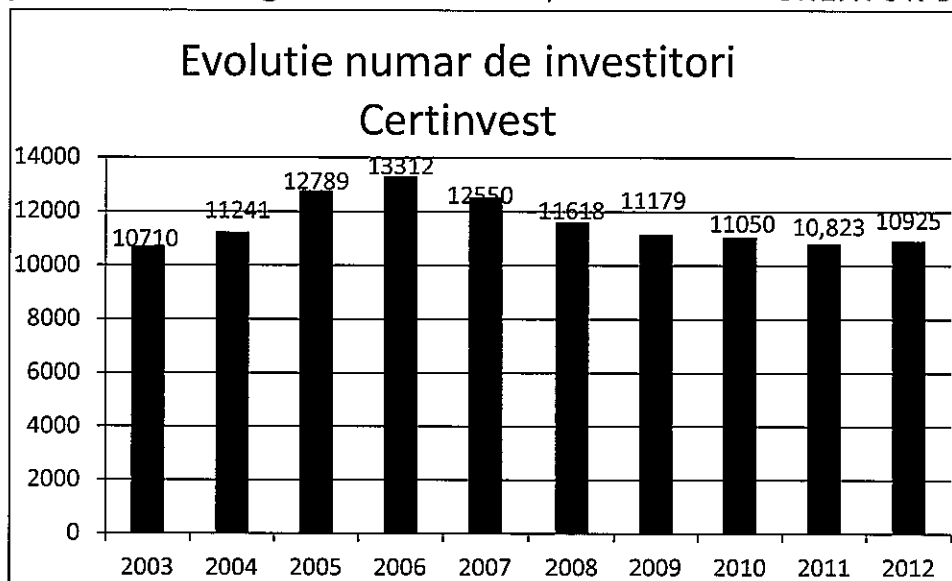
SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

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
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE



În Semestrul I 2012, activele aflate în administrare sub forma de fonduri deschise de investiții au consemnat o creștere solidă de 12.73%, sumele importante intrând în special pe fondul Certinvest Obligatiuni, care a înregistrat o creștere de 28.67%. Într-un ritm mai scăzut au crescut și alte fonduri precum Certinvest Dinamic, Certinvest Prudent și Certinvest Tezaur. În perioada analizată, fondurile închise de investiții, au avut evoluții mixte ale activelor, în suma absolută, cea mai mare creștere înregistrând-o fondul dedicat efectelor de comerț Certinvest Leader, precum și fondul Certinvest Properties. Certinvest Arta Romanească a atras 1.97 milioane de EUR și și-a construit un portofoliu solid de opere de artă ale unor pictori romani de referință, în creștere cu aproape 60% față de sfârșitul anului precedent. Evoluția activelor și a numărului de investitori detaliată pe fiecare fond deschis în parte se regăsește în tabelele de mai jos.

În 2011 activele în administrare ale Certinvest au avut un ritm de creștere în media pieței, cota de piață înregistrând variații minore până la 0.91%. Fondurile orientate pe instrumente cu venit fix au continuat să absoarbă o mare parte din intrările de capital din industria fondurilor în Semestrul I 2012. Rețele de distribuție bancare au continuat să controleze majoritatea fluxurilor de intrări în fonduri de investiții, la nivel de industrie Certinvest continuând procesul de a obține o mare parte din creștere din plasamentele investitorilor instituționali și a clienților de conturi individuale.

SAI Certinvest SA

Societate administrată în sistem dualist

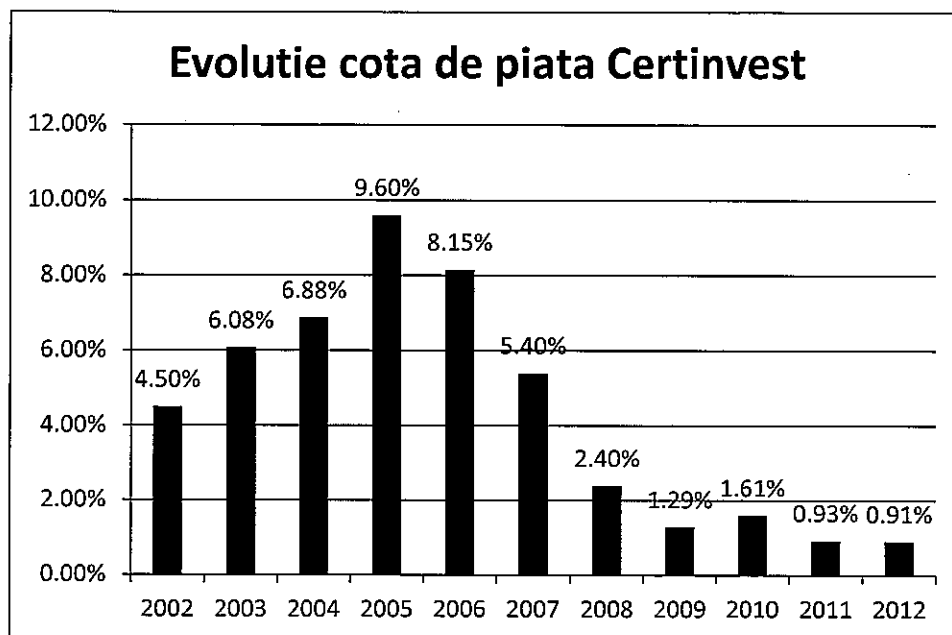
Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Evoluția cotei de piață deținute de Certinvest este prezentată în graficul următor:



Pe parcursul Semestrului I 2012, Certinvest a avut o prezență relevantă în media, în principal prin activități de PR și promovare online. În acest sens a fost semnat un parteneriat de promovare pe secțiunea „Piața de capital” a website-ului www.wall-street.ro. În același timp Certinvest a dezvoltat un parteneriat de promovare pe aplicația pentru iOS și Android a publicației Forbes.

II. FONDURILE DESCHISE DE INVESTITII

2.1. Certinvest Dinamic

Certinvest Dinamic a consemnat în Semestrul I 2012 o creștere ușoară a activelor în administrare cu 2.28% pe fondul performanței pozitive a pieței bursiere din această perioadă. Fondul a avut o strategie flexibilă în funcție de contextul investițional. Această politică a avut ca efect o apreciere de 5,96%, în prima parte a anului. Evoluția bursei a fost volatilă, contextul fiind dominat de îngrijorările privind problemele zonei Euro. Fondul a fost încadrat în anul 2010 ca fond diversificat dinamic, în conformitate cu clasificarea Asociației Administratorilor de Fonduri.

SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

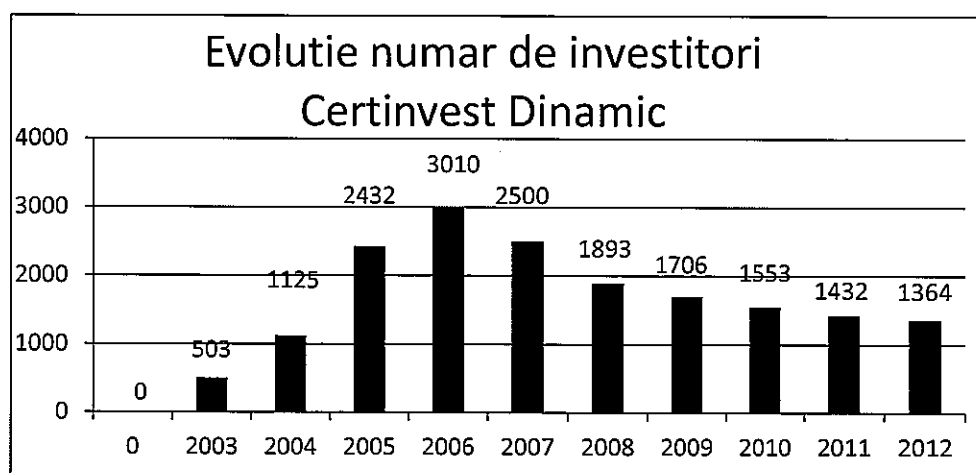
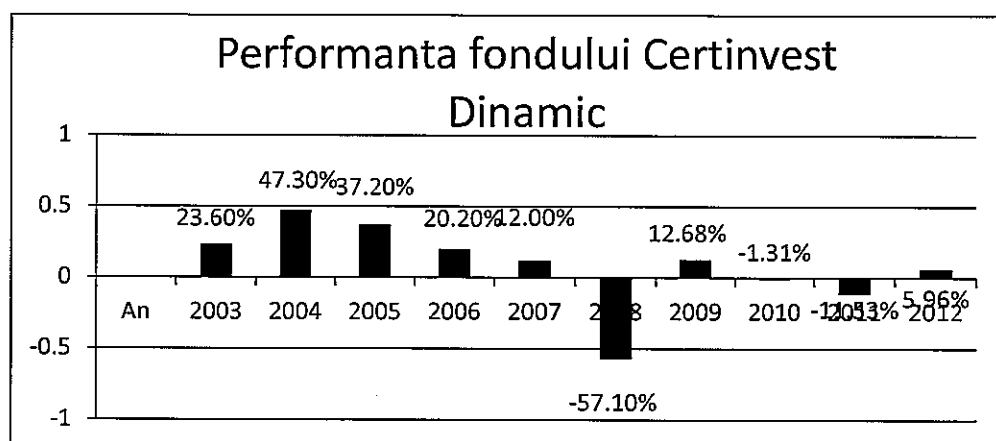
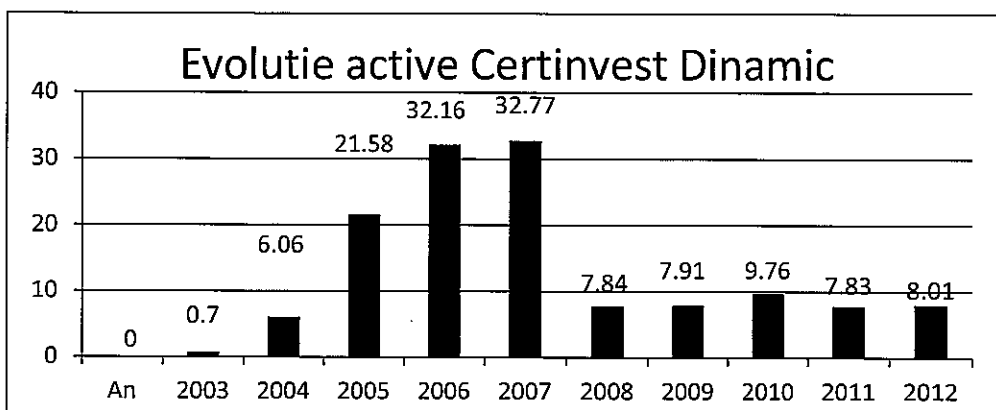
Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Evoluția activului net, dinamica randamentelor fondului Certinvest Dinamic și a numărului de investitori sunt prezentate mai jos :



SAI Certinvest SA

Societate administrată în sistem dualist

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

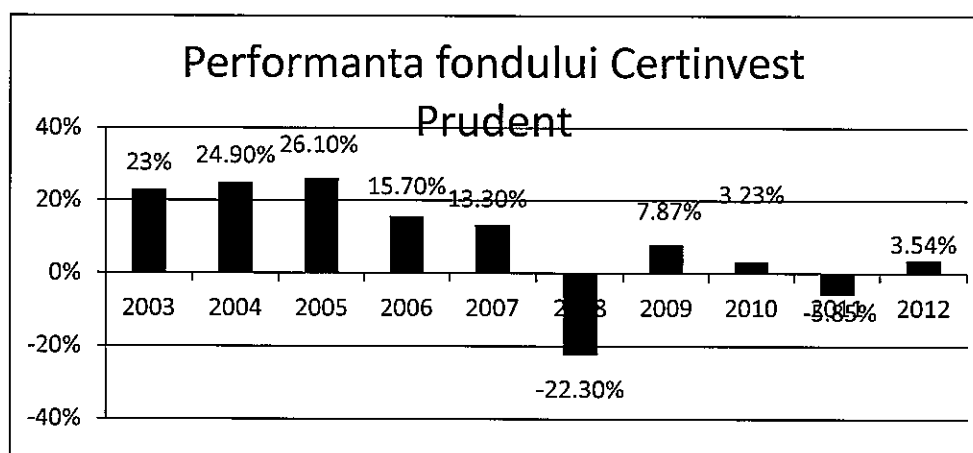
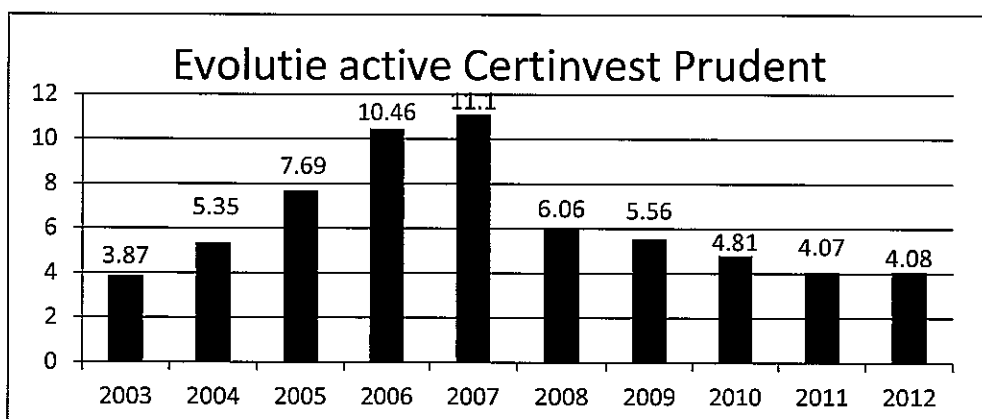
Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14 ,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

2.2. Certinvest Prudent

Performanta fondului diversificat defensiv Certinvest Prudent a fost de 3.54% fata de sfarsitul anului precedent, intr-un context cu voaltilitate crescuta Activele fondului s-au pastrat in aceeasi parametrii fata de sfarsitul anului 2011. Evolutia activului net, dinamica randamentelor fondului Certinvest Prudent si a numarului de investitori sunt prezentate mai jos :



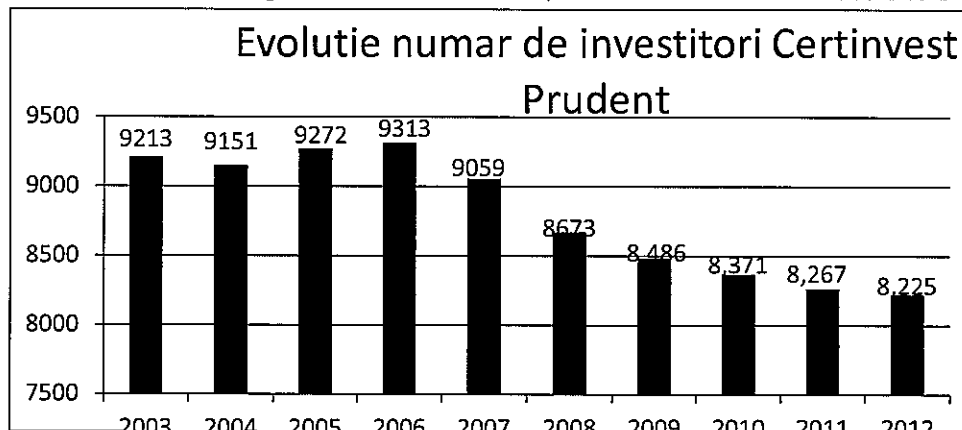
SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

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
www.despreinvestitii.ro

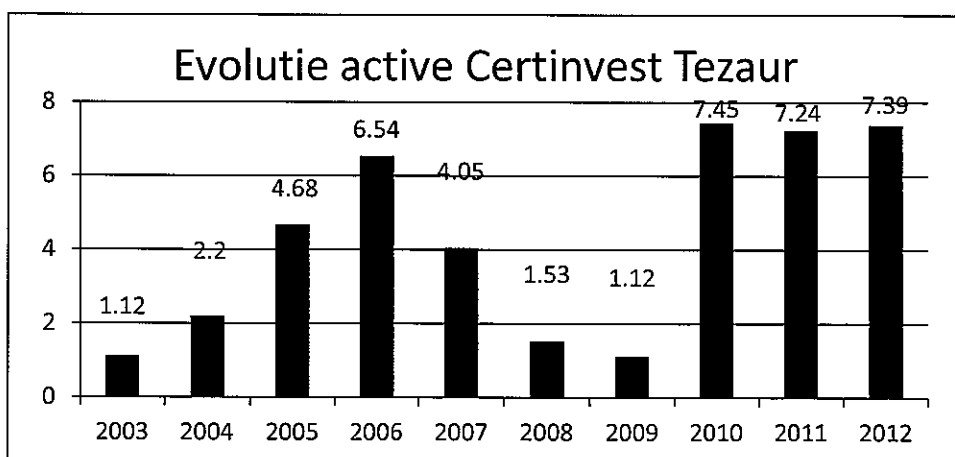
CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE



2.3. Certinvest Tezaur

În Semestrul I 2012 fondul Certinvest Tezaur a înregistrat o creștere ușoară de 2.36% a activelor aflate în administrare pe fondul retragerilor din fond. Fondul a înregistrat o performanță de 3.20 % în perioada de referință situându-se în top 3 în categoria lui. În cursul Semestrului I 2012 fondului i s-a schimbat denumirea din Certinvest Monetar în Certinvest Tezaur.

Evoluția activului net, dinamica randamentelor fondului Certinvest Tezaur și a numărului de investitori sunt prezentate mai jos :



SAI Certinvest SA

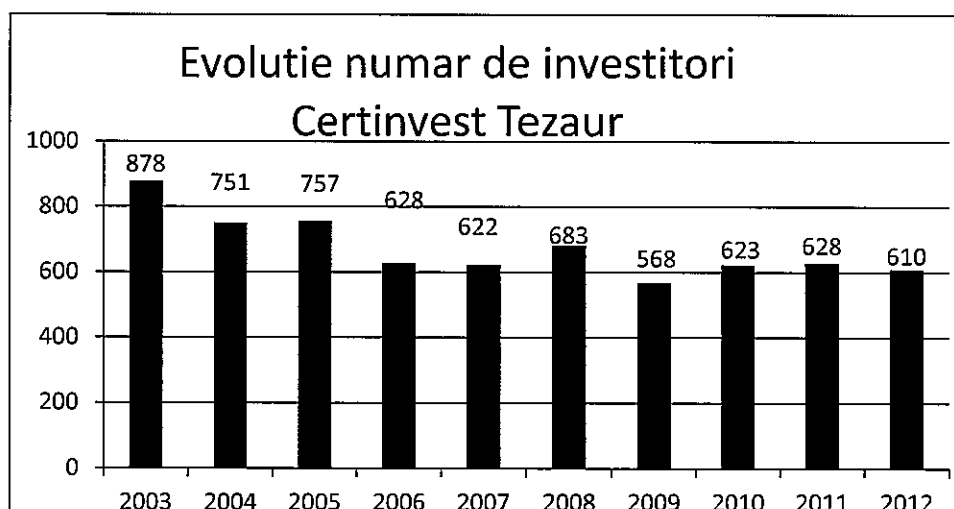
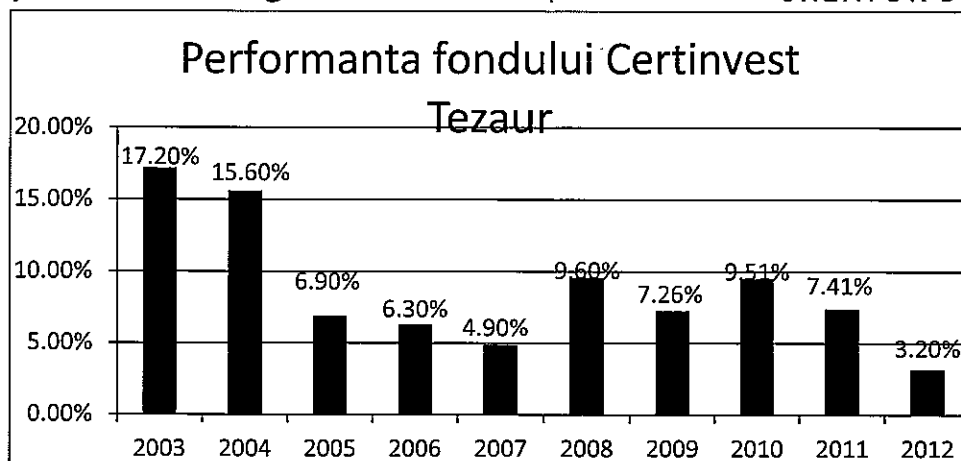
Societate administrată în sistem dualist

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
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE



2.4. Certinvest Obligatiuni

Fondul Certinvest Obligatiuni a avut in Semestrul I 2012 o evolutie foarte buna din punct de vedere al performantei, si un activ in crestere sustinuta. Astfel, activul fondului Certinvest Obligatiuni a crescut in Semestrul I 2012 cu 28.67% iar performanta inregistrata a fost de 3.24%, fondul situandu-se printre lideri la categoria lui. Evolutia activului net, dinamica randamentelor fondului Certinvest Obligatiuni si a numarului de investitori sunt prezentate mai jos :

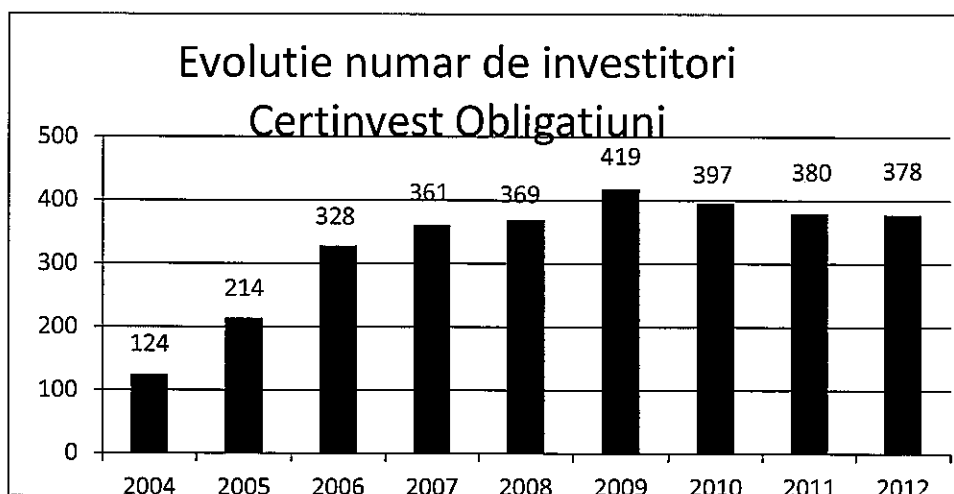
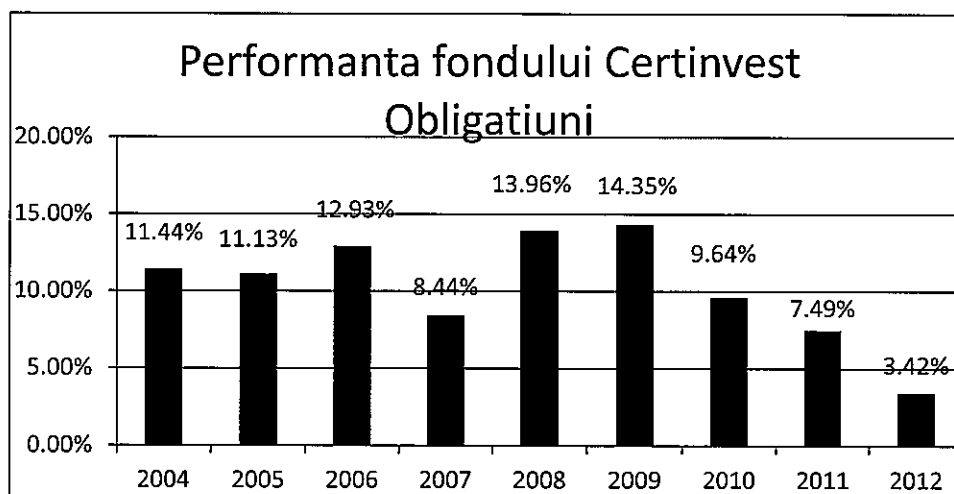
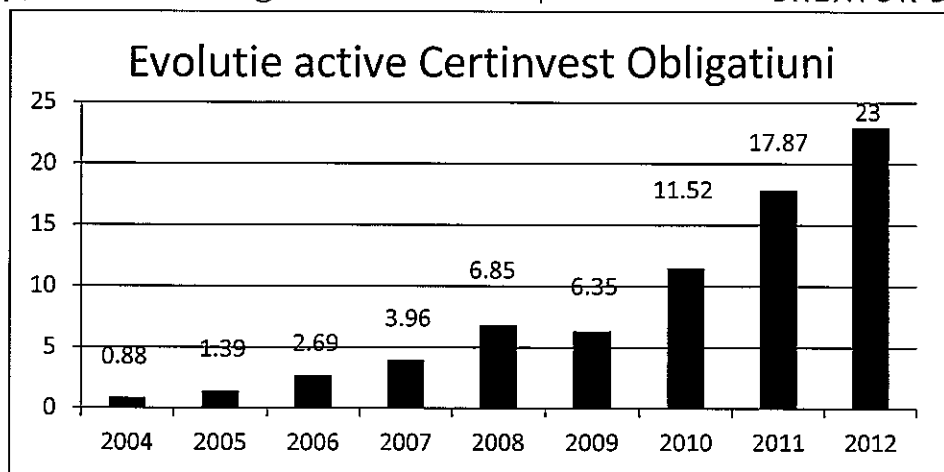
SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, 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
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE



SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, 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
www.despreinvestitii.ro



2.5. Certinvest XT INDEX

Fondul Certinvest XT INDEX a fost lansat în luna februarie 2010. În condițiile în care piața bursieră a fost destul de volatilă expunerea pe indicii BET-XT a adus o performanță de 8.45% în Semestrul I 2012. Activul net al fondului nu a cunoscut fluctuații importante și a terminat Semestrul I 2012 cu 828.793,79 lei. Performanța indicelui a fost de +2.59%. Diferențele se datorează nivelului ridicat de dividende încasate.

2.6. Certinvest BET INDEX

Fondul Certinvest BET INDEX a fost lansat în luna noiembrie 2010. Fondul și-a crescut activele din atragerea de investitori și din performanța de piață până la nivelul de 530.337,77 RON. Performanța sa în perioada de referință a fost de 7.36% în timp ce performanța indicelui a fost de 4.41%. Diferențele se datorează nivelului ridicat de dividende încasate.

2.7 Certinvest BET-FI INDEX

Fondul Certinvest BET-FI INDEX a fost lansat în luna noiembrie 2010. Fondul a înregistrat rascumpărări în perioada de referință, fapt ce a diminuat activele aflate în administrare până la nivelul de 651.612,64 RON. Performanța sa în Semestrul I 2012 a fost de 15.58%, fondul fiind cel mai performant din industrie în această perioadă. În aceeași perioadă performanța indicelui a fost de 5.07%. Diferențele se datorează nivelului ridicat de dividende încasate.

2.8 Certinvest Next Generation

Fondul Certinvest Next Generation a fost lansat pe 25 Mai 2011 având un activ total la sfârșitul perioadei de 134.579,17 RON. Fondul este dedicat investitorilor care vor să acumuleze economii pe termen lung pentru copii. Prin investiția în fond investitorii beneficiază, în anumite condiții, de o asigurare de viață în care beneficiarul poate fi copilul.

2.9 Certinvest Short Fund

Fondul Certinvest Short Fund a fost lansat în 28 septembrie 2011. În perioada de referință fondul a înregistrat o volatilitate foarte ridicată atât a valorii unitare, înregistrând o depreciere de 54.65%, activul

SAI Certinvest SA

Societate administrată în sistem dualist

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
www.despreinvestitii.ro



fondului atingand nivelul de 62.898,69 RON. Strategia fondului este de a obține profit pe trendurile decedente ale pietelor de acțiuni.

III. FONDURILE INCHISE DE INVESTITII

3.1 Certinvest Leader

Fondul închis de investiții Certinvest Leader a înregistrat o creștere a activelor aflate în administrare, ca urmare a intrărilor în principal din partea clienților de conturi administrate și a creșterii din performanță. Fondul are ca obiectiv o politică de investiții orientată către efecte de comerț și investiții oportuniste.

La sfârșitul perioadei, fondul avea în administrare active în valoare de 36.41 milioane RON în creștere cu 4.8% față de sfârșitul anului 2011. Randamentul obținut în perioada de referință a fost de 6.73%, performanță foarte bună în contextul performanțelor industriei.

3.2 Certinvest Everest

Fondul Certinvest Everest a încheiat Semestrul I 2012 cu o performanță pozitivă de 4.02%, activele înregistrând însă o scădere de 39.31% pe fondul retragerilor. Fondul avea la sfârșitul perioadei 7 investitori.

3.3 Certinvest Properties RO

Certinvest Properties RO a fost lansat la începutul anului 2010 fiind dedicat investițiilor imobiliare și accesibil doar investitorilor instituționali. Fondul și-a crescut activele aflate în administrare până la nivelul de 7.34 milioane RON în 2011 reprezentând o creștere de 4.61% față de sfârșitul anului 2011. Performanța lui în această perioadă a fost de 4.61%.

3.4 Certinvest Arta Romaneasca

Fondul Certinvest Arta Romaneasca a fost lansat în 13 aprilie 2011. Fondul își propune să obțină un randament anual compus net de 15% în EUR, prin deținerea unor vehicule investiționale care plasează banii într-un portofoliu diversificat de lucrări de pictură și sculptură, create de artiști români (artă românească

SAI Certinvest SA

Societate administrată în sistem dualist

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, 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
www.despreinvestitii.ro



sau artă a unor artiști cu cel puțin o etapă de creație pe teritoriul românesc și cu lichiditate mare în piața de artă românească).

Fondul este denominat în EURO și a atras până la 31 decembrie 2011 suma de 1.97 milioane EUR. De la începutul acestui an fondul a avut o performanță de 4.87%.

3.5 Certinvest Absolute Return

Fondul Certinvest Absolute Return a fost lansat în 22 aprilie 2011. Fondul urmărește în principal expunerea pe piețele bursiere, piețele valutare și piețele monetare, în scopul obținerii de profit de pe urma trendurilor importante și de durată ale piețelor, atât dacă aceste trenduri sunt ascendente, cât și dacă sunt descendente. Astfel, Certinvest Absolute Return se deosebește de fondurile mutuale clasice a căror performanță este măsurată în comparație cu indici bursieri/financiari. Fondul a trecut printr-o schimbare de strategie în perioada de referință fapt ce i-a afectat performanța investițională, aceasta înregistrând o variație negativă de 44.44%, în timp ce activul a coborât la nivelul de 47.388 RON.

3.6 Certinvest Green

Fondul Certinvest Green a fost lansat în 28 iunie 2011 și a acumulat până la sfârșitul Semestrului I 2012 un activ net de 5,994,765.10 RON. Strategia fondului este de a investi în proiecte de energie verde cu potențial de apreciere pe termen mediu și lung.

IV. PORTOFOLIILE INDIVIDUALE ADMINISTRATE

Numărul de conturi individuale administrate de Certinvest a crescut în Semestrul I 2012 până la nivelul de 140 de conturi, activele administrate au înregistrat o creștere de 38%, până la 41.28 milioane RON.

Activele conturile administrate au avut o evoluție pozitivă într-un context volatil fapt ce a păstrat valoarea în cadrul companiei.

Evoluția grafică a parametrilor prezentați se regăsește mai jos:

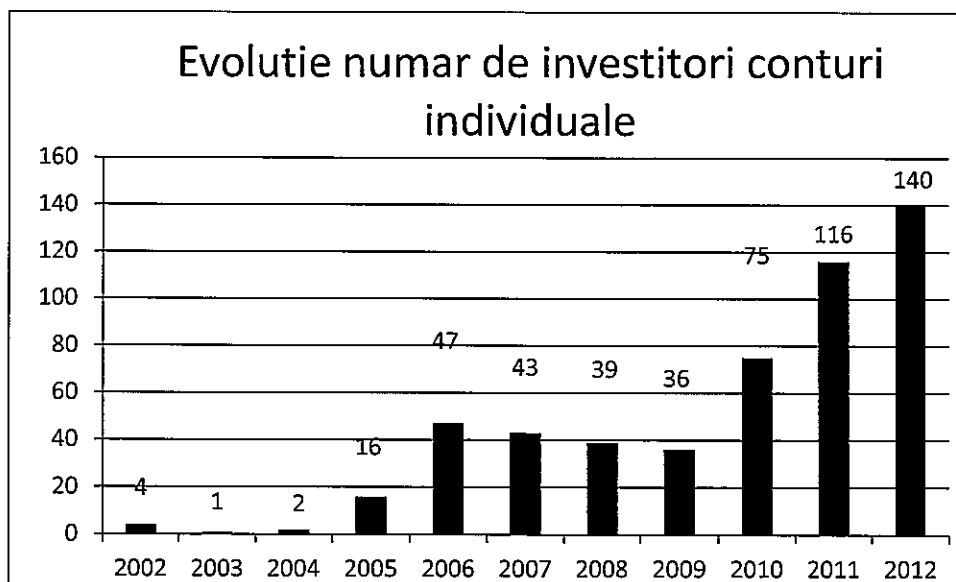
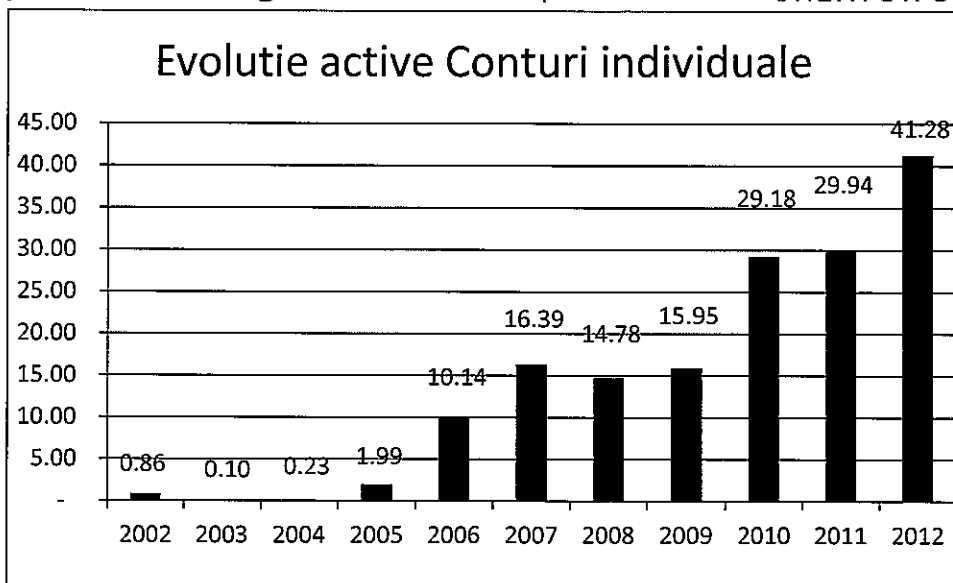
SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

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
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE



O parte semnificativa a activelor conturilor individuale au fost investite in fondul Leader fapt ce a consolidat astfel expunerea pe efecte de comert.

SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

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
www.despreinvestitiile.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

SECȚIUNEA II**REZULTATE FINANCIARE****Rezultatele financiare ale Semestrului I - 2012**

Denumirea indicatorilor	Nr.	Realizari aferente	
	Rd.	Perioadei de raportare an precedent	Perioadei de raportare an curent
Venituri din exploatare	1	2.121.989	2.414.158
Cheltuieli de exploatare	2	3.020.693	2.525.633
Venituri financiare	3	190.714	49.141
Cheltuieli financiare	4	-232.059	-164.949
VENITURI TOTALE	7	2.312.703	2.463.299
CHELTUIELI TOTALE	8	2.788.634	2.360.684
PROFIT / PIERDERE	9	-475.931	102.615
Impozit pe profit	10	0	0
PROFIT / PIERDERE NET	11	-475.931	102.615

Pentru Semestrul I 2012, compania a înregistrat un profit de 102.615 RON. Veniturile din activitatea curentă au crescut cu 292.169 ron (13.77%) în timp ce cheltuielile au scăzut cu 495.060 ron (16.39%).

Presedinte Comitet Director,

GUSTA HORIA

Reg. com. J40/16855/94, C.U.I. 6175133 autorizată de CNVM prin decizia 4222/02.12.2004
Înregistrată în reg. CNVM cu nr. PJR05SAIR/ 400005/2.12.2003
Numărul de operator de date cu caracter personal al SAI CERTINVEST SA este 4928