

**A VALORILOR MOBILIARE
REGISTRATURA GENERALĂ**

26. AUG. 2011

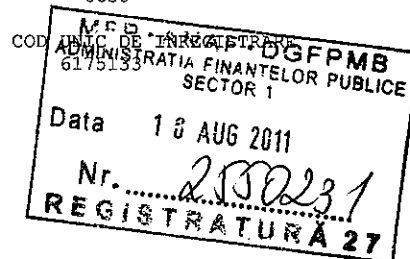
Int./es. Nr. 25706
Oră 12 Min. 46

JUDETUL 40
Municipiul Bucuresti
PERSOANA JURIDICA
SAI CERTINVEST SA.....

ADRESA: Localitatea BUCURESTI..... Sectorul 1
fondurilor
Str. BUZESTI..... nr.76-80
Bl.- Ap.- Sc.-
TELEFON 021.203.14.00
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J40/16855/1994

TEP SITUATIE FINANCIARA VM
FORMA DE PROPRIETATE 34
Societati comerciale pe actiuni
ACTIVITATEA PREPONDERENTA
(denumire clasa CAEN)
Activități de administrare a

COD CLASA CAEN
6630



SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI
CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30/06/2011

Pagina 1
Formularul : 10

- lei -

	Nr. rd.	SOLD 01.01.2011	LA: 30.06.2011
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	28749	13580
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	28749	13580
II. IMOBILIZARI CORPORALE 1. terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	151886	130188
2. instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	109884	99412
3. alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	89219	154707

- lei -

	Nr. rd.	SOLD 01.01.2011	LA: 30.06.2011
4. avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	0	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	350989	384307
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	38185	250886
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	45363	258064
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	425101	655951
B. ACTIVE CIRCULANTE I. STOCURI 1. materiale consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)	20	274	207
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	274	207
II. CREANTE 1.creante comerciale (ct. 2675*+2676* +2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	406620	397544
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:
		01.01.2011	30.06.2011
4. alte creante(ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	30815	51539
5. creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	437435	449083
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+505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+...+5113+5114)	31	2391363	2168657
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	2391363	2168657
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5122+5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+...+542)	33	16980	109994
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)	34	2846052	2727941
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	48471	417030
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	119351	201673
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	172225	193757

- lei -

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		01.01.2011	30.06.2011
[TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	291576	395430
[E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE [NETE (rd. 34+35-44-60.2)	45	2602947	2749541
[F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE [(rd. 19+45)	46	3028048	3405492
[G. DAT.CE TREBUIE PLAT.INTR-O PER.MAI MARE DE 1 AN [1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)	47	0	0
[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 [1.proviz.pt.pensii si alte oblig.similare(ct.1515)	56	0	0
[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:
		01.01.2011	30.06.2011
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	5702352	6702041
I. CAPITAL (rd 62 la 63), din care:			
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
- capital subscris varsat (ct. 1012)	63	5702352	6702041
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	543518	397204
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	315518	169204
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:	
		01.01.2011	30.06.2011
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold C	77	0	0
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold D	78	2173333	3217822
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	79	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold D	80	1044489	475931
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	3028048	3405492

- lei -

	Nr.		
	rd.	SOLD	LA:
		01.01.2011	30.06.2011

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
HORIA GUSTA

Semnatura
Stampila unitatii



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

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Irina Mocanu".

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 30/06/2011

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	995533	2115055
a) Venituri din activitatea curenta (ct. 704+705+706+708)	2	995533	2115055
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	0	6934
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04-05+06+07)	8	995533	2121989
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 10 la 12)	9	39579	96401
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602-7412)	10	15109	27242
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11	15714	61574
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	12	8756	7585
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	997509	1036929
a) Salarii (ct. 641+642+644-7414)	14	783497	821116
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	15	214012	215813

- 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	54785		66018
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	54785		66018
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	937660		1821345
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	777822		1398145
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	157537		375531
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25	2301		47669
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	2029533		3020693
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:	30	0		0
- Profit (rd. 08-29)				
- Pierdere (rd. 29-08)	31	1034000		898704
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 entitati afiliate (ct. 7611)	35	0	0
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	36	56097	12350
- din care venituri obtinute de la entitati afiliate	37	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+762+763+764+765+767+768)	38	11456	178364
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36+38)	39	67553	190714
12. Ajustari de val.privind imob.fin.si invest.fin detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40	-66286	-241431
Cheltuieli (ct. 686)	41	0	0
Venituri (ct. 786)	42	66286	241431
13.a) Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43	3	0
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	0	0
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45	14706	9372
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)	46	-51577	-232059
REZULTATUL FINANCIAR:	47	119130	422773
- Profit (rd. 39-46)			
- Pierdere (rd. 46-39)	48	0	0

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFER. PD.DE RAPORTARE	
		PRECEDENTA	CURENTA
14. REZULTATUL CURENT:	49	0	0
- Profit (rd. 08+39-29-46)			
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	914870	475931
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	51	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	0	0
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR:	53	0	0
- Profit (rd. 51-52)			
- Pierdere (rd. 52-51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)	55	1063086	2312703
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)	56	1977956	2788634
REZULTATUL BRUT:	57	0	0
- Profit (rd. 55-56)			
- Pierdere (rd. 56-55)	58	914870	475931
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	59	4300	0
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	60	0	0
20. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:	61	0	0
- Profit (rd. 57-59-60)			
- Pierdere (rd. 58+59+60) sau (rd. 59+60-57)	62	919170	475931

- lei -

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

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
HORIA GUSTA

Semnatura
Stampila unitatii



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

A handwritten signature in black ink.

DATE INFORMATIVE
la data de 30/06/2011

Pagina 13
Formularul : 30

- lei -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME
Unitati care au inregistrat profit	1	0	0
Unitati care au inregistrat pierdere	2	1	475931

- lei -

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

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN CARE:	
			PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. 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 (rd. 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.	30.06.2010	30.06.2011
Numar mediu de salariati	23	18	23

- lei -

IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	Nr. rd.	SUME
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.fiz.nerezid. din st.membre ale UE, din care:	24	0

- lei -

	Nr. rd.	SUME
IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Ven.din redevente platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0

- lei -

	Nr. rd.	SUME
V. TICHETE DE MASA		
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30	21535

- lei -

	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
VI. CHELTUIELI EF.PT.ACT.DE CERCETARE-DEZVOLTARE			
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	31	0	0
- din fonduri publice	32	0	0
- din fonduri private	33	0	0

- lei -

	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
VII. CHELTUIELI DE INOVARE			
Cheltuieli de inovare - total (rd.35 la 37), din care:	34	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	35	0	0

- lei -

VII. CHELTUIELI DE INOVARE	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	36	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	37	0	0

- lei -

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
Imobilizari financiare, in sume brute (rd.39+46), din care:	38	46026	258064
Act.det.la ent.afil.,int.de part.,alte tit.imob.si obl.t.lung,in sume brute(rd.40 la 45),din care:	39	7178	7178
- actiuni cotate	40	0	0
- actiuni necotate	41	7178	7178
- parti sociale	42	0	0
- obligatiuni	43	0	0
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv	44	0	0
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	45	0	0
Creante imobilizate in sume brute (rd.47+48), din care:	46	38848	250886
- creante imobilizate in lei (din ct. 267)	47	4341	4712
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	48	34507	246174
Creante imobilizate scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni (din ct.267)	49	0	0
Creante com., avansuri ac.furniz.si alte ct.asim., in sume brute (ct. 4092+411+413+418)	50	284879	397544

- lei -

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425+4282)	51	0	0
Creante in leg.cu bug.asig.sociale si bug.statului (ct. 431+437+4382+441+4424+4428+444+...+447+4482)	52	32920	52395
Alte creante (ct. 451+453+456+4582+461+471+473)	53	84491	445348
Dobanzi de incasat (ct. 5187)	54	0	0
Investitii pe term.sc., in sume brute (ct. 501+503+505+506+507+din ct.508) (rd.56 la 61), din care:	55	2336769	2055394
- actiuni cotate	56	0	0
- actiuni necotate	57	0	0
- parti sociale	58	0	0
- obligatiuni	59	649258	0
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv	60	0	0
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	61	1687511	2055394
Alte valori de incasat (ct. 5113+5114)	62	0	0
Casa in lei si in valuta (rd.64+65), din care:	63	793	3082
- in lei (ct. 5311)	64	547	2857
- in valuta (ct. 5314)	65	246	225
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 67+68), din care:	66	17273	74719
- in lei (ct. 5121)	67	6192	70463
- in valuta (ct. 5124)	68	11081	4256
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 70+71), din care:	69	0	0

- lei -

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	30.06.2010	30.06.2011
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112+5125+5411)	70	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125+5412)	71	0	0
Datorii (rd. 73+76+79+82+85+88+89+92 la 96), din care:	72	223826	396287
- Imprumuturi din emisiuni de oblig.si dob.afer., in sume brute (ct.161+1681), (rd.74+75), din care:	73	0	0
- in lei	74	0	0
- in valuta	75	0	0
- Credite bancare int.pe t.sc.si dob.afer.(ct.5191+5192+5197+din ct.5198), (rd.77+78), din care:	76	0	0
- in lei	77	0	0
- in valuta	78	0	0
- Credite bancare ext.pe t.sc.si dob.afer.(ct.5193+5194+5195+din ct.5198), (rd.80+81), din care:	79	0	0
- in lei	80	0	0
- in valuta	81	0	0
- Credite bancare pe t.lung si dob.afer. (ct. 1621+1622+1627+din ct.1682), (rd.83+84), din care:	82	0	0
- in lei	83	0	0
- in valuta	84	0	0
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623+1624+1625+din ct.1682), (rd.86+87), din care:	85	0	0
- in lei	86	0	0
- in valuta	87	0	0

- lei -

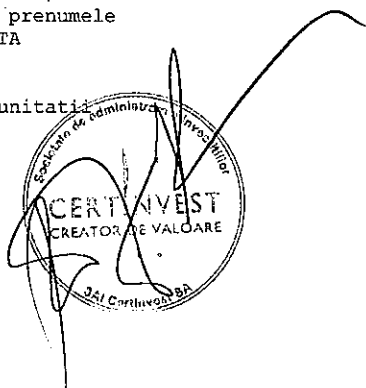
VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+din ct. 1682)	88	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 +167+1685+1686+1687), (rd. 90+91), din care:	89	0	0
- in lei	90	0	0
- in valuta	91	0	0
- Datorii com.,av.primate de la cl.si alte ct.as., in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	92	64090	201673
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	93	88650	97549
- Datorii in leg.cu bug.asig.soc.si bug.statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	94	70597	94785
- Alte datorii (ct.451+452+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	95	489	2280
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	96	0	0
Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd.98 la 100), din care:	97	5702352	6702041
- actiuni cotate	98	0	0
- actiuni necotate	99	5702352	6702041
- parti sociale	100	0	0

- lei -

IX. INFORMATII PRIVIND CHELT. CU COLABORATORII	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	101	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
HORIA GUSTA

Semnatura
Stampila unitatii



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

[Handwritten signature]

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

RAPORT DE ACTIVITATE

SC SAI CERTINVEST SA

Semestrul I 2011

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

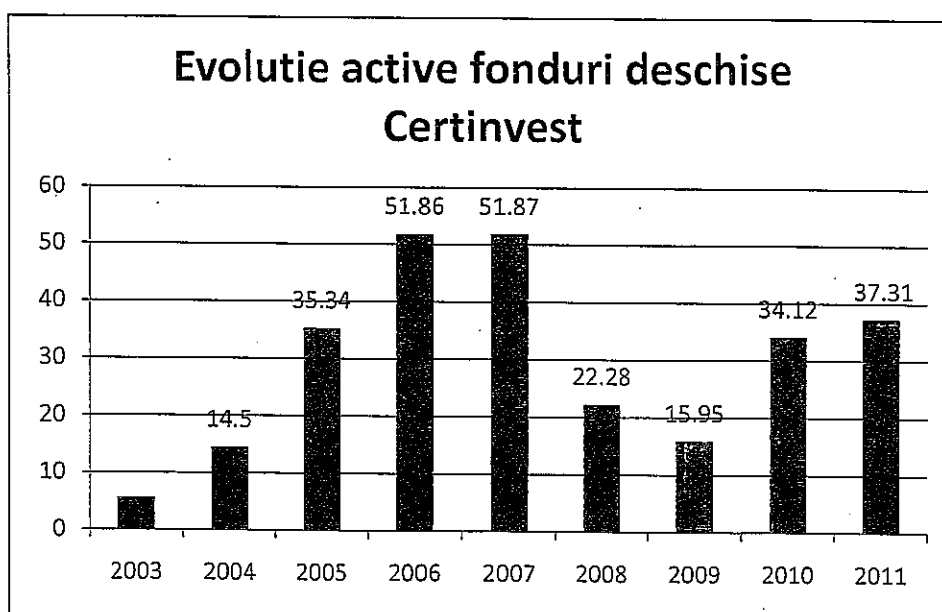
www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

SECȚIUNEA I.**ACTIVITATEA DERULATA IN Semestrul I 2011****I. Certinvest SAI SA****1. 1 Activitate si operatiuni**

În prima jumătate a anului 2011 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 prima jumătate a anului 2011. În același timp, performanțele pe fondurile orientate către instrumente cu venit fix au obținut performanțe bune. Certinvest a lansat în primul semestru al anului 2011 trei fonduri de investiții astfel :

- două fonduri închise de investiții din care unul orientat către investiții în artă, Certinvest Artă Românească și un fond cu o strategie long-short, Certinvest Absolut Return,
- un fond deschis de investiții Certinvest Next Generation destinat economiilor pentru copii.



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

Fonduri deschise

Total active (RON)	30 Iunie 2011	31 decembrie 2010	Variație
Certinvest Dinamic	10,325,528.67	9,814,340.00	5.2%
Certinvest Prudent	4,694,280.03	4,845,646.00	-3.1%
Certinvest Obligatiuni	12,848,194.47	11,543,422.00	11.3%
Certinvest Monetar	6,677,603.93	7,461,838.00	-10.5%
Certinvest XT Index	1,155,712.00	352,747.00	227.63%
Certinvest BET	712,034.92	102,693.00	593.36%
Certinvest BET-FI	787,738.22	101,383.00	676.99%
Certinvest Next Generation	108,423.74	N/A	N/A
Total	37,309,516	34,222,069.00	9.02%

Fonduri inchise

Total active (RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2010	Variație
Certinvest Leader	26,247,579.49	22,532,381.00	16,48%
Certinvest Everest	904,812.81	1,121,959.00	-19,35%
Certinvest Properties	6,723,422.06	5,775,204.00	16,41%
Certinvest Absolut Return	1,539,032.11	N/A	N/A
Certinvest Arta Romaneasca	4,834,682.91 (1,141,844.29 EUR)	N/A	N/A
Total	40,249,529	29,429,544.00	36.76%

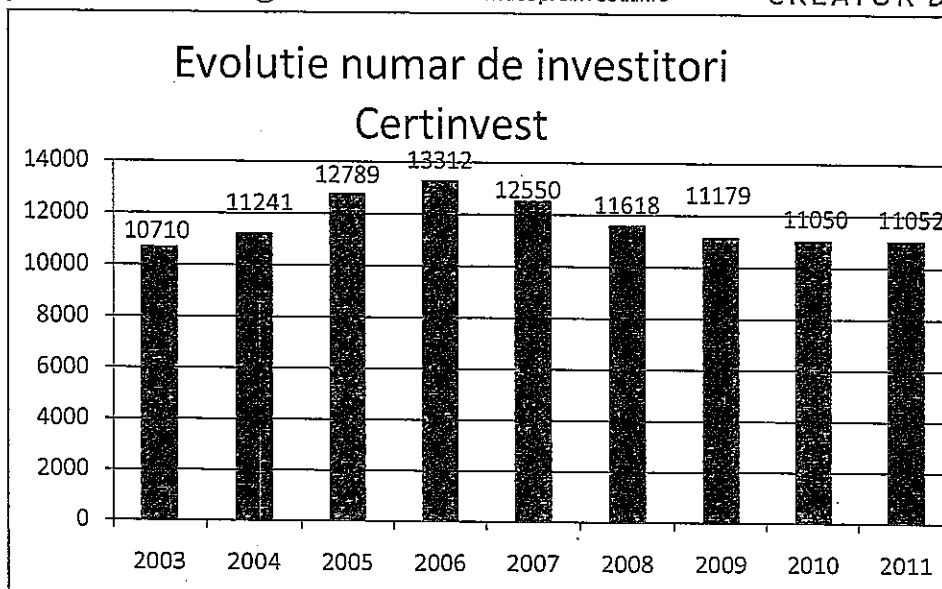
SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

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 prima jumătate a anului, activele aflate în administrare în fonduri deschise de investiții au consemnat o creștere bună de 9,02%, sumele importante intrând în special pe fondul Certinvest Obligatiuni dar și pe fondurile de indici. Într-o măsură similară au înregistrat creșteri importante fondurile închise de investiții, atât cele nou lansate cât și cele existente, Certinvest Leader și Certinvest Properties RO cu o creștere de 16%, în timp ce Certinvest Arta Romaneasca a atras 4,8 milioane de lei în echivalent euro la cursul de 4.2341 RON/EUR, curs oficial BNR din data de 30.06.2011. 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 linie cu media pieței, acest fapt materializându-se printr-o cota de piață de 1,53%. Fondurile orientate pe instrumente cu venit fix au continuat să absoarbă o mare parte din intrările de capital din industria fondurilor în 2011. Rețele de distribuție bancare au continuat să controleze majoritatea fluxurilor de intrări în fonduri de investiții, la nivel de industrie Certinvest obținând o mare parte din creștere din plasamentele investitorilor instituționali.

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

SAI Certinvest SA

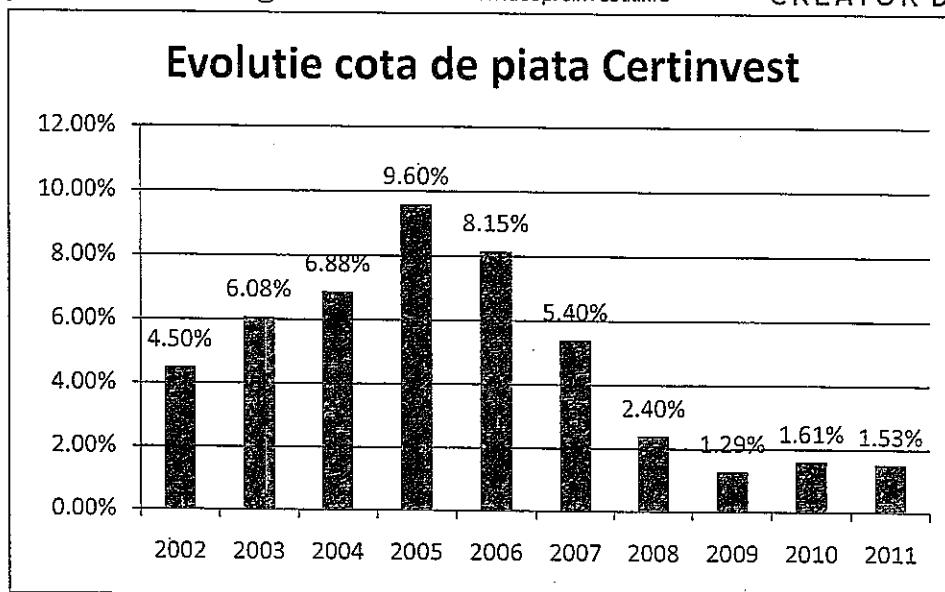
Societate administrată în sistem dualist

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



Pe parcursul Semestrului I din anul 2011, Certinvest a avut o prezenta relevanta in media, in principal prin activitati de PR si promovare online.

II. FONDURILE DESCHISE DE INVESTITII

2.1. Certinvest Dinamic

Certinvest Dinamic a consemnat in Sem I 2011 o crestere a activelor in administrare cu 5,2%, pe fondul performantei obtinute in aceasta perioada. Fondul a avut o strategie flexibila in functie de contextul investitional. Aceasta politica a avut ca efect o apreciere de 5,75%, in conditiile in care principalul indice al bursei, indicele BET-XT s-a apreciat cu 6,21%. Evolutia bursei a fost relativ volatila, cu o apreciere in prima parte a anului urmata de o stagnare sau chiar depreciere pentru ultimele luni ale perioadei. Fondul a fost incadrat in anul 2010 in categoria fonduri diversificat dinamice, in conformitate cu clasificarea Asociatiei Administratorilor de Fonduri.

Evolutia activului net, dinamica randamentelor fondului Certinvest Dinamic si a numarului de investitori sunt prezentate mai jos :

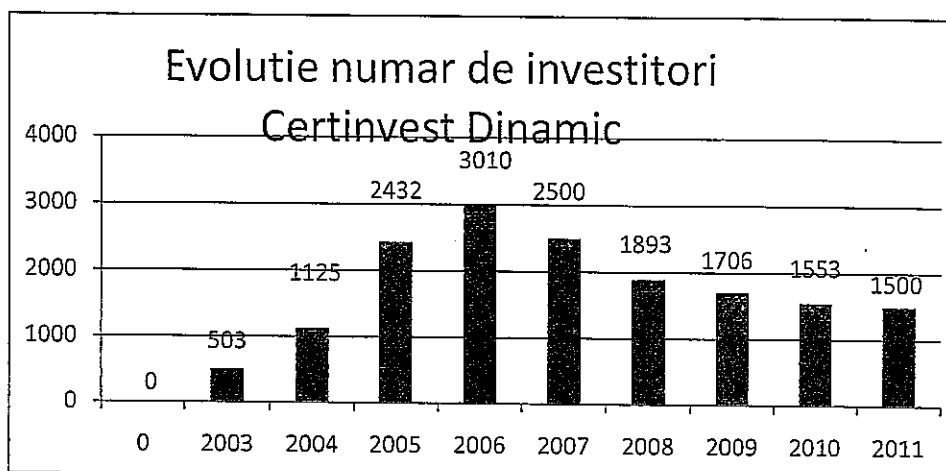
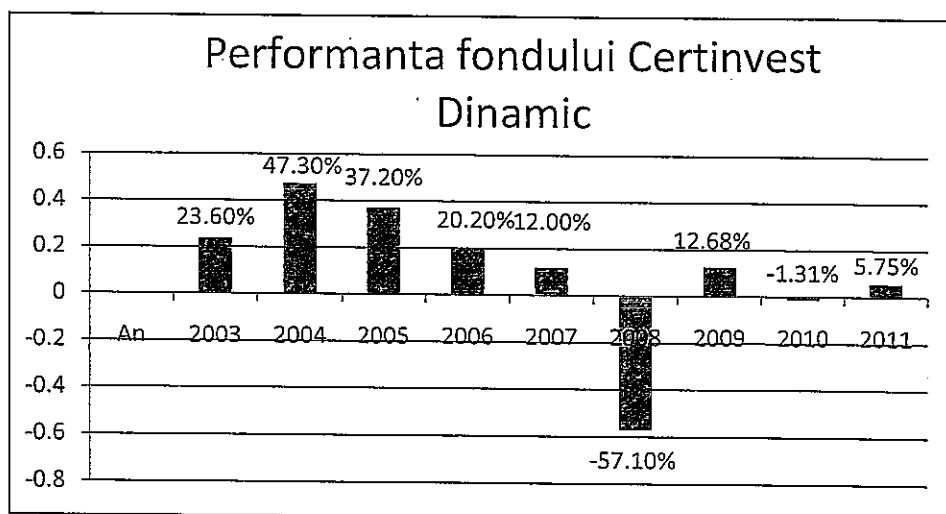
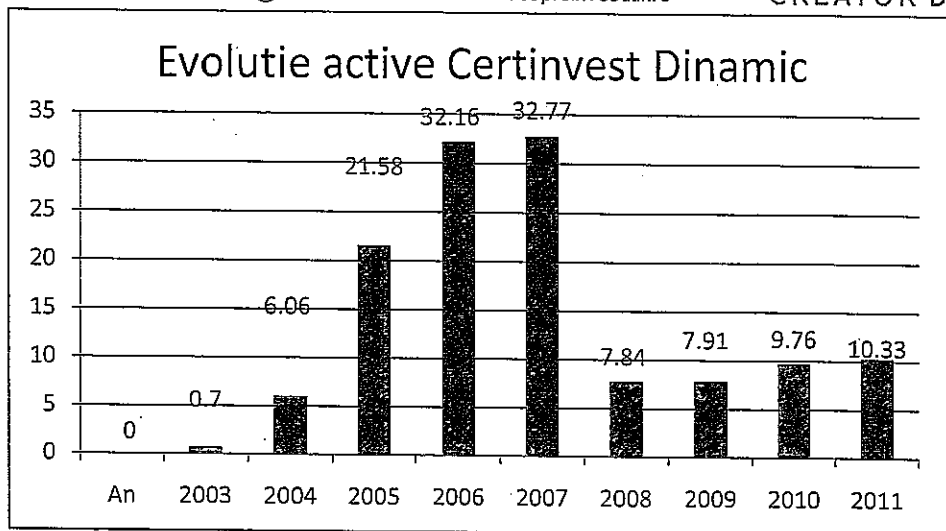
SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

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



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

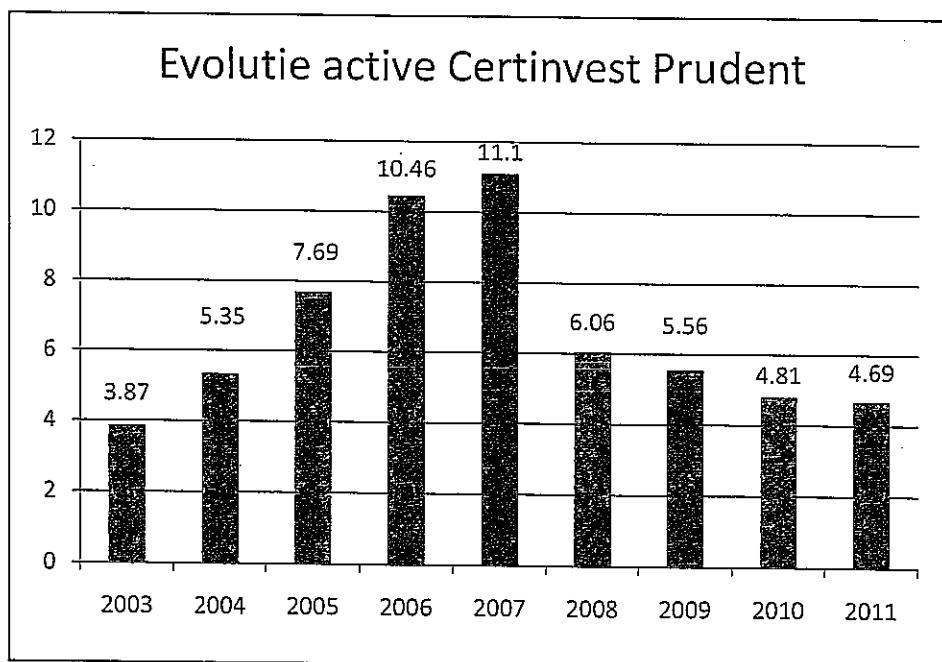
www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

2.2. Certinvest Prudent

Activele fondului diversificat defensiv Certinvest Prudent au înregistrat o ușoară scădere de 3,1% față de sfârșitul anului precedent. Fondul a avut o performanță ușor pozitivă în prima jumătate a anului 2011, în linie cu evoluția oscilantă a pieței bursiere și a randamentelor obținute pe piața instrumentelor cu venit fix.

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



SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

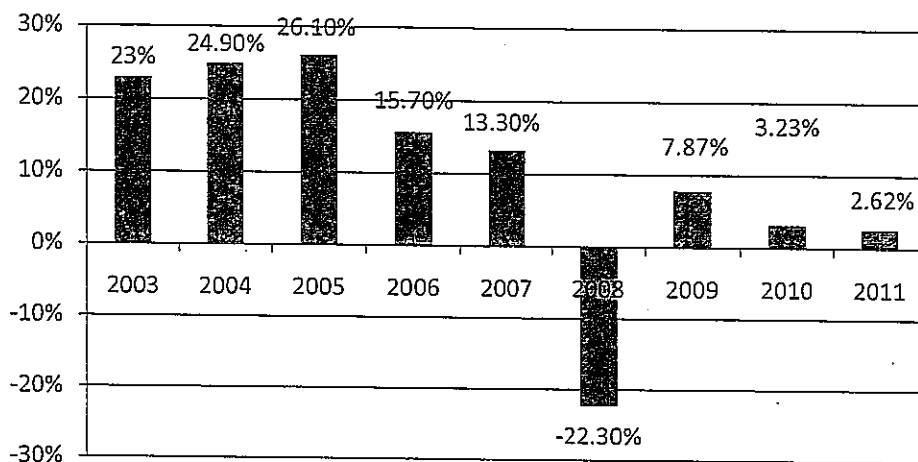
Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

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

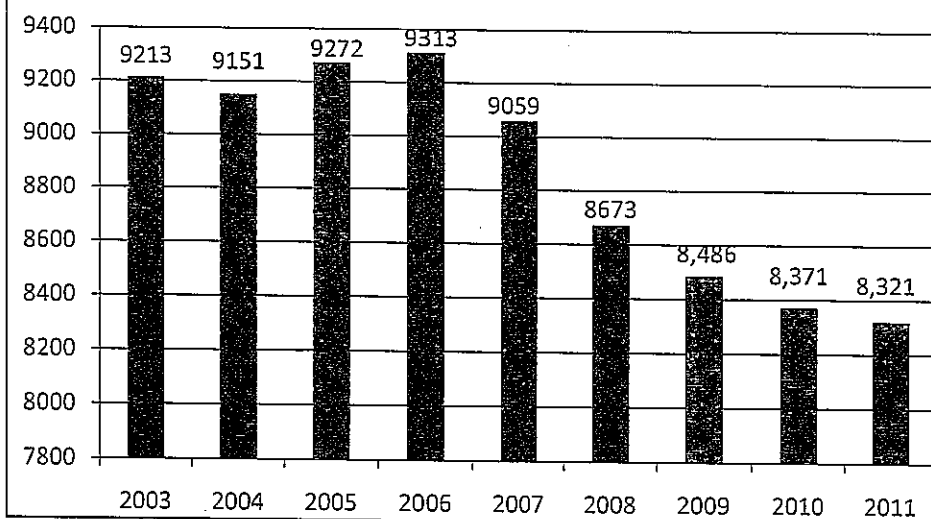
www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Performanta fondului Certinvest Prudent



Evoluție număr de investitori Certinvest Prudent



SAI Certinvest SA

Societate administrată în sistem dualist

Ciădirea 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

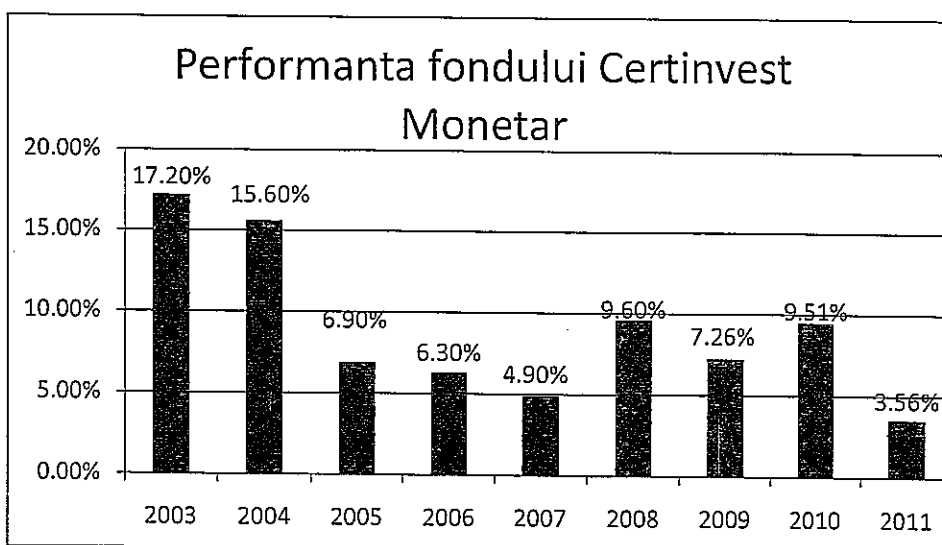
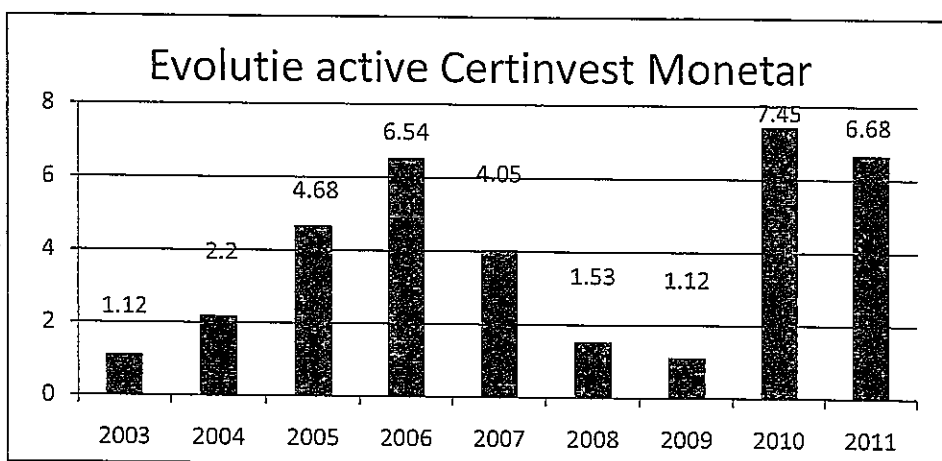
www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

2.3. Certinvest Monetar

În Semestrul I al anului 2011 fondul Certinvest Monetar a înregistrat o scădere de 10,5% a activelor aflate în administrare pe fondul rascumpararilor din fond. Certinvest Monetar a înregistrat o performanță bună în această perioadă, în linie cu performanțele pieței monetare, dar și cu ale competitorilor direcți.

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



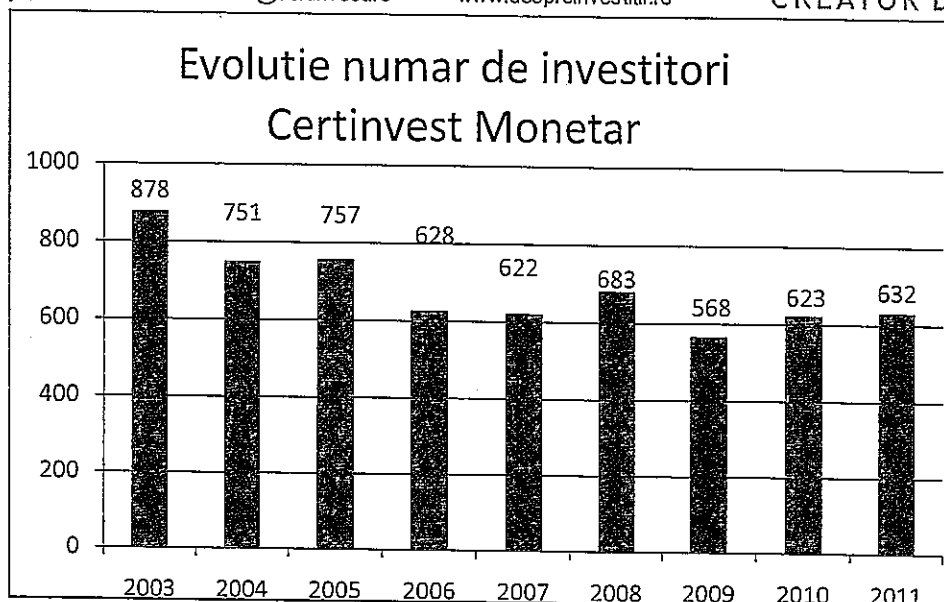
SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

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

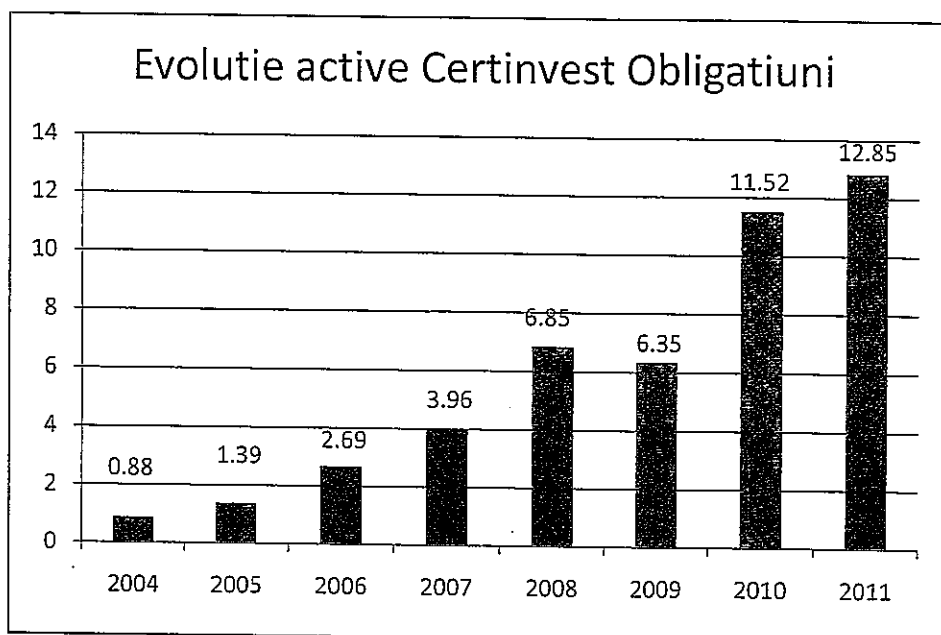
www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE



2.4. Certinvest Obligatiuni

Fondul Certinvest Obligatiuni a avut in prima jumatate a anului 2011 o evolutie foarte buna din punct de vedere al performantei, si un activ in crestere. Astfel, activul fondului Certinvest Obligatiuni a crescut in Semestrul I 2011 cu 11,03%. 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*

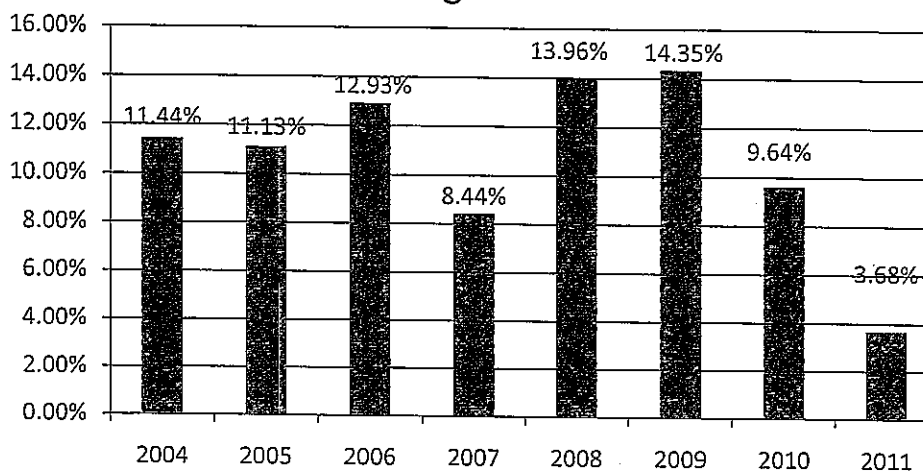
Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

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

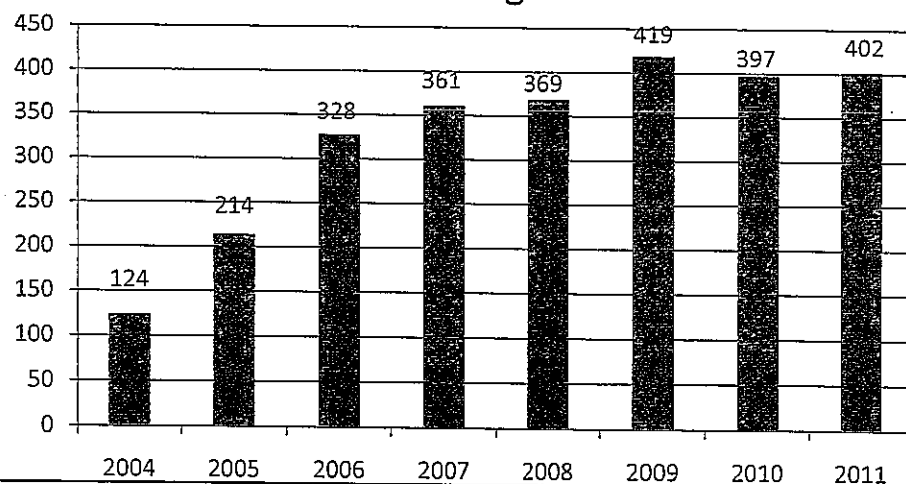
www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Performanta fondului Certinvest Obligatiuni



Evolutie numar de investitori Certinvest Obligatiuni



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

2.5. Certinvest XT INDEX

Fondul Certinvest XT INDEX a fost lansat în luna februarie 2010. Fondul și-a crescut activele din atragerea de investitori și din performanța de piață până la nivelul de 1.155.712 RON. Performanța sa în ultimele 6 luni a fost de 9,29% în timp ce performanța indicelui de referință a fost de 8,03%.

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 712.034 RON. Performanța sa în ultimele 6 luni a fost de 5,58% în timp ce performanța indicelui de referință a fost de 4,56%.

2.6. Certinvest BET-FI INDEX

Fondul Certinvest BET-FI 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 787.738 RON. Performanța sa în ultimele 6 luni a fost de 6,76% în timp ce performanța indicelui de referință a fost de 2,6%.

2.7 Certinvest Next Generation

Fondul Certinvest Next Generation a fost lansat pe 25 Mai 2011 având un activ total de 108.424 RON de la 4 investitori.

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. 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 26,25 milioane RON în creștere cu 16,48% față de perioada similară a anului precedent. Randamentul obținut la sfârșitul primelor șase luni ale anului 2011 a fost de 7,05%, performanță foarte bună în contextul performanțelor industriei.

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

3.2 Certinvest Everest

Fondul Certinvest Everest a încheiat Semestrul I 2011 cu o performanță foarte bună de 10,1%, activele înregistrând însă o scădere de 19,35%. Fondul avea la sfârșitul perioadei 10 investitori.

3.3 Certinvest Properties RO

Lansat la începutul anului 2010 fondul Certinvest Properties RO, fondul este dedicat investițiilor imobiliare și este accesibil doar investitorilor instituționali. Fondul și-a crescut activele aflate în administrare până la nivelul de 6,7 milioane RON în primele 6 luni ale anului 2011 reprezentând o creștere de 16,41%. Performanța lui în această perioadă a fost de 8,56%.

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

Fondul este denominat în EUR și a atras până la 30.06.2011 suma de 1,15 milioane EUR.

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 pietelor, 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 este denominat în RON și a atras până la 30.06.2011 suma de 1,5 milioane RON.

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

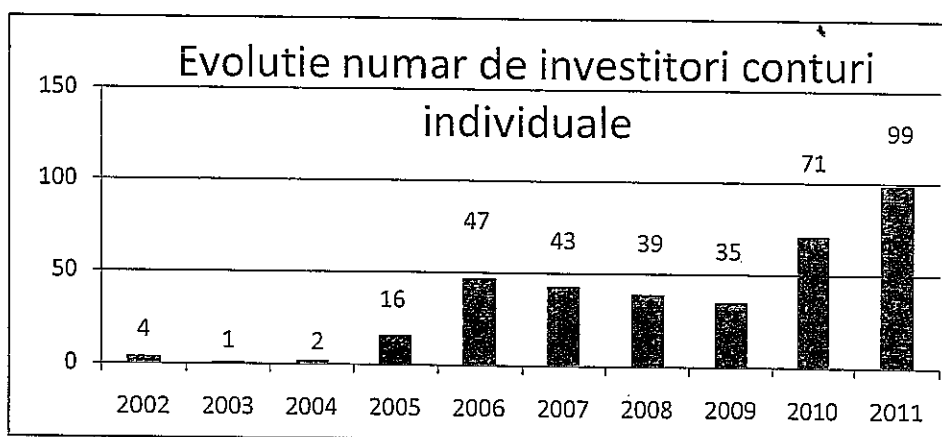
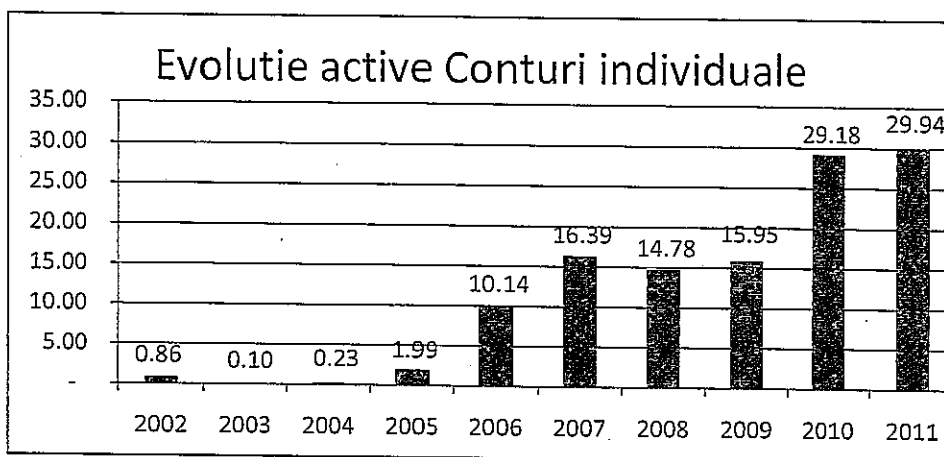
www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

IV. PORTOFOLIILE INDIVIDUALE ADMINISTRATE

Numarul de conturi individuale administrate de Certinvest a crescut substantial in Semestrul I 2011 cu 18 de clienti noi. Activele administrate au inregistrat o crestere de 2,6%, pana la 29.94 milioane RON. Performanta medie a fost superioara randamentelor fondurilor administrate de catre SAI CERTINVEST SA.

Evolutia grafica a paramentrilor prezentati se regaseste mai jos:



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

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

SECȚIUNEA II**REZULTATE FINANCIARE****Rezultatele financiare ale anului 2011- Semestrul I**

Denumirea indicatorilor	Nr.	Realizari aferente	Realizari aferente
	Rd.	Perioadei de raportare an precedent	Perioadei de raportare an curent
VENITURI TOTALE	7	1.129.373	2.554.135
CHELTUIELI TOTALE	8	2.044.243	3.030.066
PROFIT / PIERDERE	9	-914.870	-475.931
Impozit pe profit	10	4.300	0
PROFIT / PIERDERE NET	11	-919.170	-475.931

Pentru anul 2011-semestrul I, compania a înregistrat o pierdere de 475.931 RON, mai mică față de cea din anul 2010 de 919.170 RON. Veniturile din activitatea curentă au crescut cu 1.424.762 ron (126%) în timp ce cheltuielile au crescut în proporție mult mai mică, cu doar 985.823 ron (48%).

Comitet Director**Horia GUSTA****Razvan RUSU**