

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra principalelor aspecte ale activitatilor desfasurate in cadrul
OTP Asset Management Romania SAI SA
in perioada 01.01.2019 – 30.06.2019

SC OTP Asset Management Romania SAI SA cu sediul in Bucuresti, Bd. Dacia nr.83, sector 2, s-a infiintat in anul 2007 si a fost înregistrata la Registrul Comertului sub numarul **J40/15502/2007**, avand **CUI 22264941**.

Societatea este autorizata sa desfasoare toate activitatile specifice unei societati de administrare a investitiilor, in sensul Legii pietei de capital.

Obiectul principal de activitate al societatii este administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a altor organisme de plasament colectiv.

OTP Asset Management Romania SAI SA a fost autorizata de ASF prin decizia nr. 2620/18.12.2007 sa administreze organisme de plasament colectiv in valori mobiliare autorizate de ASF, alte organisme de plasament colectiv inregistrate la ASF, portofolii individuale de investitii, inclusiv cele detinute de fondurile de pensii, pe baza discretionara, servicii conexe.

La data prezentului raport societatea nu are filiale, sucursale sau alte sedii secundare.

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist. Conducerea societatii este asigurata de catre Directorat format din 3 membri numiti in conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii si al legislatiei in vigoare, si anume :

Gáti László György, Presedinte

Dan Marius Popovici, membru si Director General

Dragos – Gabriel Manolescu, membru Director General Adjunct

Consiliul de Supraveghere al OTP Asset Management Romania SAI SA este format din 3 membri:

Simon Peter Janos, Presedinte

Szabó Tamás Viktor, membru

Ljubičić Gábor István, membru

Conducatori ai societatii in conformitate cu prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. Inlocuitori de Conducatori ai societatii in sensul prevederilor Ordonantei nr. 32/2012, care vor indeplinii in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de ASF, toate atributiile strict reglementate de prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Filon-Daniel Anghel-Grigore si Alexandru Ilisie.

Auditul OTP Asset Management Romania SAI SA

Auditul Intern este asigurat de Directia de Audit din Intern din cadrul societatii.

Auditorul financiar al OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA este S.C. **EXPERT AUDIT S.R.L.**, cu sediul social in Tulcea, str. Dobrogeanu Ghenea, nr. 1, bl. E2, sc. A, ap.13, telefon 0240 517899, fax 0240 511181, inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J 36 / 214 / 2001, Cod Unic de Inregistrare 14058398, autorizatie CAFR nr. 137/24.01.2002, reprezentata prin d-na RODICA PIRLOG, in calitate de Administrator.

Capitalul social si structura actionariatului

OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A.

Societate administrata in sistem dualist

Adresa internet: www.otpfonduri.ro

Email: office@otpfonduri.ro

Adresa: B-dul Dacia nr. 83, sector 2, 020052, Bucuresti

Tel: +4031 308 55 50/51; Fax: +4031 308 55 55

Cod unic de înregistrare: 22264941

Inregistrată la Registrul Comerțului nr. J40/15502/15.08.2007

Decizie autorizatie ASF nr. 2620/18.12.2007

Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400023

Capital social: 5.795.323 RON

Inregistrare ANSPDCP Nr. 8236

În prezent capitalul social este de 1.610.000 Euro, echivalentul a 5.795.323 Lei și a 2.306.888,77 USD. Capitalul social este împărțit în 5.795.323 acțiuni dematerializate cu o valoare nominală de 1 Leu fiecare. Capitalul social este subscris și versat în întregime de către asociați și este constituit exclusiv din aport în numerar.

Structura actionariatului

- OTP Bank Romania SA: aport la capitalul social în suma de 159.390,05 EUR, reprezentând echivalentul a 573.738 LEI și a 228.381,98 USD, 573.738 acțiuni în valoare nominală de 1 Leu fiecare, reprezentând 9.9% din capitalul social;
- OTP Alapkezelő Zrt.: aport la capitalul social în suma de 1.450.609,95 EUR, reprezentând echivalentul a 5.221.585 LEI și a 2.078.506,78 USD, 5.221.585 acțiuni în valoare nominală de 1 Leu fiecare, reprezentând 90.1% din capitalul social.

Delegarea activității de contabilitate a societății și a entităților administrate către Expert Contabil Mihaescu Alina - PFA a fost avizată de ASF prin Avizul nr. 13 din data de 11.04.2013.

Retrospectiva macroeconomică

Piete internaționale

Din 2010, SUA se bucură de o perioadă lungă de creștere economică ridicată, iar redresarea a început și în Zona Euro. Dar, datorită utilizării reduse a capacităților de producție, a anticipațiilor inflaționiste puternice și mai târziu a scăderii prețurilor materiilor prime, inflația a fost cu mult sub nivelul dorit din SUA și din alte economii majore pentru o perioadă extinsă de timp. În acest mediu, politica monetară a fost extrem de relaxată, lichiditatea a fost amplă, ratele dobânzilor pe termen scurt au scăzut la 0% sau sub, ceea ce a dus la creșterea apetitului pentru risc în lume.

Cu toate acestea, în 2018 din partea FED am avut patru creșteri de dobândă iar BCE anunța în iunie că își va elimina programul QE în decembrie și ar putea începe să majoreze ratele dobânzilor în a doua jumătate a anului 2019.

Anul 2018 a fost unul dificil pentru investitori, majoritatea claselor de active, precum și majoritatea indicilor bursieri au înregistrat corecții semnificative.

Pe de altă parte anul 2019 a început sub premise mult mai bune la nivel internațional cu creșteri spectaculoase ale principalilor indici bursieri. Un investitor din SUA sau UE care ar fi avut plasamente în Obligațiuni de 60% din active iar 40% în acțiuni ar fi înregistrat un randament de aproximativ 10% în EUR sau USD, ceea ce face din semestrul 1 al anului 2019 perioada cu cel mai mare randament din ultimii 20 de ani pentru un portofoliu balansat (40% acțiuni și 60% Obligațiuni). Același portofoliu balansat pe Obligațiuni și acțiuni românești ar fi generat un randament absolut apropiat de 13% în primul semestru.

La începutul anului 2018, ratele mai mari ale dobânzilor din SUA și aprecierea dolarului au condus la condiții financiare mai stricte în întreaga lume, generând efecte negative de contaminare, în special în cazul economiilor emergente cu fundamentale mai slabe, cum ar fi Argentina și Turcia. Mai târziu, în 2018, tensiunile comerciale în escaladare dintre SUA și China, cei doi giganți economici ai lumii, au provocat dureri de cap pentru investitori și au început să atârne asupra creșterii globale. Între timp, saga britanică Brexit a continuat și problemele bugetului italian au provocat îngrijorări suplimentare. Acești factori care s-au consolidat reciproc au alimentat

temerile legate de încetinirea globală și, în cele din urmă, au condus la o scădere puternică a piețelor de capital către sfârșitul anului trecut.

La începutul anului 2019, îngrijorările au început să se amelioreze, după ce Fed a semnalat că va fi "răbdător" în ceea ce privește normalizarea politicii, în timp ce BCE a devenit mai permisivă, oferind suport pentru revenirea activelor riscante.

Raliul a fost ulterior alimentat de aparentul progress în discuțiile dintre SUA și China precum și de rapoartele privind creșterea în T1 (Trimestrul 1). Stimulii din China pareau că funcționează în T1 și susțin comerțul global. În SUA, după trei trimestre de creștere economică în scădere, PIB-ul pe T1 a reversat tendința crescând cu 3.1%. Zona Euro a raportat o creștere de 1.5% în T1.

După ce Rezerva Federală a SUA (FED) a lăsat rata de dobândă nemodificată pe 1 mai, Donald Trump a trimis mesaje pe Twitter prin care pune presiune pe FED pentru scăderea ratei de referință iar pe 5 mai declara că discuțiile cu China se mișcă prea încet, urmând ca pe 10 mai să vină anunțul de creștere a tarifelor de la 10% la 25% pe bunuri importate din China în valoare de 200 mld USD. Toate cele menționate anterior au produs momente de volatilitate ridicată pe piețele globale, corelată cu preferința investitorilor pentru activele de refugiu precum aurul și obligațiunile suverane. Luna iunie a fost marcată de întâlnirea Bancii Centrale Europene (BCE) din 6 iunie, urmata de discursul fulminat al lui președintele ECB, Mario Draghi din 18 iunie (din Sintra) unde a deschis posibilitatea redeschiderii programului de achiziții de Obligațiuni al BCE (QE2) precum și posibile scăderi ale dobânzii de referință aflată la -0.40%. Așteptările investitorilor ca ECB și FED să scadă dobânzile de referință au ajutat toate clasele de active să înregistreze performanțe pozitive, de la aur și yen până la acțiuni și obligațiuni.

Creșterea PIB-ului în principalele economii ale lumii s-a diminuat. Măsurată anual, expansiunea economică a SUA a încetinit până la 2.1% în trimestrul 2, în scădere față de 3.1% în T1. Similar, în UE expansiunea economică a încetinit până la 0.20% în trimestrul 2, în scădere față de 0,5% în T1.

În același timp, PIB-ul României a înregistrat un avans de 1.3% în T2 față de 1% creștere în T1.

În ceea ce privește imaginea mai largă, este important de observat faptul că o serie de indicatori semnalează faptul că SUA se află în stadiul final al ciclului. Având în vedere acest context, o politică fiscală neobișnuit de pro-ciclică (o asemenea relaxare pe scară largă nu a fost văzută din anii 1960) se poate traduce în riscuri pe termen mediu.

În ceea ce privește imaginea generală a economiei, considerăm că SUA și China în special se află într-o etapă avansată a ciclului economic, în timp ce zona euro le urmează cu un anumit decalaj. Cu toate acestea, este important să adăugăm că decalajul de producție a fost închis și a devenit ușor pozitiv chiar și în zona euro (cu variații semnificative în rândul membrilor EZ). Factori structurali și tranzitorii împiedică de asemenea zona euro pentru a înregistra creșteri mai puternice.

Având în vedere acest context, în scenariul nostru de bază, ne așteptăm ca ritmul de creștere să se diminueze în economiile cheie ale lumii, fără a intra însă într-o adevărată recesiune în acest an. Cu toate acestea, pe măsură ce economia globală avansează în ciclul economic și o serie de riscuri amenință, perspectivele de creștere devin mai fragile, necesitând o vigilență continuă.

Vedem și câteva riscuri pozitive, cum ar fi un acord comercial chino-american și un Brexit "bine ordonat", care ar putea sprijini încrederea, comerțul și investițiile, conducând la o creștere mai puternică. În același timp, o politică monetară mai acomodativă decât cea gândită anterior a băncilor centrale ar putea ajuta de asemenea economia.

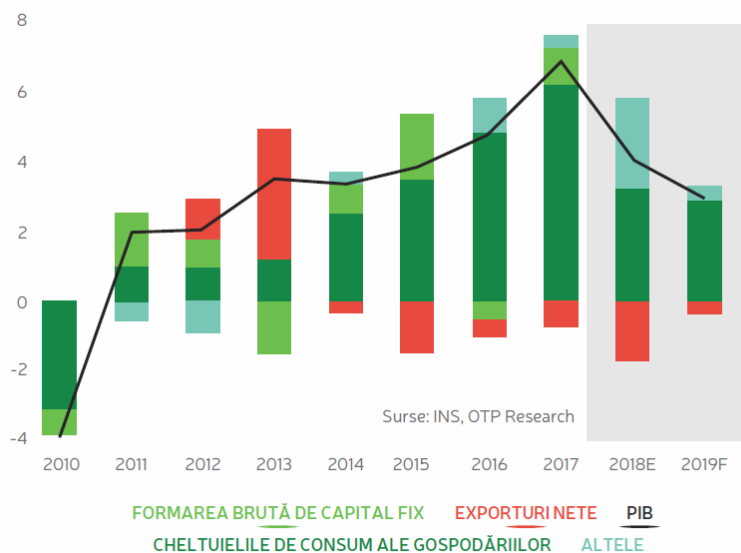
Dar dacă greșim? Desigur, prețurile activelor sunt ridicate, însă evaluarea acțiunilor nu a atins nivelurile observate la începutul anului 2000. Prețurile imobiliare par a fi scumpe, dar nu la fel de mult ca în 2006-2007. În plus, datorită unei reglementări mai stricte, băncile au devenit mai rezistente, păstrând rezerve de capital mai mari și, în mod mai general, nici amintirile din 2008 nu au dispărut încă (cel puțin nu în întregime). Prin urmare, o eventuală viitoare recesiune ar putea fi mai puțin severă decât în 2008. Cu toate acestea, nu se poate exclude faptul că principalii factori de risc sau alte șocuri neașteptate se vor alimenta reciproc. Acest lucru, împreună cu nivelurile ridicate ale datoriilor din întreaga lume și pentru că spațiul pentru relaxarea politicilor fiscale și/sau monetare este limitată, se pot transforma într-o recesiune mai profundă.

În scenariul nostru de bază, ne așteptăm ca Statele Unite să rămână punctul cel mai luminos în rândul economiilor avansate, înregistrând totuși, un ritm de creștere mai lent, deoarece impactul stimulentele fiscale începe să se estompeze. În același timp, trebuie remarcat faptul că traiectoria datoriei federale se va situa pe o cale nesustenabilă pe termen mediu și lung. Prin urmare, ar putea apărea măsuri de corecție atunci când economia va fi deja slăbită.

ROMANIA

Așa cum era de așteptat, după ce a explodat în 2017, economia țării a început să piardă avântul în 2018, indicând o creștere de 4,1% a PIB-ului, în scădere de la 7% anul trecut. Aceasta a apărut odată cu diminuarea impactului măsurilor de stimulare fiscală anterioare, politicii monetare care a devenit mai puțin acomodativă și a încetirii economiei zonei euro. Este de remarcat și faptul că deficitul de cont curent larg și în creștere, însoțit de bugetul guvernamental relativ ridicat, sugerează faptul că creștere economică devenise mai fragilă.

Descompunerea creșterii PIB pe elemente de cheltuieli (%)

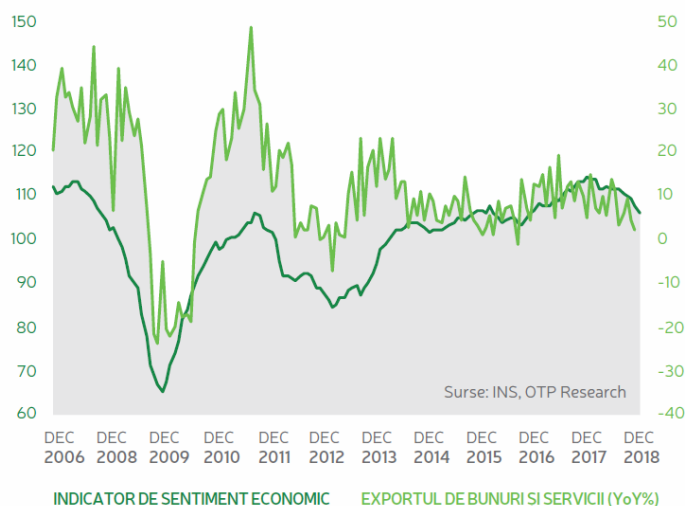


Surse: INS, OTP Research

În scenariul nostru de bază, așteptăm ca ritmul de creștere a PIB al României să se modereze în continuare, ajungând în jurul valorii de 3,5% în acest an, un ritm încă solid față de media UE. Similar cu ultimii ani, consumul gospodăriilor populației ar putea fi motorul principal al economiei, dar, probabil, cu o contribuție puțin mai mică la creșterea PIB. Datorită condițiilor de pe piața forței de muncă, alături de o altă majorare a salarului minim și a celor publice la începutul acestui an, se preconizează că dinamica salariilor nominale va rămâne la un nivel ridicat. În același timp, scăderea inflației de asemenea va oferi sprijin pentru veniturile reale.

În ceea ce privește perspectiva investițiilor, incertitudinile au crescut în ultimele luni. În faza matură a ciclului de afaceri (așa cum se întâmplă cu siguranță în cazul României), formarea brută de capital de obicei excelează, în special dacă sunt disponibile și finanțări precum fondurile UE. Cu toate acestea, anul trecut, investițiile nu au înregistrat o revenire din cauza unor deficiențe în sectorul construcțiilor (în special în sectorul rezidențial). În plus, adoptarea unor noi impozite pentru sectoare cheie face ca viitorul să fie mai dificil de preconizat. În scenariul nostru de bază, așteptăm ca investițiile să înregistreze un avans modest în 2019, deoarece efectul pozitiv al creșterii absorbției fondurilor europene și presiunea asupra companiilor de a îmbunătăți productivitatea ar putea fi compensate, parțial, de investiții mai reduse în sectorul energiei, telecomunicațiilor și financiar. Evoluția mai slabă a creditului și incertitudinile declanșate de modificările rapide ale impozitelor pot avea efecte de negative și în alte sectoare.

Exporturile românești și indicatorii de sentiment economic UE



Surse: INS, CE, OTP Research

Odată cu încetinirea accentuată a zonei euro, precum și datorită cererii interne încă puternice, considerăm că exportul net poate înregistra o contribuție ușor negativă la creșterea PIB-ului în 2019. Astfel deficitul de cont current de asemenea ar putea fi oarecum mai amplu în acest an.

În ceea ce privește imaginea de ansamblu, merită menționat faptul că în ultimii ani structura bugetului guvernamental a devenit mai vulnerabilă datorită politicilor fiscale pro-ciclice, inclusiv reduceri fiscale, precum și creșteri semnificative ale salariilor publice și pensiilor. Aceste evoluții ridică întrebări legate de durabilitate și restrâng spațiul pentru măsuri anticiclice în viitor.

Rata dobânzii de politică monetară poate rămâne stabilă în 2019, dar riscurile vor ține BNR vigilentă pe tot parcursul anului

În ceea ce privește imaginea de ansamblu, amintim că, în 2018, rata inflației a depășit ținta BNR (2,5% +/- 1%), ajungând până la 5,4%, însă a intrat din nou în banda de toleranță la sfârșit de an, datorită unor efecte de bază și scăderii prețurilor la petrol. Cu o presiune inflaționistă în scădere, BNR a adoptat o abordare expectativă "wait-and-see", după ce a implementat o serie de măsuri de înăsprire în perioada H2 2017 - H1 2018.

Considerăm că Banca Națională a României are mai multe motive să mențină ratele de referință neschimbate în perioada următoare. În primul rând, mediul extern s-a schimbat. Cu încetinirea creșterii economice în mai

multe economii cheie din lume, evoluții nefavorabile pe piețe financiare, presiuni inflaționiste modeste FED a semnalat că ciclul de înăsprit s-a terminat mai repede decât era de așteptat.

Evolutia pietelor financiare

Obligatiuni

Randamentele obligațiunilor denuminate în USD, EUR, JPY și RON au început un trendul descendent în decursul primului semestru din 2019, alimentat de riscurile și incertitudinile în creștere la nivel global (razboi comercial, Brexit dezordonat, instabilitate în Italia, etc.) precum și de politicile principalelor bănci centrale.

În fuga după randament a investitorilor, obligațiunile suverane ale României au înregistrat creșteri consistente de preț (reducerea randamentului), fie că vorbim de obligațiunile României denuminate în RON, EUR sau USD.

Actiuni

După scaderile semnificative înregistrate în luna decembrie, noul an a adus creșteri importante atât pentru piețele dezvoltate cât și pentru cele emergente. Astfel, indicele Dow Jones și S&P 500 au înregistrat în ianuarie creșteri de peste 7%, creșteri semnificative fiind înregistrate și de indicele Eurostoxx 600, 6.23%, cât și de indicele japonez Topix, 4.91%. Indicele MSCI Emerging Market s-a apreciat cu 8.71% iar cel al piețelor de frontieră MSCI FM cu 4.75%. Cu toate că volatilitatea s-a redus semnificativ față de luna decembrie, unciă de aur și-a continuat aprecierea, crescând cu 3.02% față de sfârșitul anului trecut. O revenire puternică s-a putut observa și pe prețul barilului de petrol care a crescut cu 17.65% după ce în ultima luna a anului trecut acesta se deprecia cu peste 11%.

Creșterile pe piețele financiare au fost date de către FED prin declarațiile făcute de președintele său, Jerome Powell. Acesta a susținut că FED va avea răbdare în a ridica dobânziile în viitor și lăsând de înțeles că va reacționa la schimbările din economie. De asemenea s-a putut observa o îmbunătățire a relațiilor dintre China și Casa Albă. Cu toate acestea datele macroeconomice recente continuă să trimită semnale mixte despre perspectivele economiei globale. Datele economice și semnalele transmise de piață la finalul anului 2018 sugereau că piața americană se afla pe final de ciclu economic. În plus, în ultimele trei date când FED a suspendat ciclul de ridicare a dobânzilor a urmat o recesiune. În Europa, Banca Centrală Europeană a făcut referire la caracterul neașteptat al persistenței factorilor care au contribuit la încetinirea ritmului de creștere de asemenea a susținut că riscurile legate de perspectivele de creștere ale zonei euro au scăzut.

Evoluția bună pentru indicii internaționali de acțiuni a continuat până în luna mai (ziua 1), când indicele S&P 500 a atins maximum din toate timpurile. Întreruperea negocierilor dintre SUA și China (și creșterea tarifelor la importuri din China pentru bunuri de 200 MLD USD de la 10% la 25% începând cu 10 mai) a avut un impact puternic asupra tuturor activelor cu risc, acestea înregistrând corecții în luna mai continuate până la începutul lunii iunie. În luna iunie a fost randul băncilor centrale (FED și BCE) să vină în ajutorul piețelor globale, oferind așteptări investitorilor pentru tăieri de dobânzi și redeschiderea la nevoie a programelor de achiziții (QE). Astfel la finalul primului trimestru toate activele au crescut (de la obligațiuni la acțiuni), indicele S&P 500 depășind maximum tuturor timpurilor.

Creșterea de 19.4% pentru indicele BET în primul semestru este cea mai mare creștere înregistrată de acesta în ultimii 10 ani (pentru primul semestru). Dacă ar fi să ne uităm la indicele BET-TR care conține și dividendele

incluse creșterea ar fi de aproape 30%. Să nu uităm faptul că adoptarea OUG 114 a făcut ca aproape toate sectoarele din indicii BET să fie afectate la sfârșitul anului trecut și în prima lună a acestui an. Astfel baza de calcul pentru această creștere s-a situat jos. În principal știrile interne au avut cel mai mare impact asupra cotațiilor companiilor, încă de la începutul anului o parte din prevederile OUG 114 au fost modificate, în special în cazul sectorului bancar ceea ce a dus la creșteri importante pentru acesta. Cele 2 bănci incluse în indicii BET au o pondere de aproape 30%. Cu alte cuvinte creșterile din primul trimestru au fost conduse de avansul cotațiilor companiilor bancare urmate de companiile platitoare de dividende. O dată cu începerea celui de-al doilea trimestru și până aproape de finalul lunii Mai creșterea pentru indicii BET a fost de doar 0.8%.

Creșteri însemnate s-au înregistrat începând cu data alegerilor europarlamentare care a redus optimismul în piață, aceasta pe seama faptului că investitorii se așteptau la modificarea cerințelor de capital pentru fondurile de pensii Pilon II, ceea ce s-a și întâmplat. Tot în jurul acelei date a avut loc și o reclasificare în rândul țărilor de frontieră de către MSCI, astfel Argentina a fost promovată în rândul piețelor emergente, un număr de 8 companii argentinene avansând dintr-o categorie în cealaltă categorie. Acest gol lăsat a făcut ca ponderea României și a altor țări de frontieră să crească, ceea ce a dus la fluxuri de investiții către aceste țări inclusiv România. Este posibil ca și fondurile de pensii să-și fi crescut ponderea în acțiuni locale odată cu modificarea cerințelor de capital. Dacă ne uităm la structura activelor fondurilor de pensii putem observa că la sfârșitul anului 2018 acestea aveau o pondere în acțiuni de 17.45% aceasta crescând până la 19.25% la sfârșitul lunii mai 2019. O parte din această majorare a ponderii este dată și de evoluția companiilor din portofoliu și nu neapărat de mărirea ei prin noi achiziții.

Activitatea societății

În primul semestru al anului 2019 societatea a administrat zece fonduri deschise de investiții, după cum urmează:

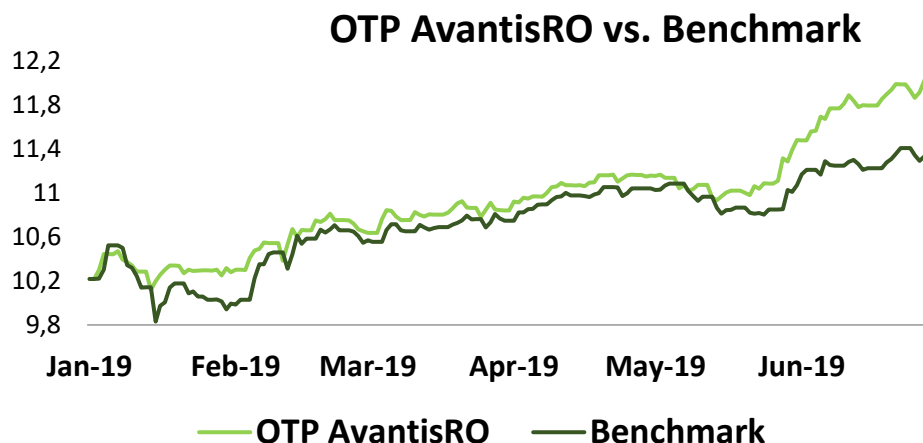
- **OTP AvantisRO** fond de acțiuni autorizat de ASF prin decizia nr. 376/27.02.2008, nr. înregistrare în Registrul ASF CSC06FDIR/400050;

OTP AvantisRO a devenit operational în data de 07.04.2008, primul activ net al fondului fiind în valoare de 9.180.451,63 Lei cu o valoare inițială a unității de fond în valoare de 10 Lei; Numărul de unități de fond în circulație a fost de 918.000;

La data de 30.06.2019, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 30.929.168,83 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie fiind de 12,0684 Lei.

Pe parcursul primului semestru al anului 2019 OTP AvantisRO, fond de acțiuni, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 10,2198 Lei (01.01.2019) la valoarea VUAN de 12,0684 Lei (30.06.2019). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții OTP AvantisRO s-a apreciat în perioada analizată cu 18,09%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP AvantisRO în comparație cu evoluția benchmark-ului în primul semestru al anului 2019.



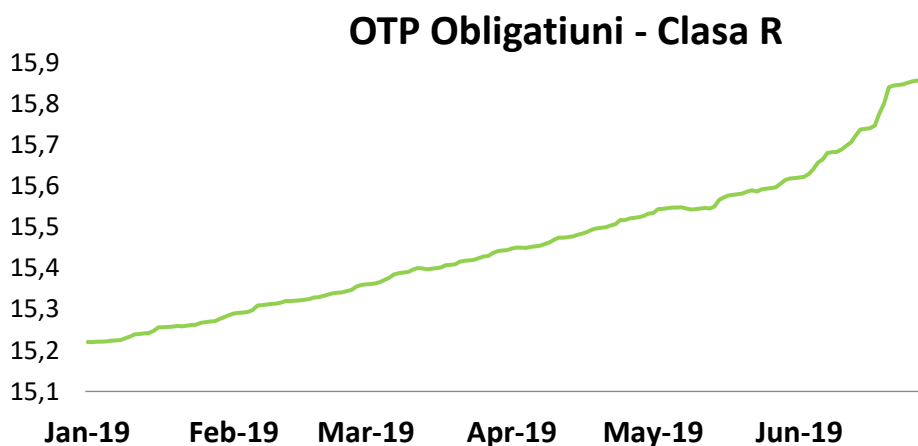
- **OTP Obligatiuni** fond de obligatiuni in lei autorizat de ASF prin decizia nr. 375/27.02.2008, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400048;

OTP BalansisRO a devenit operational in data de 07.04.2008, primul activ net al fondului fiind in valoare de 9.180.834,21 Lei cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 918.000;

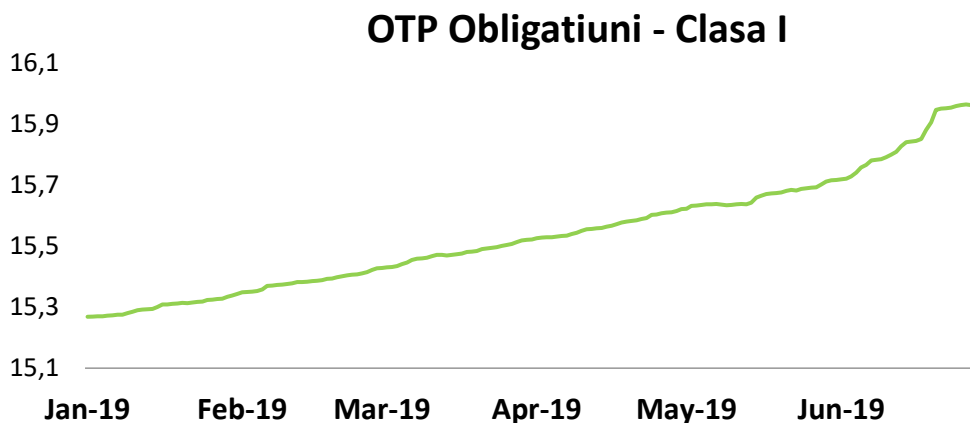
Prin Decizia ASF nr. 501 din data de 26 mai 2011 s-a autorizat schimbarea denumirii Fondului Deschis de Investitii din **OTP BalansisRO** in **OTP Obligatiuni** si noua politica de investitii a fondului, acesta avand ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent în instrumente cu venit fix.

La data de 30.06.2019, clasa R a inregistrat un activ net in valoare de 134.847.158,71 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii iunie fiind de 15,8588 Lei. In aceeaasi perioada, clasa I a inregistrat un activ net in valoare de 34.252.292,58 Lei, iar valoarea unitatii de fond fiind de 15,9685 Lei.

Pe parcursul primului semestru al anului 2019 OTP Obligatiuni – Clasa R a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 15,2190 Lei (01.01.2019) la valoarea VUAN de 15,8588 Lei (30.06.2019). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Obligatiuni - Clasa R a inregistrat in perioada analizata o crestere de 4,20%.



Pe parcursul primului semestru al anului 2019 OTP Obligatiuni – Clasa I a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 15,2671 Lei (01.01.2019) la valoarea VUAN de 15,9685 Lei (30.06.2019). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții OTP Obligatiuni - Clasa I a înregistrat în perioada analizată o creștere de 4,59%.



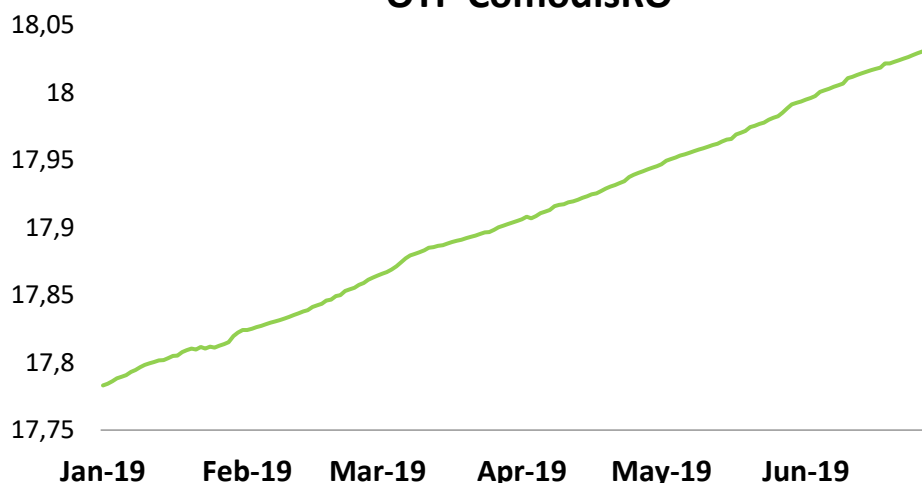
- **OTP ComodisRO** fond care investeste preponderent in instrumente ale pietei monetare precum si in instrumente cu venit fix autorizat de ASF prin decizia nr. 377/27.02.2008, nr inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400049;

OTP ComodisRO a devenit operational in data de 07.04.2008, primul activ net al fondului fiind in valoare de 7.429.984,70 Lei cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 742.900;

La data de 30.06.2019, fondul a înregistrat un activ net in valoare de 109.014.396,87 Lei, valoarea unitatii de fond, calculată pe baza activelor de la sfarsitul lunii iunie fiind de 18,0324 Lei.

Pe parcursul primului semestru al anului 2019 OTP ComodisRO, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 17,7818 Lei (01.01.2019) la valoarea VUAN de 18,0324 Lei (30.06.2019). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții OTP ComodisRO a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2019 o creștere de 1,41%.

OTP ComodisRO



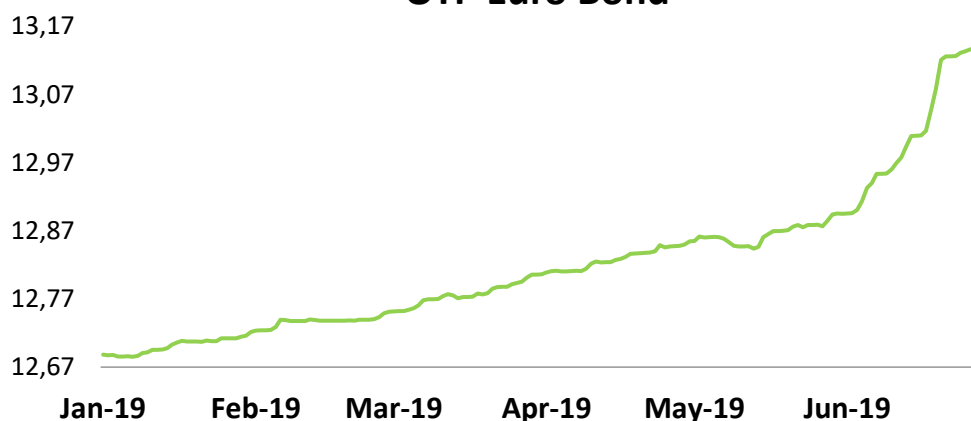
- **OTP Euro Bond** fond denominat in Euro autorizat de ASF prin decizia nr. 1083/20.08.2010, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400069;

OTP Euro Bond a devenit operational in data de 04.10.2010, primul activ net al fondului fiind in valoare de 499.981,62 Euro cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Euro; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 50.000;

La data de 30.06.2019, fondul a inregistrat un activ net in valoare de 32.226.806,17 Euro, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii iunie fiind de 13,1424 Euro.

Pe parcursul primului semestru al anului 2019 OTP Euro Bond a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 12,6881 Euro (01.01.2019) la valoarea VUAN de 13,1424 Euro (30.06.2019). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Euro Bond a inregistrat pe parcursul perioadei analizate o crestere de 3,58%.

OTP Euro Bond

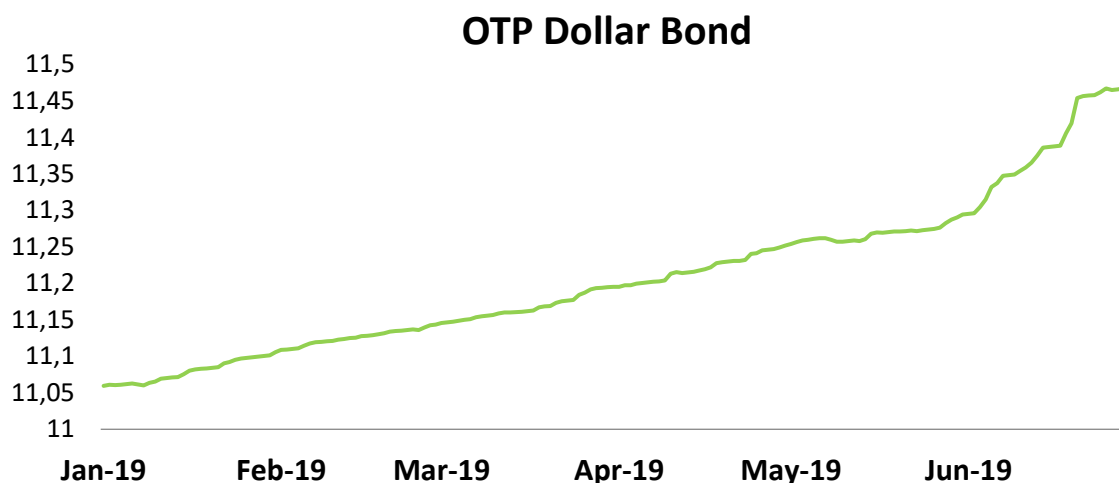


- **OTP Dollar Bond** fond denominat in USD autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/2/09.01.2014, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400085;

OTP Dollar Bond a devenit operational in data de 29.01.2014, primul activ net al fondului fiind in valoare de 999.969,60 USD cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 USD; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 100.000;

La data de 30.06.2019, fondul a inregistrat un activ net in valoare de 8.447.600,52 USD, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii iunie fiind de 11,4672 USD.

Pe parcursul primului semestru al anului 2019 OTP Dollar Bond a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 11,0587 USD (01.01.2019) la valoarea VUAN de 11,4672 USD (30.06.2019). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Dollar Bond a inregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2019 o crestere de 3,69%.



- **OTP Global Mix** fond mixt denominat in Lei, autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/ 230/29.10.2015, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400098;

OTP Global Mix a devenit operational in data de 19.11.2015, primul activ net al fondului fiind in valoare de 2.000.277,55 Lei, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 200.040;

La data de 30.06.2019, FDI **OTP Global Mix** a inregistrat un activ net in valoare de 23.629.567,21 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii iunie fiind de 11,3205 Lei.

Pe parcursul primului semestru al anului 2019 **OTP Global Mix**, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 10,6863 Lei (01.01.2019) la valoarea VUAN de 11,3205 Lei (30.06.2019). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii **OTP Global Mix** a inregistrat pe parcursul perioadei analizate o crestere de 5,93 %.

OTP Global Mix



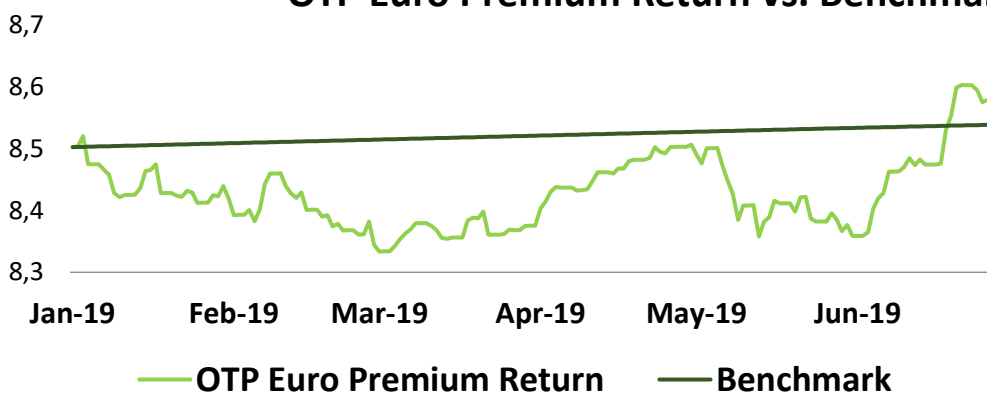
- **OTP Euro Premium Return** fond de absolut return denominat in Euro, autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/ 231/29.10.2015, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400097;

OTP Euro Premium Return a devenit operational in data de 19.11.2015, primul activ net al fondului fiind in valoare de 619.672,46 Euro Lei, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Euro; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 61.971;

La data de 30.06.2019, FDI **OTP Euro Premium Return** a inregistrat un activ net in valoare de 1.130.182,92 Euro, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii iunie fiind de 8,5874 Euro.

Pe parcursul primului semestru al anului 2019 **OTP Euro Premium Return**, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 8,5019 Euro (01.01.2019) la valoarea VUAN de 8,5874 Euro (30.06.2019). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii **OTP Euro Premium Return** a inregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2019 o crestere de 1,01 %.

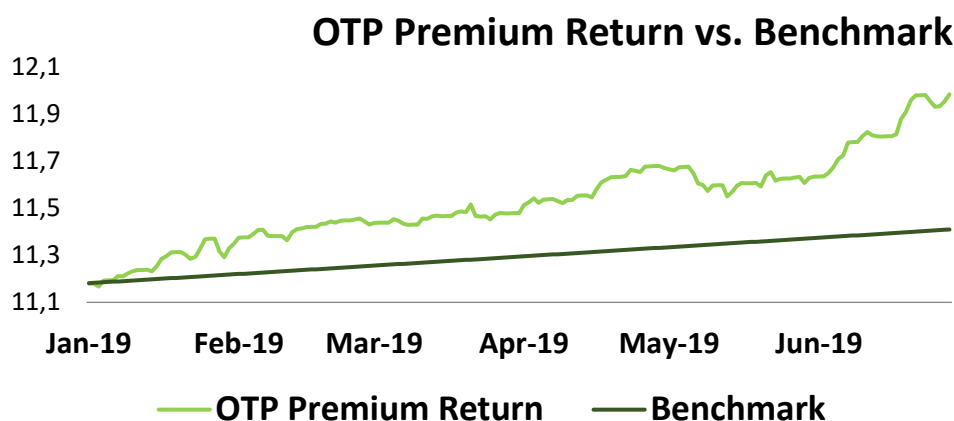
OTP Euro Premium Return vs. Benchmark



- **OTP Premium Return** - în data de 26.04.2016 a fost autorizat de către ASF prin Autorizația nr. 55, transformarea OTP Premium Return din AOPC cu o politică de investiții permisivă care atrage în mod public resurse financiare în Fond Deschis de Investiții.

La data de 30.06.2019 **FDI OTP Premium Return** a înregistrat un activ net în valoare de 14.200.333,60 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie fiind de 11,9828 Lei.

Pe parcursul primului semestru al anului 2019 **FDI OTP Premium Return**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 11,1801 Lei (01.01.2019) la valoarea VUAN de 11,9828 Lei (30.06.2019). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții **FDI OTP Premium Return** a înregistrat în perioada analizată o creștere de 7,18 %.

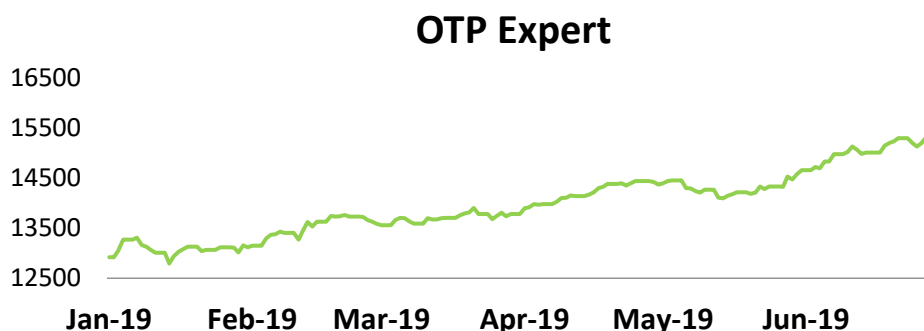


- **OTP Expert** a fost înregistrat la ASF prin Avizul nr. 3/13.02.2013, în categoria AOPC. A fost înscris în Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400032.

În data de 05.07.2017, a fost autorizată de către ASF prin Autorizația nr. 134, transformarea fondului **OTP Expert** din Fond închis de investiții destinat investitorilor calificați în Fond Deschis de Investiții.

La data de 30.06.2019 **FDI OTP Expert** a înregistrat un activ net în valoare de 23.701.614,73 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie fiind de 15.360,2416 Lei.

Pe parcursul primului semestru al anului 2019 **FDI OTP Expert**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 12.916,5985 Lei (01.01.2019) la valoarea VUAN de 15.360,2416 Lei (30.06.2019). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții **FDI OTP Expert** a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2019 o creștere de 18,92 %.

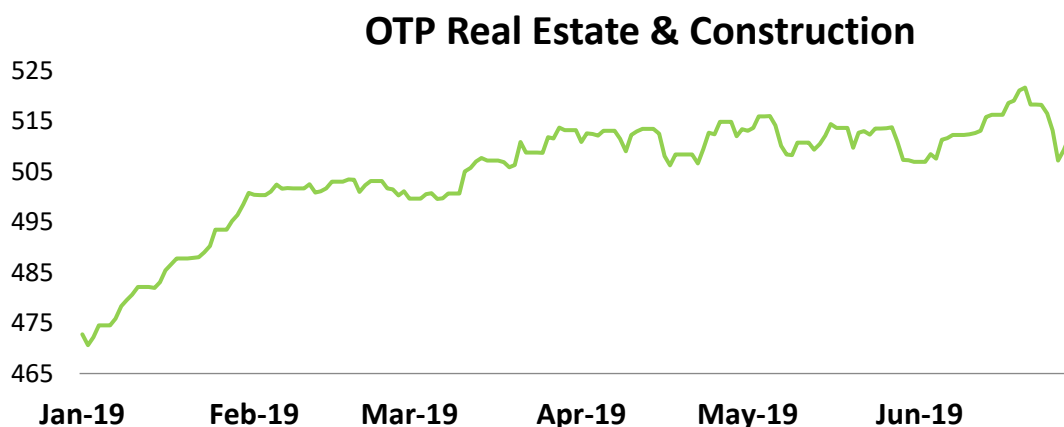


- **OTP Real Estate & Construction**, fond diversificat flexibil, denominat in Lei, autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/ 206/13.07.2018, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400109;

OTP Real Estate & Construction a devenit operational in data de 31.08.2018, primul activ net al fondului fiind in valoare de 2.331.284,76 Lei, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 500 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 4663;

La data de 30.06.2019, **FDI OTP Real Estate & Construction** a inregistrat un activ net in valoare de 7.184.973,33 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii iunie fiind de 511,8942 Lei.

Pe parcursul primului semestru al anului 2019 **OTP Real Estate & Construction**, a inregistrat o evolutie pozitiva, de la valoarea VUAN de 472,7979 Lei (01.01.2019) la valoarea VUAN de 511,8942 Lei (30.06.2019). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii **OTP Real Estate & Construction** a inregistrat pe parcursul perioadei analizate o crestere de 8,27 %.



Pe parcursul primului semestru al anului 2019, societatea a perceput urmatoarele comisioane de administrare pentru fondurile administrate:

- OTP AvantisRO comision de administrare de 0,25%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost de 444.828 Lei;
- OTP Obligatiuni - Clasa R comision de administrare de 0,0833%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva si a inregistrat un comision anual in valoare de 639.650 Lei;
- OTP Obligatiuni - Clasa I comision de administrare de 0,0208%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva si a inregistrat un comision anual in valoare de 41.348 Lei;
- OTP ComodisRO comision de administrare de 0,0917%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision anual in valoare de 683.975 Lei;
- OTP Euro Bond comision de administrare de 0,075 % pe luna calculat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva si a inregistrat un comision anual in valoare de 668.217 Lei;
- OTP Dollar Bond comision de administrare de 0,0833% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision anual in valoare de 173.614 Lei;
- OTP Global Mix comision de administrare de 0,1666% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision anual in valoare de 252.271 Lei;

- OTP Euro Premium Return comision de administrare de 0,0625% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision anual in valoare de 18.324 Lei;
- OTP Premium Return, comision de administrare de 0,1666%/luna calculat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva si a inregistrat un comision in valoare de 142.004 Lei;
- OTP Expert, comision de administrare de 0,0666%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost de 83.472 Lei;
- OTP Real Estate & Construction comision de administrare de 0,1666% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision anual in valoare de 55.342 Lei.

Numarul mediu de salariati ai Societatii este de 13, din care salariati care detin posturi de conducere 5, executie 8. Acestia isi desfasoara activitatea conform structurii organizatorice si activitatilor autorizate de ASF.

Activitatea financiar contabila si indicatori economico-financiari

SC OTP Asset Management Romania SAI SA tine evidenta contabila in partida dubla, cu respectarea Normelor Ministerului Economiei si Finantelor si ale ASF , intocmind rapoarte lunare, iar la semestru si la finele anului prezentand bilant contabil.

La finele semestrului I al anului 2019 principalii indicatori economico-financiari inregistrati se prezinta astfel:

- Lei -	
1.Venituri totale, din care:	3.494.977
- venituri din exploatare	3.203.045
- venituri financiare	291.932
- venituri extraordinare	0
2. Cheltuieli totale, din care:	2.851.894
- cheltuieli din exploatare	2.850.550
-cheltuieli financiare	1.344
-cheltuieli extraordinare	0
3. Profit din activitatea de exploatare	352.495
4. Profit din activitatea financiara	290.588
5. Impozit pe profit	105.168
6. Profit net al exercitiului financiar	537.915

In primul semestru al anului 2019 societatea a inregistrat un profit din activitatea de exploatare de 352.495 Lei, in urmatoarele conditii:

- | | |
|--|---------------|
| • Venituri din activitatea de exploatare | 3.203.045 Lei |
| • Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile | 25.29 Lei |
| • Alte cheltuieli materiale/cheltuieli externe | 3.723 Lei |
| • Cheltuieli cu personalul | 902.535 Lei |
| • Ajustari de valoare privind imobilizari corporale si necorporale | 73.131 Lei |
| • Alte cheltuieli de exploatare | 1.845.784 Lei |

Din activitatea financiara societatea a obtinut un profit de 290.588 Lei, inregistrand venituri financiare de 92.265 Lei provenind din:

- Venituri din diferente de curs valutar	21.801 Lei
- Alte venituri financiare	268.787 Lei

Alte informatii

Riscul de piață - Economia românească se află în tranziție, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul de credit - OTP Asset Management Romania SAI SA este expusa riscului de credit aferent creantelor și imobilizarilor financiare, adica riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate ca urmare a neîndeplinirii de către debitori a obligațiilor contractuale.

În primul semestru al anului 2018 Societatea nu a investit în titluri de stat/obligțiuni de stat emise de către România.

Riscul valutar - OTP Asset Management Romania SAI SA este expusa fluctuațiilor de curs valutar, ca urmare a deținerii unei părți din capitalurile proprii în plasamente denominate în valută (Euro).

Riscul de rata a dobânzii - Fluxurile de numerar operationale ale OTP Asset Management Romania SAI SA sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal datorită disponibilităților plasate în depozite bancare și fonduri de investiții care au plasamente preponderent în instrumente cu venit fix. Societatea nu deține împrumuturi sau alte datorii semnificative purtătoare de dobândă.

Riscul de lichiditate - Managementul riscului de lichiditate implica menținerea unor resurse financiare în plasamente pe termen scurt (depozite bancare sau fonduri de investiții cu lichiditate ridicată) pentru a finanța activitatea de exploatare.

În cursul perioadei analizate, OTP Asset Management Romania SAI SA a gestionat prudențial portofoliile colective ale fondurilor administrate, pe principiul corectei separări a activelor, pentru fiecare entitate administrată și pe principiul diversificării riscului.

În cursul perioadei analizate, Societatea nu a achiziționat din propriile acțiuni.

În perioada dintre sfârșitul perioadei de raportare și data raportului administratorilor nu au existat evenimente semnificative.

Societatea nu a desfășurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe primul semestru al anului 2018.

Remuneratii

OTP Asset Management Romania SAI SA are adoptată o politică de remunerare în concordanță cu legislația în vigoare și este aliniată cu politica de remunerare a Grupului OTP. Această politică de remunerare promovează gestionarea eficientă a riscurilor incluzând o descriere a modului de remunerare și a modului de calcul al beneficiilor. OTP Asset Management Romania SAI SA nu are în prezent constituit un comitet de remunerare. Politica de remunerare a OTP Asset Management Romania SAI SA nu încurajează asumarea de riscuri care nu sunt în concordanță cu profilul de risc al fiecărui fond în parte și nu afectează în nici un fel respectarea obligației

societatii si a angajatilor acesteia, de a actiona in interesul investitorilor in fondurile administrate. Politica de remunerare include componente fixe si variabile de remunerare pentru salariatii societatii. Politica de remunerare a societatii are la baza principiul ca componenta variabila anuala sa nu depaseasca valoarea componentei fixe anuale pentru nici unul din salariatii societatii. Politicile și practicile de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Societatii sau al fondurilor pe care le administrează acestea, inclusiv personalului din conducere, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

În vederea stabilirii nivelului de plată variabilă, rezultatele sunt analizate utilizând măsători și obiective financiare și non-financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative. Platile variabile stabilite pe baza criteriilor de performanță financiară și non-financiară sunt legate de contribuția individuală și a unității de business la performanța totală a Societatii.

Comportamentul neetic sau neconform trebuie să anuleze orice performanță financiară bună generată și trebuie să diminueze remunerația variabilă a angajatului.

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA va rămâne și pe parcursul semestrului II al anului 2019 consecvent poziționării sale în mediul competitiv ca furnizor de servicii inovative de administrare de active.

Pentru H2 2019 ne propunem să obținem randamente solide pentru toate fondurile administrate, având în vedere maximizarea raportului dintre randamentele obținute și riscurile asumate.

Principalele teme investitoriale și așteptări privind evoluția pietelor financiare pentru a doua parte a anului 2019, cu impact semnificativ în procesul de administrare a fondurilor de investiții sunt următoarele:

- Economia globală se află într-un final de ciclu economic, riscurile apariției unei recesiuni în SUA dar și la nivel internațional sunt în creștere. În aceste condiții diversificarea, atât la nivel regional și sectorial cât și diversificarea pe clase diferite de active și pe monede diferite este esențială.
- Având în vedere situația actuală a economiei globale cât și riscurile provenite din războiul comercial aflat în plină desfășurare între SUA și China, ne așteptăm ca pusee puternice de volatilitate să apară pe piețele financiare internaționale și implicit cu efecte negative asupra evoluției acțiunilor tranzacționate la BVB.
- În continuare credem că politicile BCE aflate într-o oarecare divergență cu politicile BNR, determină în continuare oportunități investitoriale în zona swap-urilor valutare EURRON. Chiar dacă pick-up-ul de randament dintre dobânda la lei și dobânda la euro s-a mai redus în prima jumătate a anului 2019, credem că în continuare până la finalul acestui an că diferențialul de dobânda să ofere randamente de peste 3% din swap-urile valutare.
- În linie cu așteptările pieței credem că vom vedea în continuare reduceri de dobânda atât în SUA cât și în Europa.
- Pe de altă parte nu credem că pe parcursul acestui an să vedem modificări ale dobânzii de referință practicate de către BNR, în condițiile în care ne așteptăm că inflația la finalul anului să se situeze în apropierea valorii de 4%.

Un pilon important al strategiei OTP Asset Management Romania SAI SA aferentă întregului an 2018 îl reprezintă implicarea activă a companiei în proiecte de creștere a nivelului de educație financiară a populației României. Astfel OTP Asset Management Romania SAI SA intenționează să se implice în continuare alături de diferiți parteneri (ex: Fundația Dreptul la educație, OTP Bank Romania, Bursa de Valori București, etc) în mai multe serii de evenimente care au ca scop final creșterea nivelului de educație financiară și popularizarea economisirii/investiției pe termen lung prin intermediul fondurilor de investiții.

Pentru a doua jumatate a anului 2019 intentionam sa promovam clientilor nostri principiul economisirii recurente, implicit avantajele si beneficiile investitiilor automate prin programul de economisire oferit de catre principalul nostru distribuitor, OTP Bank Romania.

NOTA EXPLICATIVA PRIVIND APLICAREA PRINCIPIILOR DE GUVERNANTA CORPORATIVA CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR. 2/2016

In conformitate cu prevederile articolului 49, alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016, societatea a avut in vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativa prin:

- a) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- b) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- c) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- d) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- e) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- f) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

Consiliul a analizat activitatea desfasurata de catre societate si perspectivele de dezvoltare ale acesteia, s-a asigurat de respectarea cerintelor privind delegarea activitatii de distributie precum si de externalizare a activitatii de contabilitate si a serviciilor IT.

In primul semestru al anului 2019 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.

In primul semestru al anului 2019 a fost efectuata evaluarea anuala continua a personalului de catre conducerea superioara, evaluarea conducerii superioare de catre Consiliul de Supraveghere, precum si evaluarea membrilor acestuia, in scopul asigurarii faptului ca membrii consiliului, cei ai conducerii superioare și persoanele care dețin funcții - cheie indeplinesc in permanenta cerintele de buna reputatie si integritate, conform reglementarilor legale in vigoare.

In primul semestru al anului 2019, Consiliul a analizat eficienta sistemului de administrare a riscului, constatandu-se functionarea in mod adecvat a acestuia.

In cursul semestrului I al anului 2019, Consiliul a luat la cunostiinta de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului si activitatea de control intern.

14.08.2019

Director General

Dan Marius Popovici

Formular **S1059_A1.0.0**
 Conform cu Instrucțiunea ASF nr.2/2016
 Valabil din: 22.08.2019

Raportare contabilă semestrială *

Suma de control 5.795.323	Tip formular VS
Data raportării 30.06.2019	Anul 2019

Date de identificare ►

* Campuri obligatorii

* Entitatea
OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

☒ **Raportare contabilă semestrială întocmită de entități autorizate, reglementate și supravegheate ASF_SIIIF care aplica IFRS**
[Formularul S1059_VS](#)

☐ Raportare contabilă semestrială întocmită de organisme de plasament colectiv
[Formularul S1060_SI](#)

FORMULAR VALIDAT

Ataseaza arhiva.zip

Listare

Deblocare

* Numar inregistrare in Registrul Comertului J40/15502/2007	* Cod Unic de Inregistrare 22264941
* Activitatea preponderenta: Cod CAEN--Denumire activitate 6630--Activ.de administr.a fondurilor Selecteaza	
* Actv. preponderenta efectiv desfasurata: Cod CAEN--Denumire activitate 6630--Activ.de administr.a fondurilor Selecteaza	
* Forma de proprietate 34--Societati pe actiuni Selecteaza	
Strada BLV DACIA	Numar 83
Bloc	Scara
Apartament	
Telefon 0755100306	e-mail OFFICE@OTPFONDURI.RO
* Localitatea Bucuresti	
* Județ Municipiul Bucuresti	Sector Sector 2

Bifați dacă este cazul

☐ Mari contribuabili care depun bilanțul la București

☐ Sucursala

Semnături ►

* Campuri obligatorii

Semnatura electronica poate fi aplicata doar in urma finalizarii cu succes a actiunii de validare a formularului

Semnatura electronica

Administrator
* Nume si prenume
POPOVICI DAN

Semnatura

Intocmit
* Nume si prenume
MIHAESCU ALINA

* Calitatea
21--Persoana fizica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional
39910

Semnatura

* Alta persoana, imputernicita, conform legii

** Persoana fizica sau juridica autorizata, membru CECCAR

*)Raportare semestrială la 30 iunie 2019 întocmită de entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, ce au obligația aplicării IFRS, cu excepția organismelor de plasament colectiv

Indicatori

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total
0

Profit/ pierdere
-537.915

COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.06.2019				Sterge datele din acest tabel (Cod 10)	
Denumirea elementului		Nr. rand	Sold an curent la:		
			01 ianuarie	30 iunie	
A	B		1	2	
A. ACTIVE IMOBILIZATE					
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 203 - 2803 - 2903 + 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908 + 2071 + 4094)	01		142.389	83.178	
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912 + 213 + 223 - 2813 - 2913 + 214 + 224 - 2814 - 2914 + 215 - 2815 - 2915 + 231 - 2931 + 235 - 2935 + 4093)	02		88.178	79.829	
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	03				
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261 - 2961 + 2671 + 2672 - 2965 + 262 + 263 - 2962 + 2673 + 2674 - 2967 + 265 - 2964 + 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)	04				
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 04)	05		230.567	163.007	
B. ACTIVE CIRCULANTE					
I. STOCURI					
I. STOCURI (ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 - 395 + 311 + 332 - 394 - 3952 + 4091)	06				
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 - 491 + 4092 + 451** - 495* + 452** - 4953 + 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187 + 456 - 495*), din care:	07		527.919	551.443	
- creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul perioadei de raportare	08				
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 591 - 593- 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	09		9.613.606	9.902.469	
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct.5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	10				
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 06 + 07 + 09 + 10)	11		10.141.525	10.453.912	
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 13 + 14)	12		43.424	45.326	
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	13		43.424	45.326	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	14				

A		B	1	2
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 161 + 1681 - 169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	15	1.022.952	773.442
	E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 11 + 13 - 15 - 22 - 25 - 28))	16	9.161.997	9.725.796
	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.05 + 14 + 16)	17	9.392.564	9.888.803
	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 161 + 1681 - 169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	18		
	H. PROVIZIOANE (ct.1517 + 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	19	527.780	527.780
I.	VENITURI ÎN AVANS (rd. 21 + 24 + 27)	20		
	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 22 + 23)	21		
	1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22		
	1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23		
	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 25 + 26), din care:	24		
	2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	25		
	2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	26		
	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 28 + 29)	27		
	3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28		
	3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)		30	5.795.323	5.795.323
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)		31		
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare ² (ct. 1021)		32		

4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)	SOLD C	33		
	SOLD D	34		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	35		
	SOLD D	36		
TOTAL (rd. 30 + 31 + 32 + 33 - 34 + 35 - 36)		37	5.795.323	5.795.323
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		38		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		39		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)		40	366.328	366.328
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		41		
3. Alte rezerve (ct. 1068)		42	2.653.502	3.061.585
TOTAL (rd. 40 la 42)		43	3.019.830	3.427.913
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	44		
	SOLD D	45		
Acțiuni proprii (ct. 109)		46		
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)		47		
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)		48		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	49		
	SOLD D	50		
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	51		
	SOLD D	52		
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	53	453.791	537.915
	SOLD D	54		
Repartizarea profitului (ct. 129)		55	45.708	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 37 + 38 + 39 + 43 + 44 - 45 - 46 + 47 - 48 + 49 - 50 + 51 - 52 + 53 - 54 - 55)		56	9.223.236	9.761.151

FORMULAR VALIDAT

Suma de control Formular 10: 139275215 /

Semnaturi ►

Administrator

Nume si prenume

POPOVICI DAN

Intocmit

Nume si prenume

MIHAESCU ALINA

Semnatura

Calitatea

21--Persoana fizica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

39910

Semnatura

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

2) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

COD 20 ► SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 30.06.2019

[Sterge datele din acest tabel \(lei\)](#)
[\(Cod 20\)](#)

Denumirea indicatorilor		Nr. rand	Perioada de raportare	
			An precedent	An curent
A		B	1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)	01	3.776.777	3.203.045
	Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02	3.776.777	3.203.045
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	03		
2	Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05 + 06)	04		
	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	05		
	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06		
3	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07		
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 755)	08		
5	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	09		
6	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	10		
7	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11		
8	Alte venituri din exploatare (ct. 758), din care:	12		
	- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	13		
	- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)	14		
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 la 12)	15	3.776.777	3.203.045
9	Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602)	16	19.005	25.229
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	17	6.008	3.723
	Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	18		148
10	Cheltuieli cu personalul (rd. 20 + 21), din care:	19	824.882	902.535
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	20	807.003	882.996
	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	21	17.879	19.539
11	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 23 - 24)	22	154.022	73.131
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	23	154.022	73.131
	a.2) Venituri (ct. 7813 + 7816)	24		

A		B	1	2
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 26 - 27)	25		
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	26		
	b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	27		
12	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 29 la 37)	28	2.277.158	1.845.784
	15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	29	2.030.317	1.555.851
	15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	30	3.500	
	15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	31		
	15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	32		
	15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 655)	33		
	15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	34		
	15.7. Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	35		
	15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36		
	15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	37	243.341	289.933
	Ajustări privind provizioanele (rd. 39 - 40)	38		
	- Cheltuieli (ct. 6812)	39		
	- Venituri (ct. 7812)	40		
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 16 + 17 + 18 + 19 + 22 + 25 + 28 + 38)	41	3.281.075	2.850.550
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
	- Profit (rd. 15 - 41)	42	495.702	352.495
	- Pierdere (rd. 41 - 15)	43	0	0
13	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	44		
14	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	45		
15	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	46	92.347	291.932
16	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	47		
17	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	48		
18	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	49	-82	

	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	50		
19	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	51		
20	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	52		
21	Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 764 + 767 + 768)	53		
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 44 + 45 + 46 + 47 + 48 + 49 + 51 + 52 + 53)	54	92.265	291.932
22	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 56 - 57)	55		
	- Cheltuieli (ct. 686)	56		
	- Venituri (ct. 786)	57		
23	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	58		
24	Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	59		
25	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	60	309	
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	61		
26	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 668)	62	6.536	1.344
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 55 + 58 + 59 + 60 + 62)	63	6.845	1.344
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
	- Profit (rd. 54 - 63)	64	85.420	290.588
	- Pierdere (rd. 63 - 54)	65	0	0
	VENITURI TOTALE (rd. 15 + 54)	66	3.869.042	3.494.977
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 41 + 63)	67	3.287.920	2.851.894
27	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
	- Profit (rd. 66 - 67)	68	581.122	643.083
	- Pierdere (rd. 67 - 66)	69	0	0
28	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	70	104.549	105.168
29	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	71		
30	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	72		
31	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	73		
32	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			

	- Profit (rd. 68 - 70 - 71 + 72 - 73)	74	476.573	537.915
	- Pierdere (rd. 69 + 70 + 71 - 72 + 73) (rd. 70 + 71 + 73 – 68 -72)	75	0	0
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 20: 57241448 /			

Semnaturi ►	Administrator Nume si prenume POPOVICI DAN	Intocmit Nume si prenume MIHAESCU ALINA
	Semnatura	Calitatea 21--Persoana fizica autorizata** Nr.de inregistrare in organismul profesional 39910 Semnatura

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 25 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

COD 30 ► DATE INFORMATIVE la data de 30 iunie 2019			Sterge datele din acest tabel (Cod 30)	
			(lei)	
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	537.915	
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II. Date privind plățile restante	Nr. rand	Total (col.2 + 3)	Din care:	
A	B	1	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	04	175.000	175.000	
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05	175.000	175.000	
- peste 30 de zile	06	175.000	175.000	
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10			
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15			
Obligații restante față de alți creditori	16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadență –total (rd. 20 la 22), din care:	19			
- restante după 30 de zile	20			
- restante după 90 de zile	21			
- restante după 1 an	22			
Dobânzi restante	23			

A	B	1	2
III. Număr mediu de salariați	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	12	12
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	25	13	13
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	26		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	27		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	28		
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	29		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	30		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	31		
- impozitul datorat la bugetul de stat	32		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	33		
- impozitul datorat la bugetul de stat	34		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	35		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	36		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	37		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	38		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	39		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	40		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	41		
V. Bilete de valoare	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaților	42	11.150	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	43		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	44		

- după surse de finanțare (rd.46 47), din care:	45		
- din fonduri publice	46		
- din fonduri private	47		
- după natura cheltuielilor (rd.49 + 50), din care:	48		
- cheltuieli curente	49		
- cheltuieli de capital	50		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	51		
VIII. Alte informații	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	53		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	54		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	55		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	56		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	57		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 67), din care:	58	9.078.968	9.902.469
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 la 64 + 65 + 66), din care:	59	9.078.968	9.902.469
- acțiuni cotate emise de rezidenți	60		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	61		
- părți sociale emise de rezidenți	62		
- obligațiuni emise de rezidenți	63		
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care:	64	9.078.968	9.902.469
- acțiuni	64.1		

- unități de fond	64.2		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	65		
- obligațiuni emise de nerezidenți	66		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 68 + 69), din care:	67		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	68		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	69		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	70	612.188	545.480
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi neasimilate, în sume brute în relație cu nefiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	71		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi neasimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	72		
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	73		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	74		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 76 la 80), din care:	75		
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	76		
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	77		
- subvenții de încasat (ct. 445)	78		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	79		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	80		
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile din grup (ct.451)	81		
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care :	82		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)	83		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	84		
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	85		

Alte creanțe (ct. 452 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 87 la 89), din care:	86	45.586	46.926
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	87		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	88	45.586	46.926
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	89		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	90		
- de la nerezidenți	91		
Valoarea împrumuturilor acordate altor entitati	92		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 94 la 98 + 99 +100), din care:	93		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	94		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	95		
- părți sociale emise de rezidenți	96		
- obligațiuni emise de rezidenți	97		
- acțiuni și unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:	98		
- acțiuni	98.1		
- unități de fond	98.2		
- acțiuni emise de nerezidenți	99		
- obligațiuni emise de nerezidenți	100		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	101		
Casa în lei și în valută (rd. 103 + 104), din care:	102	12.057	2.839
- în lei (ct. 5311)	103	11.520	2.580
- în valută (ct. 5314)	104	537	259
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 106 + 108), din care:	105	503.802	395.601
- în lei (ct. 5121), din care:	106	415.983	354.450
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	107		

- în valută (ct. 5124), din care:	108	87.819	41.151
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	109		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 111 + 112), din care:	110		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 +5125 +5411)	111		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	112		
Datorii (rd. 114 + 117 + 120 + 121 + 125 + 127 + 128 + 133 + 137 + 140 + 141 + 147), din care:	113	919.696	713.231
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct.519), din care:	114		
- în lei	115		
- în valută	116		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct.162), din care:	117		
- în lei	118		
- în valută	119		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	120		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 122 + 123), din care:	121	80.038	
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	122	80.038	
- în valută	123		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	124		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	125	30.291	106.621
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct.406 + din ct. 408 + din ct. 419)	126		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426+ 427 + 4281)	127		
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481),(rd. 129 la 132), din care:	128	93.381	100.228
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	129	45.499	50.511
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)	130	47.882	49.717
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	131		

- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	132		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct.451), din care:	133		
-datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct.451), din care:	134		
-cu scadența inițială mai mare de un an	135		
-cu scadența inițială mai mare de un an	136		
Sume datorate acționarilor/ asociatilor (ct. 455), din care:	137		
-sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	138		
-sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	139		
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	140		
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), (rd. 142 la 146), din care:	141	715.986	506.382
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	142		
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ²⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	143	715.986	506.382
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	144		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	145		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478)	146		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	147		
- către nerezidenți	148		
Valoarea împrumuturilor primite de la entități	149		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	150	5.795.323	5.795.323
- acțiuni cotate ⁴⁾	151		
- acțiuni necotate ⁵⁾	152	5.795.323	5.795.323
- părți sociale	153		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	154		
Brevete si licențe (din ct.205)	155	1.633.390	1.789.360
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2

Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)		156			
X. Capital social vărsat	Nr. rand	30 iunie an precedent		30 iunie an curent	
		Suma (col.1)	% (col.2)	Suma (col.3)	% (col.4)
A	B	1	2	3	4
Capital social vărsat (ct. 1012) ⁵⁾ (rd. 158 + 162 la 164), din care:	157	5.795.323	X	5.795.323	X
-deținut de societățile cu capital de stat, din care:	158		0		0
- cu capital integral de stat;	159		0		0
- cu capital majoritar de stat;	160		0		0
- cu capital minoritar de stat;	161		0		0
-deținut de societățile cu capital privat	162	5.795.323	100	5.795.323	100
- deținut de persoane fizice	163		0		0
- deținut de alte entități	164		0		0
XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice****)		Nr. rand	Sume		
A	B		Perioada precedentă de raportare	Perioadă curentă de raportare	
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	165				
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	166				
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	167				
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	168				
XII. Repartizări interimare de dividende conform Legii nr.31/1990		169			
-dividende interimare repartizate		170			
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular COD 30: 116262120 /				

Semnături ►

Administrator
Nume si prenume
POPOVICI DAN

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

MIHAESCU ALINA

Calitatea

21--Persoana fizica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

39910

Semnatura

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1.450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/cE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 267 din 14 august 2004.

****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se completează atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de "persoane juridice afiliate" se au în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate și aferente spațiilor comerciale aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.)

2) Valoarea înscrisă la rândul "datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:" nu se calculează prin însumarea valorilor de rândurile "cu scadența inițială mai mare de un an" și "datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)".

3) În categoria "Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)" nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care nu sunt tranzacționate.

6) La secțiunea "X. Capital social vărsat" la rd. 158-164 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 157.

În formularul "Date informative" (cod 30), la rândurile 01, 02 și 03 coloana 1, entitățile care au în subordine subunități vor înscrie cifra 1, indiferent de numărul acestora.

Rândul 03 coloana 1 din formularul "Date informative" se completează numai de entitățile care la sfârșitul perioadei de raportare nu au înregistrat nici profit, nici pierdere (rezultat financiar zero).

La rândurile privind plățile restante din formularul "Date informative" (cod 30) se înscriu sumele care la data de 30 iunie au depășit termenele de plată prevăzute în contracte sau acte normative.

La rândurile 42 - 43 din formularul "Date informative" (cod 30) se va cuprinde contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaților în baza prevederilor Legii nr. 165/2018 privind acordarea biletelor de valoare, cu modificările și completările ulterioare.