



FDI TRANSILVANIA

raport semestrul 1 2022

Dupa anul 2021 caracterizat de rezultate foarte bune, incetarea stimulentelor economice si izbucnirea razboiului din Ucraina in februarie 2022, cu impact social, politic si economic global au determinat corectii bruste si severe ale pietelor de capital. Principalii indici bursieri sunt inca in scadere fata de inceputul anului, fondul inregistrand evolutii similare.

SAI GLOBINVEST SA

30-Iun-22

Evolutia pietei

Anul 2021 a fost caracterizat de revenirea treptata a economiei globale, in contextul ameliorarii efectelor pandemiei COVID 19 cu ajutorul succeselor inregistrate in ceea ce priveste campaniile de vaccinare si stimulentele economice acordate de bancile centrale. Aceasta evolutie pozitiva a mentinut entuziasmul investitorilor iar pietele de capital au oferit rezultate de exceptie. Toate fondurile administrate de Globinvest au oferit rezultate foarte bune in anul 2021, ce au variat intre **6%** si **31%**.

Prima jumatate a anului 2022 a fost marcata de incetarea stimulentei economice la nivel global, demarate odata cu inceputul pandemiei. Inflatia ridicata, nesiguranta daca dobanzile cresc suficient sau nu, la care se adauga si declansarea razboiului din Ucraina a avut ca efect cresterea considerabila a energiei si a preturilor la materii prime si alimente, pe langa efectul puternic social. Toate cele mentionate mai sus, in special razboiul din Ucraina, au adus noi incertitudini, inspirand nesiguranta si pesimism in randul investitorilor, efectul vazandu-se in scaderea pietelor de capital.

Astfel, in primul semestru indicii Bursei de Valori Bucuresti au inregistrat urmatoarea evolutie: **-5,87% BET**, **4,39% BET-NG**, **-10,50% BET-BK** si **-3,36% BET-FI**. Tendinta in scadere s-a manifestat mai accentuat si la nivelul pietelor externe, indicele **EUR Stoxx 50** a pietei europene a inregistrat **-19,62%** iar indicele **S&P 500** a pietelor din Statele Unite **-20,58%**.

In aceeasi perioada, rata inflatiei a continuat sa creasca, ajungand la o valoare ridicata, **9,98%**. Leul s-a depreciat in raport cu USD (**8,50%**) si s-a apreciat in raport cu EUR (**0,05%**) iar dobanzile medii practicate pe piata monetara au avut un trend putin ascendent (**2,09%** - RO BID 1M, **1,22%** - media dobanzilor bancare).

In acest context mai volatil, Bursa de Valori Bucuresti si-a imbunatatit usor lichiditatea dar continua sa sufere sub aspectul diversitatii ofertei de instrumente.

In consecinta, toate fondurile administrate de societatea noastra au incheiat in pierdere primul semestru al anului 2022.

Obiectivele fondului

Obiectivele asumate de catre SAI Globinvest SA in ceea ce priveste administrarea Fdi Transilvania in anul 2022 sunt legate de **cresterea activelor** la un nivel mediu de **35 milioane lei** si ca politica de investitii sa asigure **depasirea indicatorului de performanta** al fondului, compus din 50% BET-BK+50% media dobanzilor bancare*.

** BET-BK este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free-float-ului celor mai lichide societati listate pe piata reglementata a BVB, ce poate fi folosit ca benchmark de catre administratorii de fonduri, metodologia de calcul reflectand cerintele legale si limitele de investitii ale fondurilor. Indicatorul "media dobanzilor bancare", reflecta evolutia ratei dobanzilor disponibile pe piata pentru constituirea de depozite noi de catre persoanele fizice, si are ca sursa Statistica Bancii Nationale a Romaniei, respectiv indicatorul N14RL_DNTG1A.*

Strategia investitionala

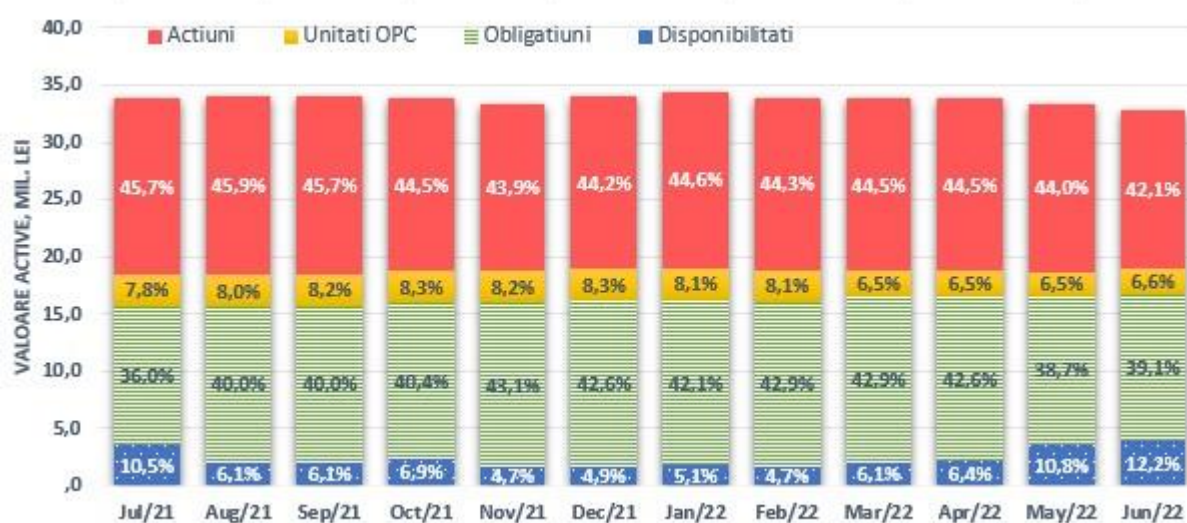
Consiliul de Administratie al SAI Globinvest SA a decis ca in conditiile in care in continuare nu vom avea miscari spectaculoase la nivelul intrarii unor noi instrumente sau emitenti si ne vom confrunta cu o inflatie ridicata pe tot parcursul anului, **mentinerea unei expuneri ridicate pe actiuni cotate** este singura cale de a obtine rezultate multumitoare pentru investitori, cu conditia ca acestia sa adopte un orizont investitional pe termen mediu sau lung.

In ceea ce priveste piata locala, cresterea vizibilitatii internationale, alaturi de rezultatele economice bune obtinute de emitentii importanti, creeaza premisele **aprecierii in continuare a valorii actiunilor romanesti**.

In ceea ce priveste titlurile de credit, vom continua sa **gestionam cat mai bine lichiditatile**, sa mentinem cat mai redusa ponderea disponibilitatilor si depozitelor si, in masura posibilitatilor, sa mentinem expunerea pe obligatiuni.

Modificari in structura portofoliului

Structura portofoliului nu a cunoscut modificari importante in cursul anului:



Actiunile fondului au scazut cu **3,6%** in timpul anului, de la 33,9 milioane lei la **32,7 milioane lei**, iar numarul de investitori a scazut de la 574 la **569**.

In cursul anului, ca masuri de ajustare periodica a portofoliului au fost vandute actiuni in valoare de **157 mii lei** si achizitionate actiuni in valoare de **135,8 mii lei**, iar ponderea acestora a scazut de la **44,2%** pana la **42,1%**, cu o medie de 44%. Ponderea actiunilor straine a variat in timpul anului intre **13%** si **14,7%**, avand o medie de **14%**. Ponderea obligatiunilor a scazut de la **42,6%** la **39%**. In consecinta ponderea disponibilitatilor (conturi curente si depozite) a crescut pe parcursul anului de la **5%** pana la **12%**.

Lichiditatea fondului, calculata ca valoare a activelor lichidabile in 8 zile se mentine ridicata, la peste **90%** din active, iar portofoliul respecta cerintele legale de diversificare.

Randamentul efectiv al fondului a fost de -3,66%,
iar valoarea indicatorului de referinta -4,64%.

Bilantul activitatii investitionale

Efectele activitatii descrise anterior sunt reflectate in bugetul fondului :

<i>lei</i>	Sem. I 2022	Sem. II 2022	Total 2022
Active la inceputul perioadei	33.971.751,58		33.971.751,58
Cumparari de unitati	122.348,26		122.348,26
Rascumparari de unitati	105.943,14		105.943,14
Intrari nete de capital	16.405,12		16.405,12
Venituri totale, din care:	-700.982,43		-700.982,43
Castiguri de capital	-1.761.961,21		-1.761.961,21
Venituri din dividende	670.448,20		670.448,20
Venituri din dobanzi	390.530,58		390.530,58
Cheltuieli totale, din care:	544.800,78		544.800,78
Comision de administrare	504.689,32		504.689,32
Comision de depozitare	18.017,40		18.017,40
Comisioane ASF	15.749,23		15.749,23
Cheltuieli comisioane intermediere	6.344,83		6.344,83
Castig din investitii (Profit)	-1.245.783,21		-1.245.783,21
Variatie obligatii cumulate	-1.862,34		-1.862,34
Active la sfarsitul perioadei	32.740.511,15		32.740.511,15

Politici privind exercitarea dreptului de vot si implicarea

Conform politicilor proprii, Globinvest isi va exercita in mod obligatoriu dreptul de vot in adunarile generale ale actionarilor emitentilor la care fondurile administrate detin cumulat mai mult de 1% din capitalul social, iar pentru restul detinerilor doar atunci cand conducerea executiva considera oportun acest lucru.

In functie de nivelul asumat de risc a fiecarui fond, in cazul repartizarii profitului, Globinvest va vota pentru repartizarea acestuia sub forma de dividende, in cazul in care actiunile sunt detinute de fonduri cu un profil de risc mai scazut, respectiv capitalizarea profitului, in cazul in care actiunile sunt detinute de fonduri cu un profil de risc mai ridicat; in cazul alegerii administratorilor, Globinvest va vota pentru continuitate numai atunci cand fostii administratori ce candideaza pentru un nou mandat au asigurat rezultate bune in activitatea emitentului, respectiv cresterea sau mentinerea cifrei de afaceri, a profitului, a dividendelor, precum si un echilibrul bilantier optim; in cazul majorarilor de capital, Globinvest va subscrie actiuni numai atunci cand pretul de subscriere este inferior pretului curent din piata, si cand emitentul obtine rezultate bune in activitatea sa, sau prezinta perspective deosebite de dezvoltare; in orice alte situatii, Globinvest va vota astfel incat, bazat pe informatiile si analizele disponibile pana la data exercitarii, sa maximizeze avantajele obtinute de fondurile administrate; atat timp cat nu va detine o participatie semnificativa, Globinvest va evita implicarea in activitatea emitentilor in care s-a investit alfel decat prin exercitarea dreptului de vot in adunarea generala a acestora ; in exprimarea votului in AGA emitentilor in care s-a investit, Globinvest nu va utiliza serviciile consilierilor de vot.

In anul 2022, Globinvest a participat la adunarile generale ale urmatoarelor emitenti si a votat la punctele principale astfel:

Evergent Investments SA - ianuarie AGEA: modificarea si completarea Actului constitutiv – pentru; reducerea capitalului social – pentru; derularea unui program de rascumparare a actiunilor proprii – pentru / aprilie AGOA: situatiile financiare anuale 2021 – pentru; repartizarea de dividende – pentru; programul de activitate 2022– pentru; prelungirea mandatului auditorului financiar – pentru / aprilie AGEA: derularea unui program de rascumparare a actiunilor proprii – pentru Transilvania Investments Alliance – ianuarie AGEA: schimbarea denumirii societatii – pentru; modificarea si completarea Actului constitutiv – pentru / aprilie AGOA: situatiile financiare anuale 2021 - pentru; repartizarea pe destinatii a profitului net – pentru; programul de activitate 2022 - pentru; revizuirea politicii de remunerare -pentru; politica de remunerare a Consiliului de supraveghere si a conducatorilor societatii – pentru / aprilie AGEA: modificarea si completarea Actului constitutiv – pentru; derularea unui program de rascumparare a actiunilor proprii – pentru.

Banca Transilvania SA – aprilie AGOA: situatiile financiare anuale 2021 - pentru; repartizarea de dividende – pentru; planul de afaceri pentru 2022 - pentru; alegerea membrilor Consiliului de administratie pentru un mandat de 4 ani; fixarea remuneratiei administratorilor – pentru / aprilie AGEA: majorarea capitalului social cu actiuni gratuite – pentru; derularea unui program de rascumparare a actiunilor proprii – pentru; consolidarea valorii nominale – pentru; modificarea si completarea Actului constitutiv – pentru.

Evenimente deosebite

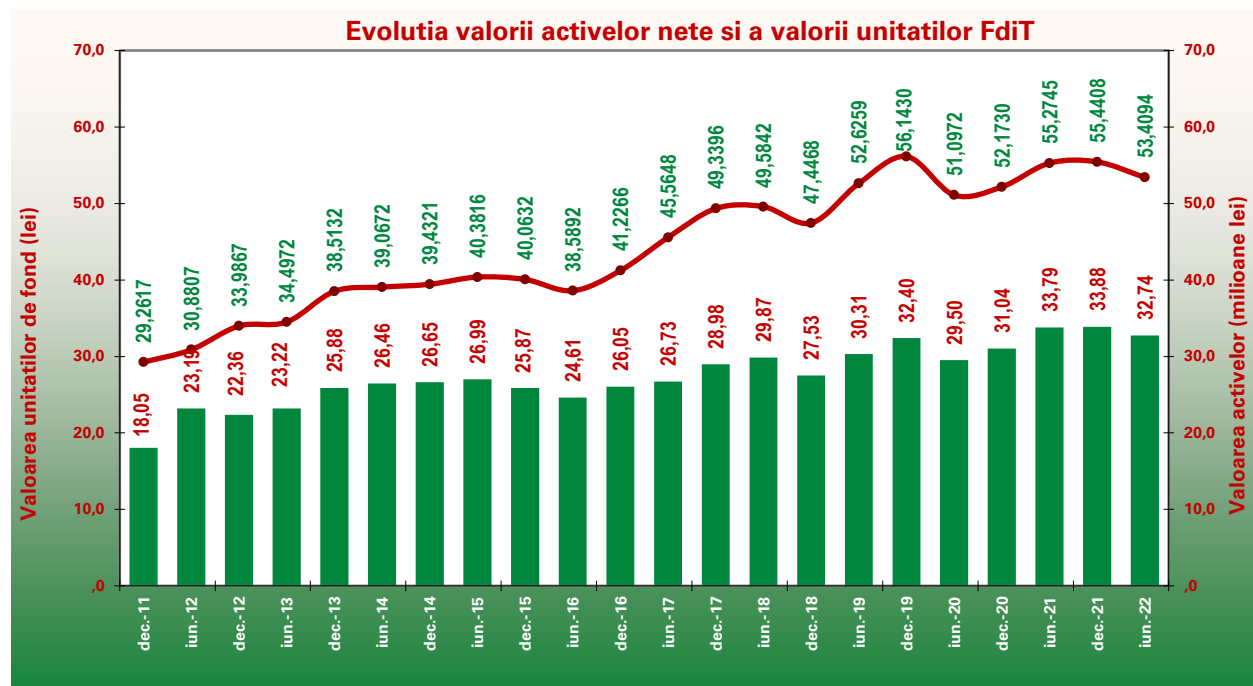
In ianuarie 2022 documentele de functionare ale fondului au fost modificate ca urmare a introducerii unui comision de rascumparare de 2% din valoarea unitatilor rascumparate, daca investitorul a realizat un numar de cel putin 4 operatiuni cu unitati de fond in luna calendaristica anterioara datei inregistrarii cererii. Acest comision a fost implementat in vederea descurajarii tranzactionarii excesive a unitatilor de fond. Deasemenea, au fost actualizate documentele de functionare ca urmare a lansarii a doua fonduri noi.

Evolutia activelor si a VUAN

Valoarea unitatii de fond a evoluat de la 55,4408 lei la 31.12.2021 la **53,4094** lei la 30.06.2022, respectiv o scadere efectiva de **3,66%**.

De la inceputul anului au fost realizate un numar de 17 operatiuni cu unitati de fond, dintre care **7 cumparari** si 10 rascumparari de unitati, iar bilantul acestei activitati a avut un sold pozitiv in valoare de **16,4 mii lei**. Ca efect, numarul de unitati aflate in circulatie a crescut de la 611.122,20 la **611.348,20**

Evolutia valorii activelor nete si a unitatilor de fond din ultimii 10 ani:



Situatia activelor si obligatiilor

Nr.	Element	lei		30.06.2022		Diferente
		31.12.2021	%	Valoare	%	
1	Valori mobiliare si instrumente ale	29.488.420,68	86,80%	26.598.191,35	81,24%	-2.890.229,33
1.1	Valori mobiliare cotate (RO), din	24.740.386,15	72,83%	22.298.146,37	68,11%	-2.442.239,78
	- actiuni cotate si drepturi aferente	10.251.486,33	30,18%	9.497.451,64	29,01%	-754.034,69
	- obligatiuni cotate	14.488.899,82	42,65%	12.800.694,73	39,10%	-1.688.205,09
1.2	Valori mobiliare cotate (UE), din	4.748.034,53	13,98%	4.300.044,98	13,13%	-447.989,55
	- actiuni cotate si drepturi aferente	4.748.034,53	13,98%	4.300.044,98	13,13%	-447.989,55
2	Disponibil in cont curent si numerar	131.876,62	0,39%	1.481.192,92	4,52%	1.349.316,30
3	Depozite bancare	1.505.379,46	4,43%	2.505.555,56	7,65%	1.000.176,10
7	Titluri de participare la OPC	2.805.947,52	8,26%	2.155.572,38	6,58%	-650.375,14
8	Alte active (sume in tranzit,	40.127,30	0,12%	-1,06	0,00%	-40.128,36
9	ACTIV TOTAL	33.971.751,58	100,00%	32.740.511,15	100,00%	-1.231.240,43
10	Cheltuielile fondului	90.593,07		88.730,73		-1.862,34
11	ACTIV NET	33.881.158,51		32.651.780,42		-1.229.378,09
12	Numar unitati de fond in circulatie	611.122,20		611.348,20		226,00
	Valoarea unitara a activului net	55,4408		53,4094		-2,0314

Structura detaliata a portofoliului la 30.06.2022

Actiuni cotate:

%	Emitent	Simb.	Ultima tranz.	Actiuni detinute	Valoare nom.	Pret curent	Valoare la zi	% cap. emitent
8,07%	Banca Transilvania	TLV	30-Jun-22	1.185.000	1,0000	2,2300	2.642.550,00	0,02%
7,56%	Evergent Inv.	EVER	30-Jun-22	2.132.801	0,1000	1,1600	2.474.049,16	0,22%
4,00%	Romgaz	SNG	30-Jun-22	26.000	1,0000	50,4000	1.310.400,00	0,01%
3,32%	Fondul Proprietatea	FP	30-Jun-22	528.204	0,5200	2,0600	1.088.100,24	0,01%
2,60%	Transilvania Inv. All.	TRANSI	30-Jun-22	3.547.551	0,1000	0,2400	851.412,24	0,16%
2,22%	One United Properties	ONE	30-Jun-22	550.000	0,2000	1,3220	727.100,00	0,02%
1,23%	BRD	BRD	30-Jun-22	32.000	1,0000	12,6200	403.840,00	0,00%
29,01%	Total						9.497.451,64	

Actiuni cotate pe o piata reglementata din alt stat membru UE:

%	Emitent	ISIN	Ultima tranz.	Actiuni detinute	Pret curent	Valoare la zi	% cap. emitent
5,64%	Allianz SE	DE0008404005	30-Jun-22	2.050	900,6562	1.846.345,21	0,00%
3,37%	Orange SA	FR0000133308	30-Jun-22	19.900	55,4874	1.104.199,02	0,00%
2,84%	ENEL S.P.A.	IT0003128367	30-Jun-22	36.000	25,8150	929.339,57	0,00%
1,28%	Vinci SA	FR0000125486	30-Jun-22	1.000	420,1612	420.161,18	0,00%
13,13%	Total					4.300.044,98	

Obligatiuni cotate, emise de autoritati publice locale si corporative:

%	Emitent	Data cupon	Data scad.	Buc. Detin.	Val. Init.	Pret curent	Dob. Cumul.	Disc./ prima	Valoare la zi	% emis.
4,12%	BRK26	20-May-22	19-Aug-22	14.114	1.369.058,00	94,6300	11.918,49	-	1.347.526,3	5,65%
2,30%	TEI26	3-Jun-22	3-Dec-22	7.500	750.000,00	99,9400	4.577,05	-	754.127,05	5,36%
1,66%	PMB25	4-May-22	4-May-23	54	572.400,00	99,5000	4.300,77	393,01	541.993,78	0,10%
0,84%	OCIFN26E	23-Apr-22	23-Jul-22	550	267.917,05	494,5400	4.433,95	-	276.430,95	2,95%
0,77%	VIV26E	21-Apr-22	21-Oct-22	200	494.540,00	247,2700	5.216,36	-	252.486,36	1,43%
9,69%	Total								3.172.564,	

Obligatiuni cotate, emise de autoritati publice centrale:

%	Emitent	Data cupon	Data scad.	Buc. Detin.	Val. Init.	Pret curent	Dob. Cumul.	Disc./ prima	Valoare la zi	% emis.
11,16%	B2707A	26-Jul-21	26-Jul-22	325	3.610.072,06	110,7166	175.072,61	-120.523,91	3.652.838,19	0,03%
6,07%	B2304A	26-Apr-22	26-Apr-23	192	2.051.916,52	120,0560	20.002,19	-337903,88	1.987.173,51	0,02%
4,74%	B2404A	29-Apr-22	29-Apr-23	308	1.489.907,08	100,9224	8.501,64	-10460,63	1.552.245,98	0,01%
4,59%	B2306A	28-Jun-22	28-Jun-23	300	1.488.400,31	100,2000	349,32	-	1.503.349,32	0,01%
2,85%	R2403A	24-Mar-22	24-Mar-23	10000	1.010.202,67	92,4200	8.323,28	-	932.523,28	0,31%
29,41%	Total								9.628.130,2	

Titluri de participare OPC

%	Emitent	Simb.	Ultima tranz.	Unitati detinute	Pret curent	Valoare la zi	% act. emitent
5,00%	FDI Certinvest Dinamic			270.330,47	6,0500	1.635.499,37	14,35%
1,03%	FDI Certinvest Obligatiuni			9.658,73	34,9600	337.669,03	4,10%
0,56%	FDI Globinvest Bonds			18.155,25	10,0469	182.403,98	23,69%
6,58%	Total					2.155.572,38	

Depozite bancare

%	Emitent	Data const.	Data scadentei	Valoare initiala	% dob	Dob. zilnica	Dob. cum.	Valoare la zi
7,65%	BRD	10-Jun-22	12-Jul-22	2.500.000,00	4,00%	277,78	5.555,56	2.505.555,56
7,65%	Total							2.505.555,56

Drepturi de preferinta necotate

%	Emitent	Simbol	Nr. drepturi detinute	Valoare drept	Valoare totala
-	One United Properties	Drepturi ONE 2022	550.000,00	-	-
0,00%	Total				0,00

Situatia sumelor imprumutate de fond

Fdi Transilvania nu a imprumutat sume in vederea desfasurarii activitatii in 2022.

Detalii cu privire la remuneratiile platite

In cadrul SAI Globinvest SA, toate remuneratiile platite au un caracter fix (contractual), fara a avea si o componenta variabila, sunt acordate cu respectarea politicilor si procedurilor proprii privind remunerarea si cu prevederile legale in vigoare. In anul 2022, situatia remuneratiilor platite este urmatoarea:

<i>Remuneratii (venit brut) [lei]</i>	<i>Fixe</i>	<i>Variabile</i>	<i>Beneficiari</i>
Membri Consiliu Administratie (inclusiv 2 directori)	245.130	-	5
Directori (2) si inlocuitori (1)	357.732	-	3
Functii de control	123.663	-	2
Rest personal	281.694	-	7
Externalizari	15.891		1
Total	1.024.110	-	18

Fondul nu a efectuat plati catre terti reprezentand comisioane de performanta.

Avizat DCI
Daniel MANGE

Mihai BULIGA
Director General
SAI Globinvest SA




Nr. 11181/30.08.2022
L20

TIPUL SITUATIEI FINANCIARE VM
JUDETUL 12
Judetul Cluj
PERSOANA JURIDICA
S.A.I. GLOBINVEST S.A.
ADRESA: LOCALITATEA CLUJ-NAPOCA
Str.UNIVERSITATII nr.3, ap.23
Telefon: 0264595925
Fax: 0264595925
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J12/1564/1995

FORMA DE PROPRIETATE 34
Societati comerciale pe actiuni
ACTIVITATEA PREPONDERENTA
(denumire clasa CAEN)
Activitati de administrare a fondurilor
COD CLASA CAEN 6630
COD UNIC DE INREGISTRARE 7627369
CAPITAL SOCIAL subscris si varsat:
5.200.000 lei

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30 iunie 2022

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII TRANSILVANIA administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA

lei

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	1	0	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)	2	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04+05+06)	3	33.972.347	32.740.512
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	4	46.102	5.556
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct. 5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	5	32.294.368	28.753.763
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	6	1.631.877	3.981.193
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0	0
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471)	8	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471)	9	0	0
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN (ct. 419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	10	91.189	88.732
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03+08-10-15)	11	33.881.158	32.651.780
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	33.881.158	32.651.780
G.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct. 419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+509+5186+5191+5192+5198)	13	0	0
H: VENITURI IN AVANS (ct.472) din care:	14	0	0
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din	15	0	0

ct. 472)			
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472)	16	0	0
I. CAPITAL SI REZERVE	17		
I. CAPITAL	18	611.122	611.348
capital privind unitatile de fond (ct.1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	33.270.036	32.040.432
prime de emisiune-afereute unitatilor de fond (ct.1045)			
III. REZERVE	20	0	0
- ezerve (ct.106)			
IV.REZULTATUL REPORTAT (ct.117)			
Sold C	21	0	1.601.993
Sold D	22	0	0
V.REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	0	0
Sold D	24	0	1.245.783
- Repartizarea rezultatului (ct.129)	25	0	356.210
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25))	26	33.881.158	32.651.780

*) Solduri debitoare

**)Solduri creditoare

Director General
Mihai Buliga



INTOCMIT
Handaric Loredana
Director Economic



TIPUL SITUATIEI FINANCIARE VM
 JUDETUL 12
 Judetul Cluj
 PERSOANA JURIDICA
 S.A.I. GLOBINVEST S.A.
 ADRESA: LOCALITATEA CLUJ-NAPOCA
 Str.UNIVERSITATII nr.3, ap.23
 Telefon: 0264595925
 Fax: 0264595925
 NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J12/1564/1995

FORMA DE PROPRIETATE 34
 Societati comerciale pe actiuni
 ACTIVITATEA PREPONDERENTA
 (denumire clasa CAEN)
 Activitati de administrare a fondurilor
 COD CLASA CAEN 6630
 COD UNIC DE INREGISTRARE
 7627369
 CAPITAL SOCIAL subscris si varsat:
 5200000 lei

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

la data de 30 iunie 2022 pentru

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII TRANSILVANIA administrat de S.A.I. GLOBINVEST SA

lei

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
VENITURI - TOTAL (rd.02 la 07)	1	10.052.405	13.883.410
1.Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct.761)	2	401.267	721.211
2.Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	3	0	0
3.Venituri din dobanzi (ct.766)	4	257.903	390.530
4.Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765, ct. 767, ct. 768, ct.762)	5	9.391.093	12.771.667
5.Venituri din comisioane (ct.7047)	6	0	0
6.Alte venituri ct. (754, ct. 758)	7	2.142	2
CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)	8	8.181.360	15.129.193
7.Cheletuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	9	0	0
8.Cheletuieli privind dobanzile (ct.666)	10	0	0
9.Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.665, 667, 668, 661)	11	7.588.845	14.533.630
10.Cheletuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	12	534.962	543.807
12.Cheletuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	883	993
13.Cheletuieli privind alte servicii executate de terti (ct.623, 628)	14	0	0
15.Cheletuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	15	54.531	50.763
16.Alte cheltuieli (ct.654,658)	16	2.139	0
REZULTATUL PERIOADEI DE REPORTARE			
castig (rd.01-08)	17	1.871.045	
pierdere (rd.08-01)	18		1.245.783

Director General
 Mihai Buliga



INTOCMIT
 Handaric Loredana
 Director Economic

