

Fondul Deschis de Investiții ETF BET Tradeville

**Raport semestrial
al Fondului Deschis de Investiții
ETF BET Tradeville
la 30.06.2016**



VANGUARD
ASSET MANAGEMENT

A. Raportul semestrial

Conform: Regulamentului nr.1/2006 al CNVM, Legii nr. 297/2004, O.U.G. nr. 32/2012 și Regulamentului nr. 9/2014

Data raportului: 30.06.2016

Administrator: SAI Vanguard Asset Management SA

Sediul social: Blvd Carol I, nr. 34-36, Clădirea International Business Center Modern, etaj 10, sector 2, București

Numărul de telefon/fax: 021.336.92.83; 021.336.92.81

Codul unic de înregistrare: 11344069

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/12600/1998

Capital social subscris și vărsat: 1.277.284 lei

Denumirea entității tranzactionate: Fondul Deschis de Investiții ETF BET TRADEVILLE

Nr. decizie CNVM de autorizare: 606/09.07.2012

Nr. înregistrare în Registrul CNVM: CSC06FDIR/400080

Cod ISIN: ROETF0000019

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB, sectorul OPC, Unități de fond, categoria ETF, simbol TVBETETF

Depozitar: BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA

I. Informații generale

ETF BET Tradeville este primul OPCVM tranzacționabil românesc, are ca obiectiv replicarea cât mai precisă a performanței indicelui BET și a fost listat la BVB pe 29 august 2012. Fondul investește doar în acțiuni care intră în componenta indicelui BET și depozite bancare. Valoarea indicativă a activului net unitar (iVUAN) este publicată o dată la 60 de secunde pe site-ul BVB. Valoarea dividendelor distribuite de companiile din portofoliu este încorporată în activul net al ETF-ului. Investitorii individuali pot tranzacționa unitățile TVBETETF la BVB, blocul minim fiind o unitate. Investitorii instituționali pot subscrie atât pe piața primară, cât și pe piața secundară. Indicele BET este compus din cele mai lichide 10 societăți românești listate la BVB. Structura indicelui este prezentată în tabelul de mai jos:

Simbol	Denumire societate
TLV	BANCA TRANSILVANIA SA
FP	FONDUL PROPRIETATEA
SNP	OMV PETROM S.A.
EL	ELECTRICA SA
BRD	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA
TGN	S.N.T.G.N. TRANSGAZ SA
TEL	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA SA
SNG	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.
BVB	SC BURSA DE VALORI BUCUREȘTI SA
SNN	S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.

Sursa: Bursa de Valori București

2. Evoluția TVBETETF de la listare

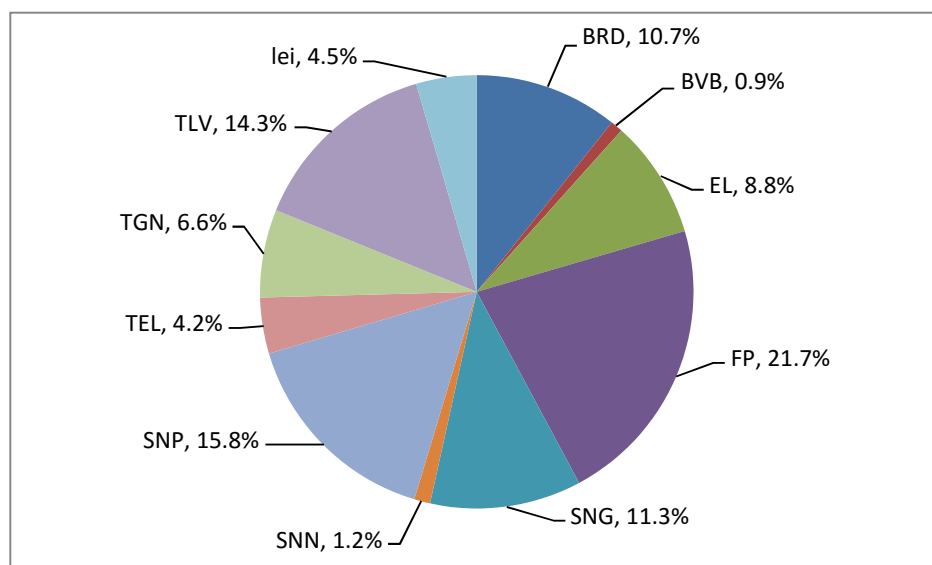
Randamentul fondului poate fi calculat în două modalități: fie pe bază de VUAN, calculat și certificat zilnic de către depozitar, fie pe baza ultimului preț din piață. După cum se poate observa și în tabelul de mai jos, în semestrul 1 al anului curent, randamentul pe bază de VUAN calculat a fost -3.82%, în timp ce randamentul pe bază de preț a fost -3%. De la lansare, VUAN-ul fondului a crescut cu 41.5%.

Perioada	Randament VUAN (%)	Randament pret (%)
29.08.2012 – 31.12.2012	5.22	5.10
31.12.2012 – 31.12.2013	25.65	25.00
31.12.2013 – 31.12.2014	9.14	8.21
31.12.2014 – 31.12.2015	0.60	0.97
31.12.2015 – 30.06.2016	-3.82	-3.00

Sursa: BVB, Vanguard Asset Management

3. Evenimente importante în perioada de raportare

În perioada de raportare nu au avut loc evenimente importante.



Structura portofoliu

Sursa: BVB, Vanguard Asset Management

B. Indicatori economico-financiari la 30.06.2016

1. Indicatorul lichidității curente:

$$1) \text{ Active curente/Datorii curente} = 2,140,455/88,626 = 24.15$$

Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

2. Indicatorul gradului de îndatorare:

$$2.1.) \text{ Capital împrumutat/Capital propriu} \times 100 = \text{N/A} \quad 2.2.) \text{ Capital împrumutat/Capital angajat} \times 100 = \text{N/A}$$

3. Viteza de rotație a debitelor-clienții:

$$3) \text{ Sold mediu clienți/Cifra de afaceri} \times 360 = \text{N/A}$$

4. Viteza de rotație a activelor imobilizate:

$$4) \text{ Cifra de afaceri/Active imobilizate} = \text{N/A}$$

C. Situația activelor și obligațiilor la 30.06.2016

Conform Situației activelor și obligațiilor, certificată de depozitarul fondului, la data de 30.06.2016, activul net a fost 2,051,828.61 lei, iar valoarea unitară a activului net (VUAN) a fost 7.0753 lei. Menționăm că informațiile financiare nu au fost auditate.

La data de 30.06.2016 erau înregistrați 201 de investitori, din care 196 persoane fizice și 5 persoane juridice.

ACTIVE	LEI
Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:	1,965,324.99
- acțiuni cotate tranzacționate la BVB (decontate)	1,882,998.54
- acțiuni cotate tranzacționate la BVB (în decontare)	82,326.45
Disponibilități în conturi curente	7,878.99
- ING Bank NV - Sucursala București	7,878.99
Sume în curs de decontare	-82,583.90
Sume plătite în avans	1,259.44
Depozite bancare	96,399.82
- BRD-GSG SMCC (scad: 01.07.2016) RON BRD ETF78	96,399.82
Dividende și alte drepturi de încasat, din care:	69,591.33
- dividende de încasat	12,511.97
- acțiuni distribuite fără contraprestație în bani	57,079.36
ACTIV TOTAL	2,057,870.67
Comisioane datorate societății de administrare	2,043.02
Onorariu audit financiar	2,248.11
Taxa către A.S.F.	160.00
Comisioane datorate depozitarului, custodelui	859.22
Comisioane datorate intermediarilor	731.71
TOTAL CHELTUIELI	6,042.06
ACTIV NET	2,051,828.61
Număr de unități de fond în circulație, din care deținute de:	290,000
Persoane fizice	202,639
Persoane juridice	87,361
VALOAREA UNITARĂ A ACTIVULUI NET	7.0753

Prezentul raport se completează cu **Anexa 10** prevăzută în Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare.

Consiliul de Administrație al S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.

11.08.2016

Sirghe Maria-Magdalena
Președinte CA

Nr. crt.	Denumirea elementului de raportare	31.12.2015				30.06.2016				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
	Total active	100%	100%	RON	2,215,169.69	100%	100%	RON	2,057,870.67	-157,299.02
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	98.89%	98.53%	RON	2,182,515.19	95.78%	95.50%	RON	1,965,324.99	-217,190.20
1.1.	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	98.89%	98.53%	RON	2,182,515.19	95.78%	95.50%	RON	1,965,324.99	-217,190.20
	- actiuni	98.89%	98.53%	RON	2,182,515.19	95.78%	95.50%	RON	1,965,324.99	-217,190.20
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	- obligatiuni (pe categorii de emitent)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	- alte titluri de creanta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care: actiuni,alte valori mobiliare asimilate acestora, obligatiuni, etc	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3.	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F., din care: actiuni,alte valori mobiliare asimilate acestora, obligatiuni, etc	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Valori mobiliare nou emise	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin (1) lit. a) din OUG nr.32/2012, din care: valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Depozite bancare din care:	0.00%	0.00%	RON	0.00	4.70%	4.68%	RON	96,399.82	96,399.82
4.1.	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	RON	0.00	4.70%	4.68%	RON	96,399.82	96,399.82
4.2.	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3.	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert;	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii;	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii;	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.3.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert, pe categorii;	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.4.	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente;	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Conturi curente si numerar	1.42%	1.32%	RON	29,155.66	0.38%	0.38%	RON	7,878.99	-21,276.67
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit. g) din OUG nr. 32/2012-Contracte de tip repo pe titluri de valoare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Titluri emise de administratia publica centrala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	-	-	-	-	-	-	-	69,591.33	69,591.33
10	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F., etc)	0.17%	0.16%	RON	3,498.84	-3.96%	-3.95%	RON	-81,324.46	-84,823.30
II.	Total obligatii	0.37%	0.37%	RON	8,263.50	0.29%	0.29%	RON	6,042.06	-2,221.44
1	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0.10%	0.10%	RON	2,201.34	0.10%	0.10%	RON	2,043.02	-158.32
2	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.04%	0.04%	RON	914.30	0.04%	0.04%	RON	859.22	-55.08
3	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.02%	0.02%	RON	451.36	0.04%	0.04%	RON	731.71	280.35
4	Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si alte servicii bancare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Cheltuieli cu dobanzile	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Cheltuieli de emisiune	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Cheltuieli cu plata comisiunilor / taxelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	RON	172.00	0.01%	0.01%	RON	160.00	-12.00
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.21%	0.20%	RON	4,524.50	0.11%	0.11%	RON	2,248.11	-2,276.39
9	Alte cheltuieli aprobate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Rascumparari de platit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Valoarea activului net (I-II)			RON	2,206,906.19			RON	2,051,828.61	-155,077.58

Situatia valorii unitare a activului net la 30 iunie 2016

Denumirea elementului	30 iun 2016 (RON)	31 dec 2015 (RON)	Diferente	
			%	RON
Valoare activ net	2,051,828.61	2,206,906.19	-7.03%	-155,077.58
Numar de unitati de fond in circulatie	290,000	300,000	-3.33%	-10,000.00
Valoarea unitara a activului net	7.0753	7.3564	-3.82%	-0.2811

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	30-Iun-2014 (RON)	30-Iun-2015 (RON)	30-Iun-2016 (RON)
Activ net	884,409.76	2,213,436.25	2,051,828.61
VUAN	7.3701	7.6325	7.0753

Maria-Magdalena SIRGHE

Presedinte CA

Elena FILICIOAIA

Director Financiar

Romeo-Mihai NICHISOIU

Director General

Daniela-Catalina STOICA

RCCI

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE la 30 iunie 2016

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	lei	%	%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	BRD	30-Jun-2016	22.513	1.00	9.8000	220,627.40	0.003230%	10.72%
SC BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	30-Jun-2016	776	10.00	23.8000	18,468.80	0.010112%	0.90%
ELECTRICA SA	EL	30-Jun-2016	13.874	10.00	13.1200	182,026.88	0.004011%	8.85%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	30-Jun-2016	614,942	0.90	0.7260	446,447.89	0.005608%	21.69%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30-Jun-2016	9.260	1.00	25.1000	232,426.00	0.002403%	11.29%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.	SNN	30-Jun-2016	4.915	10.00	5.0200	24,673.30	0.001630%	1.20%
OMV PETROM S.A.	SNP	30-Jun-2016	1,350,821	0.10	0.2400	324,197.04	0.002385%	15.75%
TRANSELECTRICA SA	TEL	30-Jun-2016	3.115	10.00	27.6000	85,974.00	0.004249%	4.18%
TRANSGAZ SA	TGN	30-Jun-2016	497	10.00	272.0000	135,184.00	0.004221%	6.57%
BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	30-Jun-2016	141,971	1.00	2.0800	295,299.68	0.004692%	14.35%
TOTAL						1,965,324.99		95.50%

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	%	%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	Actiune	BRD	9.7200	888	-8,631.36	0.000127%	-0.42%
SC BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	Actiune	BVB	24.2833	30	-728.50	0.000391%	-0.04%
ELECTRICA SA	Actiune	EL	13.1200	547	-7,176.64	0.000158%	-0.35%
FONDUL PROPRIETATEA	Actiune	FP	0.7220	23506	-16,971.33	0.000214%	-0.82%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	Actiune	SNG	25.1500	366	-9,204.90	0.000095%	-0.45%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	Actiune	SNN	5.0449	195	-983.75	0.000065%	-0.05%
OMV PETROM S.A.	Actiune	SNP	0.2418	53864	-13,022.59	0.000095%	-0.63%
TRANSELECTRICA SA	Actiune	TEL	27.7000	124	-3,434.80	0.000169%	-0.17%
TRANSGAZ SA	Actiune	TGN	271.8000	20	-5,436.00	0.000170%	-0.26%
BANCA TRANSILVANIA SA	Actiune	TLV	2.1150	8,035	-16,994.03	0.000266%	-0.83%
TOTAL					-82,583.90		-4.01%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	lei	%
ING Bank NV	7,878.99	0.38%
TOTAL		7,878.99
Sume platite in avans		1,259.44
		0.06%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in total activ OPCVM
			lei	lei	lei	lei	%
BRD-GSG SMCC - ron	30.06.2016	01.07.2016	96,399.82	0.03	-	96,399.82	4.68%
TOTAL						96,399.82	4.68%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in total activ OPCVM
				lei	lei	%
TRANSGAZ SA	TGN	21-Jun-2016	477	27,6100	12,511.97	0.61%
					12,511.97	0.61%

2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	%
BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	30-May-16	27,442	2.080	57,079.36	2.77%
Total					57,079.36	2.77%

ACTIV TOTAL						2,057,870.67
--------------------	--	--	--	--	--	---------------------

Maria-Magdalena SIRGHE
Presedinte CA
 Elena FILICIOAIA
Director Financiar

Romeo-Mihai NICHISOIU **Director General** Daniela-Catalina STOICA
RCCI

FORMATUL RAPORTĂRIILOR CONTABILE LA 30 Iunie 2016 PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30 iunie 2016

(formatul utilizat de către organismele de plasament colectiv ce nu au act constitutiv)

Judetul: 40

Persoana juridica: FDI ETFBET TRADEVILLE

VANGUARD ASSET MANAGEMENT SA

Adresa: Bucuresti, sectorul 2, Bd. Carol I, nr.34-36, Clad IBCM, Etaj 10

Telefon_021.336.92.83_, fax 021.336.92.81_

Numar din registrul comerțului _____

(Cod 10)

Forma de proprietate _____

Activitatea preponderenta ADMINISTRAT DE S.A.I.

denumire clasa CAEN) _____

Cod clasa CAEN _____

Cod unic de inregistrare _____

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		Începutul anului	Sfârșitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	0	0
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265+267)	02	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd.04 +05+06)	03	2,215,170	2,140,455
I. CREAȚE (ct.409 +411+413+446+452+461+473+5187)	04	3,499	70,851
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+ 5082+5088+5113 +5114)	05	2,182,515	2,061,725
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	29,156	7,879
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	07	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.471)	08	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct.471)	09	0	0
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+ 462+473**+509 +5191+5192+5198+5186)	10	8,264	88,626
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.03+08-10-15)	11	2,206,906	2,051,829
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	2,206,906	2,051,829
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+ 446**+462+473**+509+5186+5191+5192+5198)	13	0	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472) din care:	14	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.472)	15	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct.472)	16	0	0
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17		
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	1,500,000	1,450,000
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	706,906	601,829
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0	0
IV. REZULTATUL REPORTAT Sold C (ct. 117)	21	10,760	91,624
Sold D (ct. 117)	22		
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121) Sold C	23		
(ct. 121) Sold D	24	10,760	91,624
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.18+19+20+21-22+23-24-25)	26	2,206,906	2,051,829

*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele SIRGHE MARIA-MAGDALENA

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele FILICIOAIA ELENA

Calitatea Director Financiar Semnătura ____

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU ORGANISMELE DE
PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
la data de 30 iunie 2016**

(Cod 20)

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedentă	Curentă
A	B		
VENITURI –TOTAL (rd. 02 la 07)	01	1,337,456	1,382,460
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct.761)	02	54,552	165,798
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	03	0	3,859
3. Venituri din dobânzi (ct.766)	04	15	1
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, ct.767, ct.768)	05	1,282,889	1,212,802
5. Venituri din comisioane (ct.7047)	06	0	0
6. Alte venituri (ct.754, ct.758)	07	0	0
CHELTUIELI –TOTAL (rd.09 la 16)	08	1,223,265	1,474,084
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	09	1,707	16,937
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0	0
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	1,194,233	1,432,628
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	26,956	24,069
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	369	450
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct.628)	14	0	0
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0	0
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct.658)	16	0	0
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- câștig (rd.01-08)	17	114,191	0
- pierdere (rd.08-01)	18	0	91,624

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele SIRGHE MARIA-MAGDALENA

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele FILICIOAIA ELENA

Calitatea Director Financiar Semnătura _____