

**Raport preliminar  
al Fondului Deschis de Investitii  
ETF BET Tradeville  
la 31.12.2014**



**VANGUARD**  
ASSET MANAGEMENT

## **A. Raportul preliminar**

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

**Data raportului:** 31.12.2014

**Administrator:** SAI Vanguard Asset Management SA

**Sediul social:** Bd Carol I, nr. 34-36, Cladirea International Business Center Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti

**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:** 1.140.929 lei

**Denumirea entitatii tranzactionate:** Fondul Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE

**Nr. decizie CNVM de autorizare:** 606/09.07.2012

**Nr. inregistrare in Registrul CNVM:** CSC06FDIR/400080

**Cod ISIN:** ROETF0000019

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

**Depozitar:** BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA

## I. Informatii generale

ETF BET Tradeville este primul OPCVM tranzactionabil romanesc, are ca obiectiv replicarea cat mai precisa a performantei indicelui BET si a fost listat la BVB pe 29 august 2012. Fondul investeste doar in actiuni ce intra in componenta indicelui BET si depozite bancare. Valoarea indicativa a activului net unitar (iVUAN) este publicata o data la 60 secunde pe site-ul BVB. Valoarea dividendelor distribuite de companiile din portofoliu este incorporata in activul net al ETF-ului. Investitorii individuali pot tranzactiona unitatile TVBETETF la BVB, blocul minim fiind de o unitate. Investitorii institutionali pot subscrie atat pe piata primara, cat si pe piata secundara. Indicele BET este compus din cele mai lichide 10 societati romanesti listate la BVB. Structura indicelui este prezentata in tabelul de mai jos:

Simbol	Denumire societate
TLV	Banca Transilvania S.A.
FP	S.C. Fondul Proprietatea S.A.
SNP	OMV Petrom S.A.
EL	Electrica S.A.
BRD	BRD - Groupe Societe Generale S.A.
TGN	S.N.T.G.N. Transgaz S.A.
TEL	C.N.T.E.E. Transelectrica
SNG	S.N.G.N. Romgaz S.A.
BVB	S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.
SNN	S.N. Nuclearelectrica S.A.

Sursa: Bursa de Valori Bucuresti

## 2. Evolutia TVBETETF de la listare

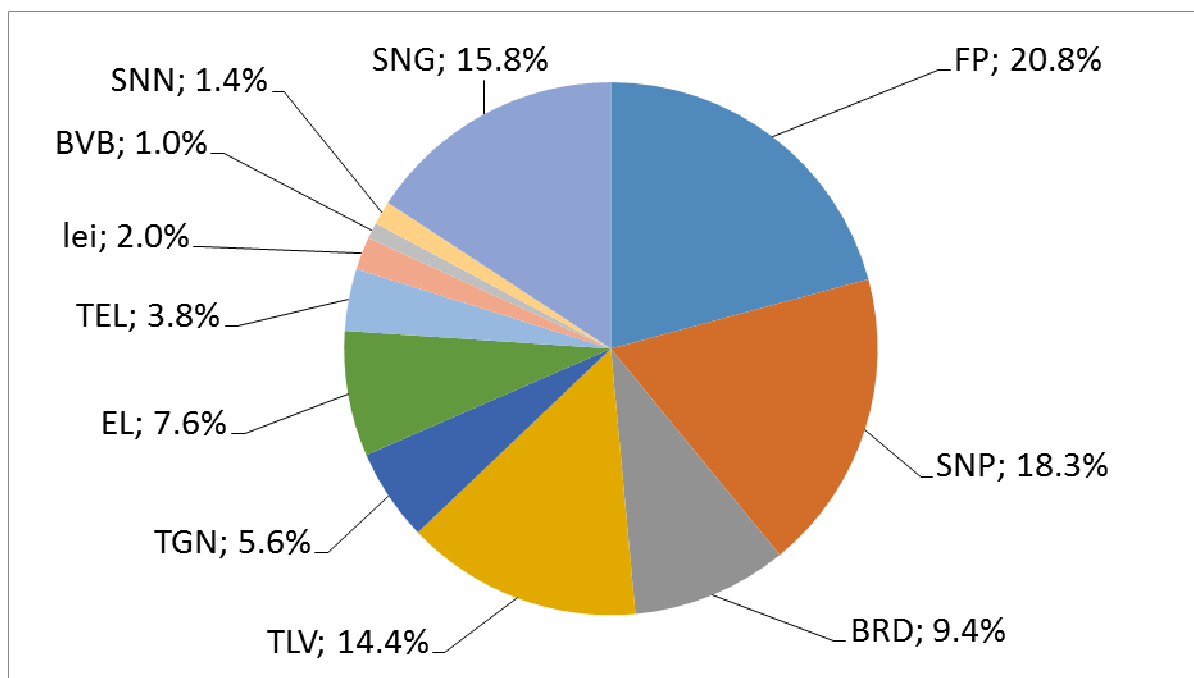
Randamentul fondului poate fi calculat in doua modalitati: pe baza de VUAN, calculat si certificat zilnic de depozitar si pe baza ultimului pret din piata. Dupa cum se poate observa si in tabelul de mai jos, in 2014, randamentul pe baza de VUAN calculat a fost 9.14%, in timp ce randamentul pe baza de pret a fost 8.21%. De la lansare, fata de valoarea nominala de 5 RON, VUAN-ul fondului a crescut cu 46.25%.

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

Sursa: BVB, Vanguard Asset Management

## 3. Evenimente importante in perioada de raportare

In anul 2014 au avut loc mai multe emisiuni/subscrieri de blocuri de titluri de participare, toate in contrapartida cu numerar. Astfel, numarul de unitati de fond aflate in circulatie a ajuns la 330.000.



Structura portofoliu

Sursa: BVB, Vanguard Asset Management

## B. Indicatori economico-financiari la 31.12.2014

### 1. Indicatorul lichidității curente:

1) Active curente/Datorii curente =  $2,421,315/8,185 = 295.82$

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

### 2. Indicatorul gradului de îndatorare:

2.1.) Capital împrumutat/Capital propriu x 100 = N/A

2.2.) Capital împrumutat/Capital angajat x 100 = N/A

### 3. Viteza de rotație a debitelor-clienții:

3) Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 360 = N/A

### 4. Viteza de rotație a activelor imobilizate:

4) Cifra de afaceri/Active imobilizate = N/A

## C. Situatia activelor si obligatiilor la 31.12.2014

Conform Situatiei activelor si obligatiilor, certificata de depozitarul fondului, la data de 31.12.2014, activul net a fost de 2,413,129.69 lei, iar valoarea unitara a activului net (VUAN) a fost de 7.3125 lei. Mentionam ca informatiile financiare nu au fost auditate.

La data de 31.12.2014 erau inregistrati 200 de investitori, dintre care 191 persoane fizice si 9 persoane juridice.

<b>ACTIVE</b>	<b>LEI</b>
<b>Disponibil in conturi curente</b>	<b>14,287.89</b>
- BRD-GSG SA SMCC	14,287.89
<b>Sume platite in avans</b>	<b>3,351.02</b>
<b>Depozite bancare</b>	<b>5,608.68</b>
- ING BANK BUCURESTI	5,608.68
<b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:</b>	<b>2,398,066.92</b>
Actiuni cotate tranzactionate la BVB (decontate)	2,398,066.92
<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>2,421,314.51</b>

<b>OBLIGATII</b>	<b>LEI</b>
Cheltuieli cu auditul financiar	4,482.10
Comisioane datorate societatii de administrare	2,230.09
Comisioane datorate depozitarului, custodelui	963.09
Comisioane datorate intermediarilor	308.45
Taxa ASF	201.09
<b>TOTAL OBLIGATII</b>	<b>8,184.82</b>

<b>ACTIV NET</b>	<b>2,413,129.69</b>
------------------	---------------------

<b>Numar de unitati de fond in circulatie, din care detinute de:</b>	<b>330,000</b>
<b>Persoane fizice</b>	<b>172,865</b>
<b>Persoane juridice</b>	<b>157,135</b>

<b>VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET</b>	<b>7.3125</b>
---	---------------

<b>Numar investitori, din care:</b>	<b>200</b>
<b>Persoane fizice</b>	<b>191</b>
<b>Persoane juridice</b>	<b>9</b>

Prezentul raport se completeaza cu **Anexa 10** prevazuta in regulamentul C.N.V.M. nr. 9/2014 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare.

**Consiliul de Administratie al S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.**

12.02.2015

Sirghe Maria-Magdalena

Presedinte CA

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE  
la 31 decembrie 2014

Nr. crt.	Denumirea elementului de raportare	31.12.2013				31.12.2014				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
	<b>Total active</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>RON</b>	<b>810,870.16</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>RON</b>	<b>2,421,314.51</b>	<b>1,610,444.35</b>
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	98.72%	97.88%	RON	793,706.44	99.38%	99.04%	RON	2,398,066.92	1,604,360.48
1.1.	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	98.72%	97.88%	RON	793,706.44	99.38%	99.04%	RON	2,398,066.92	1,604,360.48
	- actiuni	98.72%	97.88%	RON	793,706.44	99.38%	99.04%	RON	2,398,066.92	1,604,360.48
	- 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:	5.36%	5.31%	RON	43,077.23	0.23%	0.23%	RON	5,608.68	-37,468.55
4.1.	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	5.36%	5.31%	RON	43,077.23	0.23%	0.23%	RON	5,608.68	-37,468.55
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	0.00%	0.00%	RON	59.85	0.59%	0.59%	RON	14,287.89	14,228.04
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F., etc)	-1.08%	-1.07%	RON	-25,973.36	0.14%	0.14%	RON	3,351.02	29,324.38
<b>II.</b>	<b>Total obligatii</b>	<b>0.85%</b>	<b>0.85%</b>	<b>RON</b>	<b>6,867.00</b>	<b>0.34%</b>	<b>0.34%</b>	<b>RON</b>	<b>8,184.82</b>	<b>1,317.82</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.10%	0.10%	RON	791.30	0.09%	0.09%	RON	2,230.09	1,438.79
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.04%	0.04%	RON	331.55	0.04%	0.04%	RON	963.09	631.54
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.05%	0.05%	RON	1,192.45	0.01%	0.01%	RON	308.45	-884.00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Cheltuieli cu dobanzile	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Cheltuieli de emisiune	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor / taxelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	RON	67.00	0.01%	0.01%	RON	201.09	134.09
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.56%	0.55%	RON	4,484.70	0.19%	0.19%	RON	4,482.10	-2.60
9	Alte cheltuieli aprobate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Rascumparari de platit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Valoarea activului net (I-II)</b>			<b>RON</b>	<b>804,003.16</b>			<b>RON</b>	<b>2,413,129.69</b>	<b>1,609,126.53</b>

## Situatia valorii unitare a activului net la 31 decembrie 2014

Denumirea elementului	31 dec 2014 (RON)	31 dec 2013 (RON)	Diferente	
			%	RON
Valoare activ net	2,413,129.69	804,003.16	200.14%	1,609,126.53
Numar de unitati de fond in circulatie	330,000	120,000	175.00%	210,000.00
Valoarea unitara a activului net	7.3125	6.7000	9.14%	0.6125

Maria-Magdalena SIRGHE  
**Presedinte CA**  
Elena FILICIOAIA  
**Director Financiar**

Dragos-Ovidiu DARABUT  
**Director General**  
Victor Stanila  
**Reprezentant CCI**

Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE la 31 Decembrie 2014

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-Dec-2014	26,140	1.00	8.7500	228,725.00	0.003751%	9.45%
SC BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	30-Dec-2014	704	10.00	33.9700	23,914.88	0.009174%	0.99%
ELECTRICA SA	EL	30-Dec-2014	16,207	10.00	11.3700	184,273.59	0.004685%	7.61%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	30-Dec-2014	562,148	0.95	0.8960	503,684.61	0.004520%	20.80%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30-Dec-2014	10,793	1.00	35.3600	381,640.48	0.002800%	15.76%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	30-Dec-2014	4,460	10.00	7.7400	34,520.40	0.001583%	1.43%
OMV PETROM S.A.	SNP	30-Dec-2014	1,085,000	0.10	0.4080	442,680.00	0.001915%	18.28%
TRANSELECTRICA SA	TEL	30-Dec-2014	3,109	10.00	29.2700	91,000.43	0.004241%	3.76%
TRANSGAZ SA	TGN	30-Dec-2014	514	10.00	262.9000	135,130.60	0.004366%	5.58%
BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	30-Dec-2014	195,229	1.00	1.9080	372,496.93	0.007484%	15.38%
<b>TOTAL</b>						<b>2,398,066.92</b>	<b>-</b>	<b>99.04%</b>

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	-	0.00%
BRD SMCC	14,287.89	0.59%
<b>TOTAL</b>	<b>14,287.89</b>	<b>0.59%</b>
Sume platite in avans	3,351.02	0.14%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala (ron)	Pondere in total activ OPCVM
ING Bank NV- ron	30.12.2014	05.01.2015	5,608.65	0.03	0.03	5,608.68	0.23%
<b>TOTAL</b>						<b>5,608.68</b>	<b>0.23%</b>

<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>2,421,314.51</b>
--------------------	---------------------

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	31-Dec-2012 (RON)	31-Dec-2013 (RON)	31-Dec-2014 (RON)
<b>Activ net</b>	639,874.36	804,003.16	2,413,129.69
<b>VUAN</b>	5.3323	6.7000	7.3125

Maria-Magdalena SIRGHE  
**Presedinte CA**  
 Elena FILICIOAIA  
**Director Financiar**

Dragos-Ovidiu DARABUT  
**Director General**  
 Victor Stanila  
**Reprezentant CCI**



**FORMATUL SITUATIILOR FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2014  
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE  
NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV**

Judetul \_\_\_\_\_ 40  
 Persoana juridica FDI ETF BET  
 TRADEVILLE ADMIN DE S.A.I. V.A.M. S.A.  
 Adresa: localitatea 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 comertului \_\_\_\_\_

Forma de proprietate \_\_\_\_\_  
 Activitatea preponderenta \_\_\_\_\_  
 denumire clasa CAEN) \_\_\_\_\_  
 Cod clasa CAEN \_\_\_\_\_  
 Cod unic de inregistrare \_\_\_\_\_

**BILANTUL  
la data de 31 decembrie 2014**

(Cod 10)

- lei-

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2014	31.12.2014
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<i>I. IMOBILIZARI FINANCIARE</i>			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	01	0	0
2. Creante imobilizate (ct.267)	02	43,076	5,608
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	43,076	5,608
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)	04	43,076	5,608
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<i>I. CREANTE</i>			
1. Creante (ct. 409+411+413)	05	3,352	3,351
2. Decontari cu investitorii (ct. 452)	06	0	0
3. Alte creante (ct. 446*+461+473*+5187)	07	0	0
TOTAL: (rd. 05 la 07)	08	3,352	3,351
<i>II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</i>			
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+ 5081+5082+5088+5089+5113+5114)	09	793,706	2,398,067
TOTAL: (rd. 09)	10	793,706	2,398,067
<i>III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)</i>	11	60	14,288
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	797,118	2,415,706
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)</b>	13	71	71
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE 1 AN</b>			
1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct.401+408)	15	5,655	7,091
3. Efecte de platit (ct.403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontari cu investitorii (ct. 452**)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198 +5186)	18	30,607	1,164
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	36,262	8,255
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)</b>	20	760,927	2,407,522

<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)</b>	21	804,003	2,413,130
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>			
1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct.401+408)	23		
3. Efecte de comert de platit (ct.403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontari cu investitorii (ct. 452**)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5186+5191+5192+5198)	26		
TOTAL: (rd. 22 la 26)	27	0	0
<b>H. VENITURI IN AVANS (ct.472)</b>	28	0	0
<b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<i>I. CAPITAL (rd. 30) (ct.1017)</i>	29	599,352	1,650,000
- capital privind unitatile de fond la valoare nominala (ct.1017)	30	599,352	1,650,000
<i>II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct.1045)</i>	31	204,651	763,130
- prime de emisiune - aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	32	204,651	763,130
<i>III. REZERVA (rd. 34) (ct.106)</i>	33	0	0
Rezerve (ct.106)	34	0	0
<i>IV. REZULTAT REPORTAT</i>			
Sold C	35	0	0
Sold D (ct.117)	36	0	0
<i>V. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR</i>			
Sold C	37	164,129	83,140
Sold D (ct.121)	38	0	0
- Repartizarea rezultatului exercitiului (ct.129)	39	164,129	83,140
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+31+33+35-36+37-38-39)	40	804,003	2,413,130

\*Solduri debitoare

\*\*Solduri creditoare

**PRESEDINTE CA,**

Numele si prenumele: Sirghe Maria-Magdalena

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele: Filicioaia Elena

Calitatea: Director Financiar

Semnatura \_\_\_\_\_

**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR PENTRU  
FDI ETF BET TRADEVILLE  
la data de 31 decembrie 2014**

Cod 20

- lei-

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		precedenta 1	curenta 2
<b>A</b>	<b>B</b>		
<b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 09)</b>	<b>01</b>	<b>862,596</b>	<b>1,458,219</b>
1. Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	02	0	0
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)	03	21,236	33,279
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	04	0	0
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	05	423	9,184
5. Venituri din dobanzi (ct.766)	06	409	376
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)	07	840,528	1,415,380
7. Venituri din comision (ct. 704)	08	0	0
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754, 758)	09	0	0
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 11 la 18)</b>	<b>10</b>	<b>698,467</b>	<b>1,375,079</b>
9. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	11	914	586
10. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	12	0	0
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferentele de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	671,215	1,331,271
12. Cheltuielile privind comisionele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	25,607	42,407
13. Cheltuielile privind serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	15	731	815
14. Cheltuielile privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628)	16	0	0
15. Cheltuieli cu taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	0	0
16. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654, 658)	18	0	0
<b>C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	<b>19</b>		
- profit (rd. 01-10)	19.1	164,129	83,140
- pierdere (rd. 10-01)	19.2	0	0
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct.771)	20	0	0
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)	21	0	0
<b>D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>	<b>22</b>		
- profit (rd. 20-21)	22.1	0	0
- pierdere (rd. 21-20)	22.2	0	0
19. TOTAL VENITURI (rd. 01+20)	23	862,596	1,458,219
20. TOTAL CHELTUIELI (rd. 10+21)	24	698,467	1,375,079
<b>E. REZULTATUL EXERCITIULUI</b>	<b>25</b>		
- profit (rd. 23-24)	26	164,129	83,140
- pierdere (rd. 24-23)	27	0	0

**PRESEDINTE CA,**

Numele si prenumele: Sirghe Maria-Magdalena

Semnatura \_\_\_\_\_

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele: Filicioaia Elena

Calitatea: Director Financiar

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii