



**BT ASSET MANAGEMENT S.A.I.**

Capital social:7.165.700 RON  
C.U.I. 17269861  
Nr. înreg. Registrul Comerțului Cluj: J12/647/22.02.2005  
Nr. înreg. Registrul C.N.V.M.:PJR05SAIR/ 0016/29.03.2005

**S.C. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A.**

**SITUATII FINANCIARE IFRS**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012, intocmite**

in conformitate cu Instructiunea nr 6\*)din 21 decembrie 2011privind aplicarea Standardelor internaționale de raportare financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

**Situatii financiare:**

- ✦ **Bilantul contabil IFRS, la 31 decembrie 2012**
- ✦ **Contul de profit si pierdere, la 31 decembrie 2012**
- ✦ **Flux de numerar, la 31 decembrie 2012**
- ✦ **Note la situatiile financiare, la 31 decembrie 2012**

**Anexe:**

- ✦ **Diferente RAS vs IFRS, la 31 decembrie 2012**
- ✦ **Raport de audit financiar**



**BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.**

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 et.IV  
Cluj-Napoca, Romania  
Tel: +(40.264) 40.71.50; 30. 10. 35  
Fax: +(40.264) 30.10.35  
Web-site: [www.btassetmanagement.ro](http://www.btassetmanagement.ro)

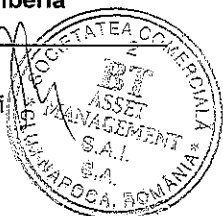
BT Asset Management SAI S.A.  
 CUI:17269861; Nr. ORC J12/647/22.02.2005  
 Str. 21 Decembrie 1989 nr.104  
 Cluj Napoca

BILANT CONTABIL-IFRS- intocmit la 31. dec 2012

	Note	RON		EUR	
		Exercitiul financiar		Exercitiul financiar	
		Dec-12	DEC-2011	Dec-12	DEC-2011
<b>Active</b>					
Numerar si echivalente de numerar		303,575	137,440	68,547	31,817
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		3,049,323	3,084,521	688,537	714,059
Titluri de valoare disponibile spre vanzare		5,207,000	2,092,925	1,175,740	484,507
Imobilizari corporale		112,078	44,421	25,307	10,283
Imobilizari necorporale		29,515	38,836	6,664	8,990
Imobilizari financiare		1,500	1,500	339	347
Creante comerciale si alte creante		482,606	386,777	108,972	89,538
Alte active		80,072	16,375	18,080	3,791
<b>Total active</b>		<b>9,265,669</b>	<b>5,802,795</b>	<b>2,092,187</b>	<b>1,343,333</b>
				0	
Datorii		218,276	127,780	49,287	29,581
Datorii/creante privind impozitul amanat		29,219	42,292	6,598	9,790
<b>Total datorii</b>		<b>247,495</b>	<b>170,072</b>	<b>55,884</b>	<b>39,371</b>
				0	
Capital social		7,165,700	7,165,700	1,618,014	1,658,842
Rezultat reportat		-2,099,167	-5,658,755	-473,992	-1,309,988
Alte rezerve		537,677	3,084,599	121,407	714,077
Rezerve din evaluarea la valoarea justă		182,620	-193,517	41,236	-44,799
Rezultat exercitiului		3,131,344	1,234,696	707,057	285,829
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>8,918,174</b>	<b>5,632,723</b>	<b>2,013,723</b>	<b>1,303,962</b>
Provizioane		100,000		22,580	0
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>9,165,669</b>	<b>5,802,795</b>	<b>2,069,607</b>	<b>1,343,333</b>

Administrator,  
 Numele si prenumele  
 Josan Dorina Tiberia  
 Semnatura

Stampila unitatii



Intocmit  
 Numele si prenumele  
 Onetiu Jenica  
 Semnatura

BT Asset Management SAI S.A.

CUI: 17269861; Nr. ORC J12/647/22.02.2005

Str. 21 Decembrie 1989 nr.104

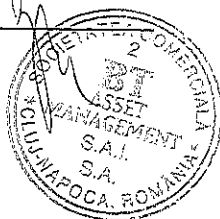
Cluj Napoca

CONT DE PROFIT SI PIERDERE LA DATA DE 31.12.2012

	Exercitiul financiar		Exercitiul financiar		
	Note	Dec-12	Dec-11	Dec-12	Dec-11
		RON	EUR	EUR	
Venituri din dobânzi		9,353	8,733	2,099	2,061
Alte venituri financiare		2,126,926	284,596	477,317	67,155
Alte cheltuieli financiare		1,307,984	907,313	293,533	214,095
<b>Rezultat financiar</b>		<b>828,295</b>	<b>-613,984</b>	<b>185,883</b>	<b>-144,879</b>
Venituri din activitatea curenta		5,163,596	4,414,452	1,158,796	1,041,660
Alte venituri din exploatare		1,472		330	0
				0	0
<b>Venituri operationale</b>		<b>5,165,068</b>	<b>4,414,452</b>	<b>1,159,127</b>	<b>1,041,660</b>
Cheltuieli cu provizioanele pentru active si angajamente		(172,323)	0	(38,672)	0
Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli din afara		140,666	126,820	31,568	29,925
Cheltuieli cu personalul		1,168,319	1,086,531	262,190	256,384
Cheltuieli cu amortizarea		95,824	127,425	21,504	30,068
Alte cheltuieli operationale		1,249,726	1,182,704	280,459	279,078
<b>Cheltuieli operationale</b>		<b>2,482,212</b>	<b>2,523,480</b>	<b>557,049</b>	<b>595,455</b>
<b>Rezultat operational</b>		<b>2,682,856</b>	<b>1,890,972</b>	<b>602,077</b>	<b>446,205</b>
Profitul inainte de impozitare		3,511,151	1,276,988	787,960	301,326
Cheltuiala cu impozitul pe profit		350,588	0	78,678	0
Cheltuiala cu impozit amanat		29,219	42,292	6,557	9,979
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>3,131,344</b>	<b>1,234,696</b>	<b>702,725</b>	<b>291,346</b>

Administrator,  
Numele si prenumele  
Josan Dorina Tiberia  
Semnatura

Stampila unitatii



Intocmit  
Numele si prenumele  
Onetiu Jenica  
Semnatura

**BT ASSET MANAGEMENT SAI SA**

Loc Cluj Napoca Str. 21 dec 1989 nr 104

Nr registrul comertului J12/647/2005

Forma de proprietate 34- Societate pe actiuni

Activitatea preponderanta cod CAEN 6499 „ Alte tipuri de intermediari financiare”

Cod de identificare fiscala: 17269861

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

la data de 31 decembrie 2012

**METODA INDIRECTĂ**

	DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Exercitiul	
			precedent	incheiat
A.	FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITAȚI DE EXPLOATARE	1	51,773	320,296
1	REZULTATUL NET	2	970,374	3,131,344
	Modificări pe parcursul perioadei ale capitalului circulant	3	(1,088,318)	(2,906,872)
	Ajustări pentru elementele nemonetare incluse la activitățile de investiții sau de finanțare	4	127,425	95,824
B	FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	5	(54,433)	(154,161)
	Plățile în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	6	(54,433)	(154,161)
C	FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	12	0	0
	Plățile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de o operațiune de leasing financiar	13	0	0
	FLUXUL DE NUMERAR- TOTAL	14	(2,660)	166,135
	NUMERAR LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	15	140,100	137,440
	NUMERAR LA SFÂRȘITUL ANULUI	16	137,440	303,575

PRECIZARE: La întocmire se va avea în vedere întotdeauna prevederile IAS 7

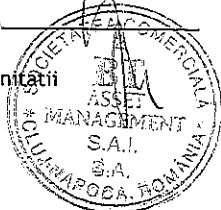
Administrator,

Numele si prenumele

Josan Dorina Tiberia

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii



Intocmit

Numele si prenumele

Onetiu Jenica

Semnatura \_\_\_\_\_



## Note explicative la situatiile financiare 31.12.2012

### Entitatea raportoare

BT Asset Management SAI este o companie specializata in administrarea de investitii, membra a Grupului Financiar Banca Transilvania.

Activitatea de administrare a activelor a inceput in anul 2005 pornind de la un numar de 500 de clienti. De atunci a crescut in fiecare an, iar numarul celor care si-au manifestat increderea fata de produsele BT Asset Management SAI la finalul anului 2012 avea in jur de 10.000 de clienti activi.

BT Asset Management SAI este o societate comercială având obiect unic de activitate administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare precum și a altor organisme de plasament colectiv.

Societatea poate desfasura si urmatoarele activitati:

1. administrarea portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare, definite în Legea nr.297/2004 privind piața de capital;
2. servicii conexe: consultanța de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare, definite în Legea nr.297/2004 privind piața de capital.

Activitatea de administrare a portofoliului colectiv se referă cel puțin la:

- a) administrarea investițiilor;
- b) desfășurarea de activități privind:
  1. servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii;
  2. cercetarea de piață;
  3. evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale;
  4. monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare;
  5. menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare;
  6. distribuția veniturilor;
  7. emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare;
  8. ținerea evidențelor;
- c) marketing și distribuție.

### Intocmirea situatiilor financiare

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- a) Standardele Internationale de Raportare Financiara;
- b) Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- c) Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr.13 din 3 februarie 2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a

**BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.**

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 et.IV  
 Cluj-Napoca, Romania  
 Tel: +(40.264) 40.71.50; 30. 10. 35  
 Fax: +(40.264) 30.10.35  
 Web-site: www.btassetmanagement.ro



**BT ASSET MANAGEMENT S.A.I.**

Capital social: 7.165.700 RON

C.U.I. 17269861

Nr. Înreg. Registrul Comerțului Cluj: J12/647/22.02.2005

Nr. Înreg. Registrul C.N.V.M.: P.JR05SAIR/0016/29.03.2005

Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

d) Instrucțiunea nr 6\*) din 21 decembrie 2011 privind aplicarea Standardelor internaționale de raportare financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

### Principii politice și metode contabile pentru institutii ce opereaza pe piata de capital

#### Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt achizitioante la costul de achizitie care cuprinde pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport și alte cheltuieli accesorii necesare punerii în stare de functionare sau intrării în gestiune a activului respectiv.

Intretinerea și reparațiile imobilizărilor se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile aduse sunt capitalizate. Îmbunătățirile sunt capitalizate dacă acestea extind durata de viață a activului sau dacă măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acesta.

Amortizarea se stabilește prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizărilor corporale.

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează pe baza unui plan de amortizare, de la data punerii în funcțiune a acestora și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare, conform duratelor de utilizare economică și condițiilor de utilizare a acestora. Regimul de amortizare aplicat este amortizarea liniară.

Castigurile și pierderile la scoaterea din uz a imobilizărilor corporale se determina prin raportarea la valoarea netă contabilă și se iau în considerare la determinarea profitului operational.

#### Tipuri de instrumente financiare

BT Asset Management SAI prestează servicii de administrare de active prin intermediul următoarelor tipuri de instrumente financiare:

- Valori mobiliare (acțiuni, obligațiuni emise de organisme publice sau private, drepturi de preferință la subscrierea de acțiuni în cadrul unei majorări de capital, orice alte instrumente financiare calificate de C.N.V.M ca valori mobiliare, care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată);
- Depozite bancare, certificate de depozit (cu dobândă negociată la diverse institutii bancare)
- Obligațiuni (corporative și/sau municipale);
- Titluri și obligațiuni de stat, contracte report având suport astfel de active;
- Disponibil la vedere;
- Unități de fond emise de organisme de plasament colectiv;
- Alte instrumente financiare, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, a prevederilor Prospectului de emisiune în cazul organismelor de plasament colectiv, respectiv a prevederilor Contractului de administrare de portofoliu individual de investiții.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza convenției valorii juste: activele, datorile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, iar instrumentele financiare disponibile pentru vânzare prin rezerve, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Acțiunile cotate sunt înregistrate la valoarea de piață, având în vedere faptul că există o piață credibilă, iar acestea sunt prezentate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, iar titlurile

#### **BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.**

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 et.IV

Cluj-Napoca, Romania

Tel: +(40.264) 40.71.50; 30. 10. 35

Fax: +(40.264) 30.10.35

Web-site: www.btassetmanagement.ro



**BT ASSET MANAGEMENT S.A.I.**

Capital social: 7.165.700 RON  
C.U.I. 17269861  
Nr. înreg. Registrul Comerțului Cluj: J12/647/22.02.2005  
Nr. înreg. Registrul C.N.V.M.: PJR05SAIR/ 0016/29.03.2005

de plasament sunt prezentate la valoarea justa prin capitaluri proprii.

### **Venitul net din tranzactionare**

Venitul net din tranzactionare este reprezentat de diferenta între castigul și pierderea din activele și datoriile tranzactionabile și include modificările de valoare justa realizate și nerealizate.

### **Impozitul pe profit**

În conformitate cu legislația actuală atât în anul 2012 cât și anul 2011 s-a calculat cota de impozit 16%. S-a înregistrat impozit pe profit curent de 350.588 lei, și s-a înregistrat datorie privind impozitul amanat de 29.219 lei.

### **Numerar și echivalent de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturile curente la Banca Transilvania care nu au un risc semnificativ de modificare a valorii juste. Numerarul și echivalentul de numerar sunt înregistrate la cost amortizat în situația poziției financiare.

### **Activele și datoriile financiare deținute pentru tranzactionare**

Sunt acele titluri pe care BT Asset le-a achiziționat pentru scopul de a le vinde sau de a le răscumpăra într-un viitor apropiat, sau pentru a obține profit pe termen scurt.

Activele și datoriile deținute pentru tranzactionare sunt recunoscute inițial și măsurate ulterior la valoarea justa în situația poziției financiare iar costurile de tranzactionare sunt înregistrate direct în rezultatul exercitiului. Toate schimbările de valoare justa sunt recunoscute ca parte din venitul net din tranzactionare în rezultatul exercitiului.

### **Titluri de plasament**

Acele titluri de valoare cum sunt investițiile în unități de fond sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare și sunt recunoscute la valoarea lor de piață.

Modificări ale valorii juste sunt recunoscute direct în capitaluri proprii până când investiția este vândută sau depreciată și soldul valorii juste din capitaluri proprii este recunoscut în rezultatul exercitiului.

### **Investiții în participații**

Participațiile în societăți listate sau nelistate sunt înregistrate la cost retratat mai puțin provizionul pentru deprecierea valorii.

### **Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în situația individuală a poziției financiare atunci când pentru Societate se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil că în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. În anul 2012 s-a înregistrat provizion pentru recompensarea angajaților în valoare de 100.000 lei.

### **BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.**

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 et.IV  
Cluj-Napoca, Romania  
Tel: +(40.264) 40.71.50; 30. 10. 35  
Fax: +(40.264) 30.10.35  
Web-site: www.btassetmanagement.ro

-----


**INFORMATII PRIVIND UNELE POSTURI DIN BILANT**
**Numerar si echivalente de numerar**

	- lei -	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Numerar si echivalente de numerar	303,575	137,440

**Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere** - reprezinta actiunile cotate inregistrate la valoarea de piata.

	- lei -	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	3,049,323	3,084,521

**Titluri de valoare disponibile spre vanzare** - reprezinta unitati de fond clasificate ca fiind titluri de plasament si sunt prezentate la valoarea justa prin capitaluri proprii.

	- lei -	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Titluri de valoare disponibile spre vanzare	5,207,000	2,092,925

**Imobilizari** - imobilizarile corporale sunt formate din calculatoare, autoturisme precum si mobilier inregistrate la cost de achizitie si amortizate liniar. Imobilizarile necorporale sunt formate din licente si programe informatice amortizate de regula pe 3 ani.

	- lei -	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Imobilizari corporale	112,078	44,421
Imobilizari necorporale	29,515	38,836
Imobilizari financiare	1,500	1,500

**Creante comerciale si datorii curente** - reprezinta creante curente din activitatea de exploatare.

	- lei -	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Creante		
Creante comerciale si alte creante	482,606	386,777
Alte active	80,072	16,375

**Datorii curente** - reprezinta creante curente din activitatea de exploatare.

	- lei -	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Datorii		
Datorii curente	218,276	127,780
Datorii privind impozitul amanat	29,219	42,292

**BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.**

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 et.IV  
 Cluj-Napoca, Romania  
 Tel: +(40.264) 40.71.50; 30. 10. 35  
 Fax: +(40.264) 30.10.35  
 Web-site: www.btassetmanagement.ro





## BT ASSET MANAGEMENT S.A.I.

Capital social: 7.165.700 RON  
 C.U.I. 17269861  
 Nr. Înreg. Registrul Comerțului Cluj: J12/647/22.02.2005  
 Nr. Înreg. Registrul C.N.V.M.: PJR05SAIR/ 0016/29.03.2005

### Capitaluri proprii

	- lei -	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Capital social	7,165,700	7,165,700
Rezultat reportat	(2,099,167)	(5,658,755)
Alte rezerve	537,677	3,084,599
Rezerve din evaluarea la valoarea justă	182,620	(193,517)
Rezultat exercitiului	3,131,344	1,234,696
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>8,918,174</b>	<b>5,632,723</b>

Capitalurile proprii IFRS au crescut cu aproximativ 58% fata de anul precedent.

### INFORMATII PRIVIND UNELE POSTURI DIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

INDICATORI		31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Venituri operationale	1	5,165,068	4,414,452
Cheltuieli operationale din care:	2	2,482,212	2,523,480
cheltuieli cu personalul	3	1,168,319	1,086,531
ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	4	95,824	127,425
alte cheltuieli de exploatare	5	1,249,726	1,182,704
cheltuieli cu materiale si alte cheltuieli din afara	6	140,666	126,820
Rezultatul operational	7	2,682,856	1,890,972

In anul 2012 rezultatul operational este mai mare cu 42% fata de anul precedent.

### INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII la 31/12/2012

#### Salarizarea directorilor și administratorilor:

Societate nu are obligații viitoare de genul garanțiilor asumate de instituție în numele directorilor și administratorilor.

#### Salariați:

- număr mediu al salariatilor aferent exercițiului 2012 este de 18;
- toate salariile de plătit aferente exercițiului au fost achitate în 2012;
- salarii platite angajaților inclusiv directorilor sunt în suma 850,089 lei;
- salarii platite administratorilor 38,262 lei;
- cheltuieli cu asigurările sociale aferente salariatilor inclusiv directorilor și administratorilor în

#### **BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.**

Bd.2i Decembrie 1989 nr.104 et.IV  
 Cluj-Napoca, Romania  
 Tel: +(40.264) 40.71.50; 30. 10. 35  
 Fax: +(40.264) 30.10.35  
 Web-site: www.btassetmanagement.ro



**BT ASSET MANAGEMENT S.A.I.**

Capital social: 7.165.700 RON

C.U.I. 17269861

Nr. Înreg. Registrul Comerțului Cluj: J12/647/22.02.2005

Nr. Înreg. Registrul C.N.V.M.: PJR05SAIR/0016/29.03.2005

anul 2012 sunt in suma de 258,807 lei.

**ALTE INFORMATII la 31/12/2012**

**A. Informații cu privire la prezentarea instituției:**

Societate pe Actiuni BT Asset Management SAI SA are sediul Central din Cluj-Napoca, Bd. 21 Decembrie 1989 nr. 104, etaj IV jud. Cluj, e-mail: [btam@btam.ro](mailto:btam@btam.ro), telefon 0264 301036, fax: 0264 410.433;  
Tara unde a fost înființată; Romania

**B. Informații cu privire la impozitul pe profit:**

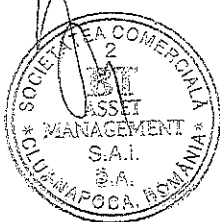
Rezultat operational	2,682,856 lei;
Impozit curent	350.588 lei;
Impozit amanat	(29,219) lei;

Bilantul contabil, Contul de profit si pierdere, Situatia fluxurilor de trezorerie, Situatia modificarilor capitalurilor proprii, Politicile contabile si Notele explicative au fost intocmite cu respectarea intocmai a precizarilor IFRS, Legea Contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare, si ca posturile inscrise in bilant corespund cu datele inregistrate in balanta de verificare a conturilor sintetice si exprima situatia reala a elementelor patrimoniale stabilite pe baza inventarului.

**ADMINISTRATOR**

(Conducatorul unitatii)

**Josan Dorina Tiberia**



**INTOCMIT**

**Onetiu Jenica**

**BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.**

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 et.IV

Cluj-Napoca, Romania

Tel: +(40.264) 40.71.50; 30. 10. 35

Fax: +(40.264) 30.10.35

Web-site: [www.btassetmanagement.ro](http://www.btassetmanagement.ro)


**BT ASSET MANAGEMENT S.A.I.**

Capital social:7.165.700 RON

C.U.I. 17269861

Nr. Înreg. Registrul Comerțului Cluj: J12/647/22.02.2005

Nr. Înreg. Registrul C.N.V.M.:PJR05SAIR/ 0016/29.03.2005

**Diferente între tratamentele contabile RAS și tratamentele prevăzute de IFRS  
intocmite la 31 decembrie 2012 pentru BT Asset Management SAI SA:**

Situațiile financiar contabile conform IFRS pentru exercitiul 2012, întocmite de S.C. B.T. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. CLUJ-NAPOCA, prezintă în mod corect, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară și rezultatele financiare.

	2011	2012
Capitaluri RAS	5,604,210	8,947,393
capitaluri IFRS	5,632,723	8,918,174
Diferenta	-28,513	29,219
Profit RAS	1,012,666	3,160,563
Profit IFRS	1,234,696	3,131,344
Diferenta	222,030	29,219

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza convenției valorii juste: activele, datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, iar instrumentele financiare disponibile pentru vânzare prin rezerve, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Valoarea justă reprezintă valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsă între părți aflate în cunoștință de cauză și care doresc să realizeze tranzacția în condiții normale de piață.

Când este posibil, societatea determină valoarea justă a instrumentelor financiare folosind cotațiile de pret din piețele active. Piața este considerată a fi activă când cotațiile de pret sunt disponibile imediat și constant, reprezentând tranzacții actuale și regulate ce au loc în condiții normale de piață.

În cazul în care piața este inactivă, societatea stabilește valoarea justă folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzacții recente ce au avut loc în condiții normale de piață.

Activele și datoriile deținute pentru tranzacționare sunt recunoscute inițial și măsurate ulterior la valoarea justă în situația individuală a poziției financiare iar costurile de tranzacționare sunt înregistrate direct în rezultatul exercitiului. Toate schimbările de valoare justă sunt recunoscute ca parte din venitul net din tranzacționare în rezultatul exercitiului. Activele și datoriile deținute pentru tranzacționare nu pot fi reclasificate ulterior recunoașterii lor.

**ADMINISTRATOR**

(Conducătorul unității)

Josan Dorina Tiberia

**BT ASSET MANAGEMENT S.A.I.**

 Bd.21 Decembrie 1989 nr.104  
 Cluj-Napoca, Romania  
 Tel: +(40.264) 40.71.50; 30. 10. 35  
 Fax: +(40.264) 30.10.35  
 Web-site: www.btassetmanagement.ro

INTOCMIT

Onetiu Jenica



**RAPORTUL**  
**AUDITORULUI**  
**FINANCIAR**  
31 DECEMBRIE 2012

SC EUROAUDIT SRL CLUJ-NAPOCA  
Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din  
Romania cu autorizatie nr. 314/27.01.2003

**RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR**  
asupra situatiilor financiare intocmite de  
B.T. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. Cluj-Napoca,  
la data de 31.12.2012

**I. Introducere :**

In executarea misiunii incredintate de catre Adunarea Generala a Actionarilor, ca urmare a demersurilor concretizate prin incheierea contractului de audit financiar, am procedat la auditarea situatiilor financiare transpuse conform IFRS si intocmirea raportului de audit financiar al societatii comerciale SC B.T. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. CLUJ-NAPOCA privind exercitiul incheiat la 31.12.2012 cu anexe aferente .

Aceste situatii cuprind:

- Bilantul contabil conform IFRS
- Contul de profit și pierdere conform IFRS
- Flux de numerar conform IFRS
- Note la situatiile financiare conform IFRS

In vederea indeplinirii misiunii incredintate am procedat la controlul conturilor anuale, efectuand diligentele si investigatiile specifice pe care le-am considerat necesare ,conform normelor legale, a normelor minimale de audit, aliniate la Standardele Internationale de Audit.

Lucrarile aferente misiunii de audit cu privire la exercitiul financiar 01.01-31.12.2012 au fost realizate de S.C. EUROAUDIT S.R.L. cu sediul social in cluj-Napoca, str. Inau nr. 2A ,jud Cluj, inregistrata la Registrul Comertului Cluj cu nr.J12/1413/93,cod unic RO 3765059,inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu autorizatia nr. 314/2003 ,reprezentata legal de Prof.Univ.Dr. Popa Ioan ,auditor financiar cu carnet nr. 1014, in calitate de administrator unic.

Conducerea SC B.T. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. CLUJ-NAPOCA este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea sistemului de control intern pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate;elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea noastra este de a ne exprima opinia independenta si profesionala cu privire la situatiile financiar-contabile aferente exercitiului incheiat la 31.12.2012, pe baza auditului efectuat.

Raportul de audit se adreseaza Consiliului de administratie, Adunarii Generale a Actionarilor si tertilor interesati de a avea o imagine reala a acestei entitati,exprimata profesionist,responsabil si independent.

Pentru a-si exprima opinia independenta si profesionista aferenta exercitiului incheiat la 31.12.2012 cu privire la situatiile financiar -contabile intocmite de S.C. B.T. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. CLUJ-NAPOCA auditorul a avut in vedere aceste situatii financiare luate in ansamblu, raportate la:

- Standardele Internationale de Raportare Financiara;
- Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr.13 din 3 februarie 2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare
- Instrucțiunea CNVM numărul 6/2011

Auditul s-a realizat in conformitate cu Normele minimale de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania si armonizate cu Standardele Internationale de Audit.

Pentru redactarea opiniei sale auditorul a tinut cont de regulile de etica care guverneaza responsabilitatea profesionala a auditorului, respectiv : independenta, integritatea, obiectivitatea, competenta profesionala, grija si

masuri, secret profesional, comportare deontologica si respectarea normelor tehnice si profesionale.

## **II. Metode si tehnici de lucru :**

Am planificat auditul in asa fel incat realizarea operatiunilor de audit sa permita obtinerea unei asigurari ca situatiile financiare nu contin erori semnificative. Demersul intreprins pentru atingerea acestui obiectiv s-a realizat prin examinarea pe baza sondajului a sumelor si informatiilor cuprinse in situatiile financiar- contabile. Am evaluat de asemenea modul cum au fost respectate metodele ,principiile si politicile contabile aplicabile societatii, iar in limite apreciate de noi ca rezonabile am utilizat certificările si confirmările date de sistemul de organizare si functionare a societatii.

Ca principale instrumente de lucru in elaborarea opiniei, auditul a utilizat urmatoarele documente cuprinse in situatiile financiare:

- Bilantul contabil conform IFRS
- Contul de profit și pierdere conform IFRS
- Flux de numerar conform IFRS
- Note la situatiile financiare conform IFRS

Toate aceste documente sunt anexate raportului de audit si fac parte integranta din acesta. In afara de aceste documente auditul a mai utilizat date si informatii despre client dupa cum urmeaza :

- informatii generale ;
- detalii despre activitate ;
- organigrama ;
- conturi bancare si persoanele cu drept de semnatura ;
- administratorii si alt personal relevant ;
- informatii ,contracte si acte cerute de lege ;
- sistemul contabil.

Auditarea sistemului contabil a avut in vedere :

- existenta registrelor si modul de intocmire a evidente contabile ;
- sinteza sistemului contabil ;
- sistemul informatic utilizat si eventualele riscuri aferente ;
- politicile contabile semnificative ;

Pe parcursul executarii misiunii de audit s-au avut in vedere numai informatiile direct relevante cu privire la obiectivele urmarite.

Ca urmare a parcurgerii etapelor enumerate mai sus consideram ca auditul nostru ofera o baza rezonabila pentru exprimarea unei opinii in mod independent si profesionist.

Conturile anuale care au fost auditate privesc intreaga perioada a anului 2012.

Auditorul isi va exprima opinia profesionala si independenta asupra concluziilor ce se pot desprinde din analiza de ansamblu a entitatii si din analiza efectuata in mod special a situatiilor financiar- contabile intocmite la 31.12.2012.

### **III.Constatari generale :**

Soldurile initiale ale conturilor inregistrate in bilantul contabil intocmit la 31.12.2012 au fost determinate prin preluarea corecta a soldurilor finale aferente exercitiului financiar precedent.

Capitalul social al SC B.T. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. CLUJ-NAPOCA nu s-a majorat pe parcursul exercitiului 2012 și este de 7.165.700 lei.

Valorile detaliate si evolutia lor in ceea ce privesc :situatia fluxului de numerar ,situatia modificarii capitalului propriu,activele imobilizate,provizioane pentru riscuri si cheltuieli,repertizarea profitului,analiza rezultatului din exploatare,situatia creantelor si datoriilor,principii,politici si metode contabile, situatia privind actiunile si obligatiunile,structura de personal si managementul,o scurta analiza pe baza de indicatori economico-financiar si alte informatii cu caracter general cu privire la entitatea auditata sunt prezentate in anexele si notele explicative la prezentul raport. Mentionam faptul ca în exercitiul financiar încheiat la 31.12.2012, societatea auditată a realizat un profit net de 3.131.344 lei. S-a înregistrat datorie privind impozitul amânat de 29.219 lei.

Pe parcursul lucrarilor de auditare s-au respectat, in totalitate, Normele minimale de audit adoptate de CAFR armonizate cu Standardele Internationale de Audit.Aceste standarde si norme cer ca auditul sa fie planificat si realizat in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiar contabile nu contin anomalii semnificative.Un audit consta in examinarea ,prin sondaj ,a elementelor care justifica datele continute in situatiile financiare.Auditul consta in mod egal in aprecierea principiilor contabile folosite si estimarile utilizate de conducere precum si a prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblu.



Consideram ca auditul efectuat constituie o baza rezonabila pentru exprimarea opiniei noastre.

#### **IV. Concluzii :**

In opinia noastra, apreciem ca situatiile financiar contabile întocmite conform IFRS pentru exercitiul 2011, întocmite de S.C. B.T. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. CLUJ-NAPOCA prezinta in mod corect, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a societatii, rezultatele financiare precum si situatia fluxurilor de numerar si sunt in conformitate cu:

- Standardele Internationale de Raportare Financiara;
- Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr.13 din 3 februarie 2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare
- Instrucțiunea CNVM numărul 6/2011

Din investigatiile efectuate am constatat ca entitatea auditata si-a organizat auditul intern.

#### **V. Opinia auditorului :**

Constienti fiind de faptul ca auditul nostru are rolul de a atesta pozitia financiara, performantele si modificarile pozitiei financiare a entitatii, care sunt utile unei sfere largi de utilizatori, in primul rand Consiliului de Administratie si actionarilor in luarea deciziilor economice, apreciind ca s-au aplicat corect prevederile reglementărilor în domeniu și, in acelasi timp, tinind cont de cele mentionate in capitolele III si IV din prezentul raport, situatiile financiare întocmite si prezentate de S.C. B.T. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. CLUJ-NAPOCA se auditează prin exprimarea unei opinii FARA REZERVA.

Prezentului raport se anexeaza situatiile financiare ale anului 2012.

Anexele fac parte integranta din prezentul raport de audit.

Prezentul raport de audit s-a incheiat in 3(trei) exemplare originale, un exemplar pentru auditor și doua exemplare originale pentru beneficiar.

**Auditor financiar,**  
**SC EUROAUDIT SRL CLUJ-NAPOCA**  
**Autorizatia nr. 314/2003**



**Reprezentant legal ,**  
**Auditor financiar**  
**Prof.Univ.Dr. Popa Ioan**  
**-carnet nr.1014-**

