

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
 FONDUL DESCHIS DE INVESTIȚII BT Maxim

	Note	RON		EUR	
		Exercitiul financiar		Exercitiul financiar	
		DEC -2012	DEC-2011	DEC -2012	DEC-2011
Active					
Numerar si echivalente de numerar		100,961	564,901	22,797	130,773
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		64,608,958	63,181,266	14,588,696	14,626,309
Creante comerciale si alte creante		0	0	0	0
Total active		64,709,919	63,746,167	14,980,188	14,877,279
				0	0
Datorii			22,549,503	0	5,220,155
Datorii/creante privind impozitul amanat		17,235,979	0	3,891,882	0
Total datorii		17,235,979	22,549,503	3,891,882	5,220,155
Total active minus datorii		47,473,940	41,196,664	10,990,101	9,614,606
Capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)		70,315,954	72,626,065	15,877,335	16,812,757
Alte rezerve -prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)		-22,842,014	-31,429,401	-5,157,724	-7,275,830
Rezultat exercitiului		7,658,914	-12,611,597	1,729,382	-2,919,554
Repartizarea profitului		-7,658,914	12,611,597	-1,729,382	2,919,554
Total capitaluri proprii		47,473,940	41,196,664	10,990,101	9,614,606

Administrator,

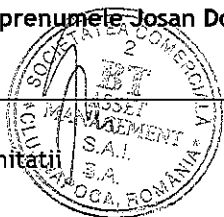
Intocmit

Numele si prenumele Josan Dorina Tiberia Numele si prenumele Onetiu Jenica

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii



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- pentru Fondul deschis de investitii

BT Maxim

	Exercitiul financiar		Exercitiul financiar		
	Note	Dec-12	Dec-11	Dec-12	Dec-11
		RON		EUR	
Venituri din dobânzi (ct.763)		93,507	96,068	20,985	22,669
Venituri financiare (ct.762,764,765,766)		9,874,179	-4,802,943	2,215,929	-1,133,331
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)		759,188	5,939,926	170,374	1,401,620
Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar		0	117	0	28
Rezultat financiar		9,208,498	-10,646,918	2,066,539	-2,512,310
Venituri din comisioane (ct.704)		21,048	40,920	4,724	9,656
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)		1,569,653	2,004,182	352,256	472,919
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)		979	1,417	220	334
Rezultat operational		-1,549,584	-1,964,679	-347,752	-463,597
Rezultat exercitiului		7,658,914	-12,611,597	1,718,787	-2,975,907

Administrator,

Intocmit

Numele si prenumele Josan Dorina Tiberia

Numele si prenumele Onetiu Jenica

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii





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
 Pentru Fondul deschis BT Maxim**

Societatea BT Asset Management SAI SA administratorul Fondului deschis - **BT Maxim**, păstrează titluri la valoare justă, cu recunoașterea imediată a modificărilor de valoare justă în profit sau pierdere

Valoarea justă reprezintă valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsă între părți aflate în cunoștința 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.

Titlurile de valoare deținute la fondul deschis - BT Maxim pentru tranzacționare, sunt cele pe care societatea le-a achiziționat sau pe care le dobândește pentru scopul de a le vinde sau de a le răscumpăra într-un viitor apropiat, sau cele pe care le deține ca parte a unui portofoliu care este administrat pentru a obține profit pe termen scurt sau pentru a menține o poziție pe termen scurt.

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.

Anexam:

Bilanț contabil IFRS la 31.12.2012 **BT Maxim**
 Cont de profit și pierdere IFRS la 31.12.2012 **BT Maxim**
 Raportul auditorului financiar

Situația RAS și cea IFRS aferentă fondului deschis BT Maxim sunt identice în ceea ce privește situația financiară și contul de profit și pierdere la data de 31.12.2012, există diferențe de prezentare în conformitate cu machetele IFRS.

ADMINISTRATOR

(Conducătorul unității)

Josan Dorina Tiberia



INTOCMIT

Onetiu Jenica

BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.

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

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR
asupra situațiilor financiare întocmite de
Fondul deschis de investiții BT Maxim
pentru anul 2012

Subsemnatul Popa Ioan, profesor universitar doctor, auditor financiar cu carnetul nr.1014/2001, domiciliat în Cluj Napoca, str. Inau nr 2A, reprezentant al SC Euroaudit SRL, conform obligațiilor contractuale:

1. Am auditat situațiile Fondului Deschis de Investiții “**BT Maxim**” încheiate la 31 decembrie 2012 conform IFRS, anexate prezentului raport. Aceste situații financiare sunt întocmite sub responsabilitatea conducerii Societății de Administrare, **BT ASSET MANAGEMENT SAI SA**. Cluj, și cuprind:

- Bilantul contabil IFRS încheiat la 31 decembrie 2012;
- Cont de profit și pierdere IFRS încheiat la 31 decembrie 2012.

Datele din situațiile financiare întocmite, corespund cu cele ale societății de depozitare, BRD Group / Societate Generale, care a calculat “Valoarea activului net al Fondului deschis de investiții **BT Maxim**, la data de 31.12.2012”.

Responsabilitatea noastră este să emitem un raport și să ne exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare.

2. Auditul a fost desfășurat în conformitate cu Standardele Naționale de Audit emise de Camera Auditorilor Financieri din România. Aceste Standarde cer ca auditul nostru să fie planificat și efectuat astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că în situațiile financiare anuale nu sunt anomalii semnificative. Un audit constă în a examina, pe baza de sondaje, elementele justificative care să susțină sumele și informațiile conținute în situațiile financiare anuale. Auditul constă, de asemenea, în evaluarea pricipiilor și metodelor contabile folosite, precum și a estimărilor semnificative făcute de către conducere Societății pentru întocmirea situațiilor financiare anuale, ca și a prezentării de ansamblu a acestor situații financiare. Noi considerăm că auditul efectuat de noi furnizează o bază rezonabilă pentru exprimarea opiniei noastre.

3. Societatea de administrare a întocmit situațiile financiare pentru Fondul Deschis de Investiții “**BT Maxim**” în conformitate cu :

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul Comisiei Naționale 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

4. In opinia noastra, aceste situatii financiare au fost intocmite de o maniera adecvata, in toate aspectele semnificative, 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

5. Fondul a realizat în perioada de raportare venituri din activitatea curentă de 9.988.734 lei. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor fondului a fost de 7.658.914 lei (profit) si este integral reinvestit.

În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare este de 1.303.069 lei respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului fondului este de 143.405 lei.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 70.315.954 lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt 22.842.014 lei.

6. Față de cele de mai sus, opinia auditorului este FARA REZERVA.

7. Acest raport este intocmit pentru a fi despus la Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si nu poate fi folosit in nici un un alt scop si de catre nici un alt tert.

Auditor financiar
SC EUROAUDIT SRL

Prin prof. univ. dr. Popa Ioan

