

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 Obligatiuni

Active	Note	RON		EUR	
		Exercitiul financiar		Exercitiul financiar	
		DEC-2012	DEC-2011	DEC-2012	DEC-2011
Numerar si echivalente de numerar		4,059,008	3,383,753	916,524	783,331
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		264,083,794	177,050,626	59,630,093	40,986,788
Creante comerciale si alte creante		7,955,283	5,338,095	1,796,302	1,235,756
Total active		276,098,085	185,772,474	63,916,032	43,356,160
Datorii				0	0
Datorii/creante privind impozitul amanat		830,339	897,616	187,490	207,796
Total datorii		830,339	897,616	192,221	209,488
Total active minus datorii		275,267,746	184,874,858	62,155,428	42,798,078
Capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)		183,053,991	130,937,445	41,333,572	30,311,699
Alte rezerve -prive de emisiune-afereente unităților de fond (ct. 1045)		92,213,755	53,937,413	20,821,856	12,486,379
Rezultat exercitiului		14,956,155	10,168,685	3,377,098	2,354,026
Repartizarea profitului		-14,956,155	-10,168,685	-3,377,098	-2,354,026
Total capitaluri proprii		275,267,746	184,874,858	63,723,811	43,146,671

Administrator,

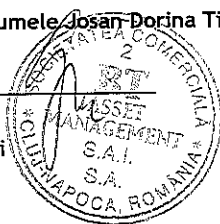
Numele si prenumele Josan Dorina Tiberia

Intocmit

Numele si prenumele Onetiu Jenica

Semnatura

Stampila unitatii



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- pentru Fondul deschis de investitii

BT Obligatiuni

	Exercitiul financiar		Exercitiul financiar		
	Note	Dec-12	Dec-11	Dec-12	Dec-11
		RON	EUR	EUR	EUR
Venituri din dobânzi (ct.763)		9,819,527	6,984,148	2,203,664	1,648,021
Venituri financiare (ct.762,764,765,766)		7,973,833	4,948,892	1,789,460	1,167,770
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)		0	0	0	0
Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar		0	0	0	0
Rezultat financiar		17,793,360	11,933,040	3,993,124	2,815,791
				0	0
Venituri din comisioane (ct.704)		0	0	0	0
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)		2,834,381	1,761,320	636,082	415,612
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)		2,824	3,035	634	716
Rezultat operational		-2,837,205	-1,764,355	-636,716	-416,328
Rezultat exercitiului		14,956,155	10,168,685	3,356,408	2,399,463

Administrator,

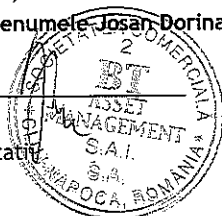
Numele si prenumele **Josan Dorina Tiberia**

Intocmit

Numele si prenumele **Onetiu Jenica**

Semnatura

Stampila unitatii



Semnatura



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 Obligatiuni**

Societatea BT Asset Management SAI SA administratorul Fondului deschis - BT Obligatiuni, 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 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.

Titlurile de valoare deținute la fondul deschis - BT Obligatiuni 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:

Bilant contabil IFRS la 31.12.2012 **BT Obligatiuni**

Cont de profit și pierdere IFRS la 31.12.2012 **BT Obligatiuni**

Raportul auditorului financiar

Situația RAS și cea IFRS aferentă fondului deschis BT Obligatiuni 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 Fieberia



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 Obligatiuni
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 Obligatiuni**” 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 / Societe Generale, care a calculat “Valoarea activului net al Fondului deschis de investiții **BT Obligatiuni**, 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 Financiarți 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 principiilor și metodelor contabile folosite, precum și a estimărilor semnificative făcute de către conducerea 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 Obligatiuni**” 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 17.793.360 lei. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor fondului a fost de 14.956.155 lei (profit) si este integral reinvestit.

În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare este de 1.997.201 lei respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului fondului este de 598.200 lei.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 183.053.991 lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt 92.213.755 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

