

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 2013

Active	Note	RON		EUR	
		Exercitiul financiar		Exercitiul financiar	
		Dec-12	Dec-13	Dec-12	Dec-13
Numerar si echivalente de numerar		303,575	311,250	68,547	69,403
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		3,049,323	3,997,959	688,537	891,466
Titluri de valoare disponibile spre vanzare		5,207,000	9,027,271	1,175,740	2,012,904
Imobilizari corporale		112,078	116,726	25,307	27,022
Imobilizari necorporale		29,515	59,892	6,664	1,486
Imobilizari financiare		1,500	2,000	339	446
Creante comerciale si alte creante		482,606	739,314	108,972	164,852
Alte active		80,072	19,847	18,080	4,425
Total active		9,265,669	14,274,259	2,092,187	3,172,005
				0	
Datorii		218,276	416,690	49,287	92,914
Datorii/creante privind impozitul amanat		29,219	102,919	6,598	22,949
Total datorii		247,495	519,609	55,884	115,863
				0	
Capital social		7,165,700	7,165,700	1,618,014	1,597,810
Rezultat reportat		-2,099,167	0	-473,992	0
Alte rezerve		537,677	1,599,074	121,407	356,562
Rezerve din evaluarea la valoarea justă		182,620	643,241	41,236	143,430
Rezultat exercitiului		3,131,344	4,235,571	707,057	944,449
Total capitaluri proprii		8,918,174	13,643,586	2,013,723	3,042,252
Provizioane		100,000	111,064	22,580	24,765
Total datorii si capitaluri proprii		9,165,669	14,163,195	2,069,607	3,158,114

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.ORB J12/647/22.02.2005

Str. 21 Decembrie 1989 nr.104

Cluj Napoca

CONT DE PROFIT SI PIERDERE LA DATA DE 31.12.2013

Note	Exercitiul financiar		Exercitiul financiar	
	Dec-12	Dec-13	Dec-12	Dec-13
	RON		EUR	
Venituri din dobânzi	9,353	8,765	2,099	1,983
Alte venituri financiare	2,126,926	1,834,868	477,317	415,222
Alte cheltuieli financiare	1,307,984	557,777	293,533	126,222
Rezultat financiar	828,295	1,285,856	185,883	290,983
Venituri din activitatea curenta	5,163,596	6,986,823	1,158,796	1,581,087
Alte venituri din exploatare	1,472	17,452	330	3,949
Venituri operationale	5,165,068	7,004,275	1,159,127	1,585,036
Cheltuieli cu provizioanele pentru active si angajamente	(172,323)	11,064	(38,672)	2,504
Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli din afara	140,666	142,002	31,568	32,134
Cheltuieli cu personalul	1,168,319	1,328,090	262,190	300,541
Cheltuieli cu amortizarea	95,824	95,243	21,504	21,553
Alte cheltuieli operationale	1,249,726	1,600,448	280,459	362,174
Cheltuieli operationale	2,482,212	3,176,847	557,049	718,906
Rezultat operational	2,682,856	3,827,428	602,077	866,130
Profitul inainte de impozitare	3,511,151	5,113,284	787,960	1,157,113
Cheltuiala cu impozitul pe profit	350,588	774,794	78,678	175,332
Cheltuiala cu impozit amanat	29,219	102,919	6,557	23,290
Profitul exercitiului financiar	3,131,344	4,235,571	702,725	958,491

Administrator,
Numele si prenumele

Josan Dorina Tiberia

Semnatura

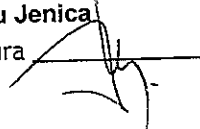


Intocmit

Numele si prenumele

Onetiu Jenica

Semnatura



Stampila unitatii



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 2013

METODA INDIRECTĂ

	DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.	precedent	Exercitiul
		rd.		încheiat
A.	FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	1	320,296	138,442
1	REZULTATUL NET	2	3,160,563	4,338,490
	Modificări pe parcursul perioadei ale capitalului circulant	3	(2,936,091)	(4,295,291)
	Ajustări pentru elementele nemonetare incluse la activitățile de investiții sau de finanțare	4	95,824	95,243
B	FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	5	(154,161)	(130,767)
	Plățile în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	6	(154,161)	(130,767)
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	166,135	7,675
	NUMERAR LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	15	137,440	303,575
	NUMERAR LA SFÂRȘITUL ANULUI	16	303,575	311,250

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

Administrator,

Numele si prenumele

Josan Dorina Tiberia

Semnatura

Intocmit

Numele si prenumele

Onetiu Jenica

Semnatura

Stampila unitatii





Note explicative la situațiile financiare 31.12.2013

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 2013 avea in jur de 14000 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 situațiilor financiare

Aceste situații 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;

BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 ap.5
 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

c) 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;

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 si alte cheltuieli accesorii necesare punerii in stare de functionare sau intrarii in gestiune a activului respectiv.

Intretinerea si reparatiile imobilizarilor se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile aduse sunt capitalizate. Imbunatatirile sunt capitalizate daca acestea extind durata de viata a activului sau daca maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre 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 si pierderile la scoaterea din uz a imobilizarilor corporale se determina prin raportarea la valoarea neta contabila si se iau in considerare la determinarea profitului operational.

Tipuri de instrumente financiare

BT Asset Management SAI presteaza servicii de administrare de active prin intermediul urmatoarelor tipuri de instrumente financiare:

- Valori mobiliare (actiuni, obligatiuni emise de organisme publice sau private, drepturi de preferinta la subscrierea de actiuni in cadrul unei majorari de capital, orice alte instrumente financiare calificate de C.N.V.M ca valori mobiliare, care sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata);
- Depozite bancare, certificate de depozit (cu dobanda negociata la diverse institutii bancare)
- Obligatiuni (corporative si/sau municipale);
- Titluri si obligatiuni de stat, contracte report avand suport astfel de active;
- Disponibil la vedere;
- Unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv;
- Alte instrumente financiare, cu respectarea prevederilor legale in vigoare, a prevederilor Prospectului de emisiune in cazul organismelor de plasament colectiv, respectiv a prevederilor Contractului de administrare de portofoliu individual de investitii.

BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 ap.5

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

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.

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 de plasament sunt prezentate la valoarea justă prin capitaluri proprii.

Venitul net din tranzacționare

Venitul net din tranzacționare este reprezentat de diferența între câștigul și pierderea din activele și datoriile tranzacționabile și include modificările de valoare justă realizate și nerealizate.

Impozitul pe profit

În conformitate cu legislația actuală atât în anul 2013 cât și anii precedenți s-a calculat cota de impozit 16%. S-a înregistrat impozit pe profit curent de 774.794 lei, și s-a înregistrat datorie privind impozitul amânat de 102.919 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 tranzacționare

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 tranzacționare sunt recunoscute inițial și măsurate ulterior la valoarea justă în situația poziției financiare iar costurile de tranzacționare sunt înregistrate direct în rezultatul exercițiului. Toate schimbările de valoare justă sunt recunoscute ca parte din venitul net din tranzacționare în rezultatul exercițiului.

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 exercițiului.


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

Investitii in participatii

Participatiile in societati listate sau nelistate sunt inregistrate la cost retratat mai putin provizionul pentru deprecierea valorii.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia individuala a pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. In anul 2013 s-a inregistrat provizion pentru recompensarea angajatilor in valoare de 111.064 lei.

INFORMATII PRIVIND UNELE POSTURI DIN BILANT

Numerar si echivalente de numerar

	- lei -	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Numerar si echivalente de numerar	303,575	311,250

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 2013
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	3,049,323	3,997,959

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 2013
Titluri de valoare disponibile spre vanzare	5,207,000	9,027,271

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 2013
Imobilizari corporale	112,078	116,726
Imobilizari necorporale	29,515	59,892
Imobilizari financiare	1,500	2,000

BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 ap.5

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

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

- lei -

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Creante		
Creante comerciale si alte creante	482,606	739,314
Alte active	80,072	19,847

Datorii curente - reprezinta creante curente din activitatea de exploatare.

- lei -

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Datorii		
Datorii curente	218,276	416,690
Datorii privind impozitul amanat	29,219	102,919

Capitaluri proprii

- lei -

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2012
Capital social	7,165,700	7,165,700
Rezultat reportat	(2,099,167)	0
Alte rezerve	537,677	1,599,074
Rezerve din evaluarea la valoarea justă	182,620	643,241
Rezultat exercitiului	3,131,344	4,235,571
Total capitaluri proprii	8,918,174	13,643,586

Capitalurile proprii IFRS au crescut cu aproximativ 53% fata de anul precedent.

INFORMATII PRIVIND UNELE POSTURI DIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

INDICATORI		31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Venituri operationale	1	5,165,068	7,004,275
Cheltuieli operationale din care:	2	2,482,212	3,176,847
cheltuieli cu personalul	3	1,168,319	1,328,090
ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	4	95,824	95,243
alte cheltuieli de exploatare	5	1,249,726	1,600,448
cheltuieli cu materiale si alte cheltuieli din afara	6	140,666	142,002
Rezultatul operational	7	2,682,856	3,827,428

In anul 2013 rezultatul operational este mai mare cu 43% fata de anul precedent.

BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 ap.5

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

INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII la 31/12/2013

Salarizarea directorilor și administratorilor:

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

Salariați:

- număr mediu al salariaților aferent exercițiului 2013 este de 19;
- toate salariile de plătit aferente exercițiului au fost achitate în 2013;
- salarii platite angajaților inclusiv directorilor sunt în suma 1,002,237 lei;
- salarii platite administratorilor 40,727 lei;
- cheltuieli cu asigurările sociale aferente salariaților inclusiv directorilor și administratorilor în anul 2013 sunt în suma de 301,074 lei.

ALTE INFORMAȚII la 31/12/2013

A. Informații cu privire la prezentarea instituției:

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

B. Informații cu privire la impozitul pe profit curent și amanat:

Rezultat operational	3,827,428 lei;
Impozit curent	774,794 lei;
Impozit amanat	102,919 lei;

Bilantul contabil, Contul de profit și pierdere, Situația fluxurilor de trezorerie, Situația modificărilor capitalurilor proprii, Politicile contabile și Notele explicative au fost întocmite cu respectarea întocmai a precizărilor IFRS, Legea Contabilității nr. 82/1991 cu modificările și completările ulterioare, și ca posturile înscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în balanța de verificare a conturilor sintetice și exprimă situația reală a elementelor patrimoniale stabilite pe baza inventarului.

ADMINISTRATOR

(Conducătorul unității)

Josan Dorina Tiberia



INTOCMIT

Onetiu Jenica

BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 ap.5
 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

Diferente între reglementări contabile RAS și reglementări contabile IFRS, întocmite la 31 decembrie 2013 pentru BT Asset Management SAI SA:

Situațiile financiar contabile conform IFRS pentru exercitiul 2013, 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.

	2013	2012
Capitaluri RAS	13,746,505	8,947,393
capitaluri IFRS	13,643,586	8,918,174
Diferenta	102,919	29,219
Profit RAS	4,338,490	3,160,563
Profit IFRS	4,235,571	3,131,344
Diferenta	-102,919	-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 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.

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



INTOCMIT

Onetiu Jenica

BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 ap.5
 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
31 DECEMBRIE 2013

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 31.12.2013

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 31.12.2013 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 01.01-31.12.2013 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 31.12.2013, 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 31.12.2013 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 (actual ASF) 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 (actual ASF)
- Instrucțiunea CNVM (actual ASF) 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 certificarile si confirmarile 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 2013.

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 31.12.2013.

III.Constatari generale :

Soldurile initiale ale conturilor inregistrate in bilantul contabil intocmit la 31.12.2013 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 2013 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 31.12.2013, societatea auditată a realizat un profit net de 4.235.571 lei. S-a înregistrat datorie privind impozitul amânat de 102.919 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 (actual ASF) 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 (actual ASF)
- Instrucțiunea CNVM (actual ASF) 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 2013.

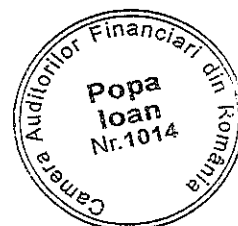
Anexele fac parte integranta din prezentul raport de audit.

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-**



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Popa Ioan".