

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
FONDUL DESCHIS DE INVESTIȚII BT Obligatiuni

	Note	RON		EUR	
		Exercitiul financiar		Exercitiul financiar	
		DEC -2012	DEC-2013	DEC -2012	DEC-2013
Active					
Numerar si echivalente de numerar		4,059,008	7,913,687	916,524	1,764,597
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		264,083,794	469,354,110	59,630,093	104,656,746
Creante comerciale si alte creante		7,955,283	11,210,408	1,796,302	2,499,701
Total active		276,098,085	488,478,205	62,342,919	108,921,044
Datorii				0	0
Datorii/creante privind impozitul amanat		830,339	1,257,377	187,490	280,370
		0	0	0	0
Total datorii		830,339	1,257,377	187,490	280,370
Total active minus datorii		275,267,746	487,220,828	62,155,428	108,640,673
Capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)		183,053,991	306,603,150	41,333,572	68,366,479
Alte rezerve -prive de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)		92,213,755	180,617,678	20,821,856	40,274,194
Rezultat exercitiului		14,956,155	18,411,895	3,377,098	4,105,491
Repartizarea profitului		-14,956,155	-18,411,895	-3,377,098	-4,105,491
Total capitaluri proprii		275,267,746	487,220,828	62,155,428	108,640,673

Administrator,
 Numele si prenumele
 Josan Dorina Tiberia
 Semnatura _____

Intocmit
 Numele si prenumele
 Onetiu Jenica
 Semnatura _____

Stampila unitatii



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- pentru Fondul deschis de investitii

BT Obligatiuni

	Exercitiul financiar		Exercitiul financiar		
	Note	Dec-12	Dec-13	Dec-12	Dec-13
		RON		EUR	
Venituri din dobânzi (ct.763)		9,819,527	11,012,680	2,203,664	2,492,120
Venituri financiare (ct.762,764,765,766)		7,973,833	11,244,797	1,789,460	2,544,647
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	22,257,477	3,993,124	5,036,768
				0	0
Venituri din comisioane (ct.704)		0	0	0	0
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)		2,834,381	3,842,969	636,082	869,647
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)		2,824	2,613	634	591
Rezultat operational		-2,837,205	-3,845,582	-636,716	-870,238
Rezultat exercitiului		14,956,155	18,411,895	3,356,408	4,166,530

Administrator,

Numele si prenumele

Josan Dorina Tiberia

Semnatura _____

Stampila unitatii



Intocmit

Numele si prenumele

Onetiu Jenica

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 titlurile 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 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 31.12.2013 **BT Obligatiuni**

Cont de profit și pierdere IFRS la 31.12.2013 **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 31.12.2013, există diferențe de prezentare în conformitate cu machetele IFRS.

ADMINISTRATOR

(Conducătorul unității)

Josan Domina 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

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR
asupra situațiilor financiare întocmite de
Fondul deschis de investiții BT Obligatiuni
pentru anul 2013

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 2013 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 2013;
- Cont de profit și pierdere IFRS încheiat la 31 decembrie 2013

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 31.12.2013”.

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 principiilor 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 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 (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

4. În opinia noastră, aceste situații financiare au fost întocmite de o manieră adecvată, în toate aspectele semnificative, 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 (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

5. Fondul a realizat în perioada de raportare venituri din activitatea curentă de 22.257.477 lei. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor fondului a fost de 18.411.895 lei (profit) și este integral reinvestit.

În perioada raportată, valoarea totală a comisiunilor este de 3.842.969 lei din care comision ASF 326.813 lei.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 306.603.150 lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt 180.617.678 lei.

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

7. Acest raport este întocmit pentru a fi depus la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și nu poate fi folosit în nici un alt scop și de către nici un alt tert.

**Auditor financiar
SC EUROAUDIT SRL**

Prin prof. univ. dr. Popa Ioan



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Popa Ioan", written over the space between the two stamps.

