

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR
asupra situațiilor financiare întocmite de
Fondul deschis de investiții BT Clasic
pentru anul 2014

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 Clasic**” încheiate la 31 decembrie 2014 conform IFRS, anexate prezentului raport. Aceste situații financiare sunt întocmite sub responsabilitatea conducerii Societății de Administrare, **BT ASSET MANAGEMENT SAI SA**. Cluj, și cuprind:

- Situația poziției financiare IFRS încheiată la 31 decembrie 2014;
- Situația rezultatului global IFRS încheiată la 31 decembrie 2014.

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 Clasic**, la data de 31.12.2014”.

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 intocmit situatiile financiare pentru Fondul Deschis de Investitii "BT Clasic" 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

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 (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 6.761.268 lei. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor fondului a fost de 3.999.295 lei (profit) si este integral reinvestit.

În perioada raportată, valoarea totală a comisioanelor este de 2.090.074 lei.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 57.877.546 lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt 56.845.734 lei.

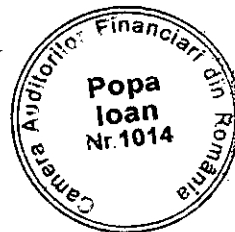
6. Față de cele de mai sus, opinia auditorului este FARA REZERVE.

7. Acest raport este intocmit pentru a fi despus la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) 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



Handwritten signature of Popa Ioan in black ink.





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

**SITUATII FINANCIARE IFRS pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014,
intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiară IFRS
pentru Fondul deschis de investitii BT Clasic**

Pentru fondurile administrate, societatea BT Asset Management SAI SA -societatea de administrare a fondului deschis de investitii BT Clasic, pastreaza titluri la valoare justa, cu recunoasterea imediata a modificarilor de valoare justa in profit sau pierdere pentru actiunile tranzactionate pe bursa, iar pentru instrumente financiare cu venit fix cum ar fi: obligatiuni, certificate de trezorerie, intentia societatii este ca aceste titluri sa fie pastrate pana la scadenta utilizand metoda costului amortizat.

BT Clasic este un fond deschis de investitii, care investeste maxim 20% din activele sale in actiuni tranzactionate pe piete reglementate restul plasamentelor fiind efectuate predominant in instrumente financiare cu venit fix. Fondul deschis de investitii BT Clasic este un produs destinat în special investitorilor conservatori și care se expun mai puțin riscurilor prezente în operațiunile din piața de capital. Conform politicii de investitii a fondului, fondul are un portofoliu mixt in actiuni tranzactionate(max.20%), si instrumente financiare cu venit fix(obligatiuni, certificate de trezorerie, titluri de stat sau depozite).

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsa intre parti aflate in cunostinta de cauza si care doresc sa realizeze tranzactia in conditii normale de piata.

Cand este posibil, societatea determina valoarea justa a instrumentelor financiare folosind cotatiile de pret din pietele active. Piata este considerata a fi activa cand cotatiile de pret sunt disponibile imediat si constant, reprezentand tranzactii actuale si regulate ce au loc in conditii normale de piata.

Titlurile de valoare detinute de catre fondul deschis de investitii BT Clasic pentru tranzactionare, sunt cele pe care societatea le-a achizitionat sau pe care le dobandeste pentru scopul de a le vinde sau de a le rascumpara intr-un viitor apropiat, sau cele pe care le detine ca parte a unui portofoliu care este administrat pentru a obtine profit pe termen scurt sau pentru a mentine o pozitie pe termen scurt.

Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la valoarea justa in situatia individuala a pozitiei financiare iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in rezultatul exercitiului. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din venitul net din tranzactionare in rezultatul exercitiului. Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare nu pot fi reclasificate ulterior recunoasterii lor.

Titluri de valoare la fondul deschis de investitii BT Clasic detinute pana la scadenta sunt plasamente in instrumente financiare cu venit fix cum ar fi: obligatiuni, certificate de trezorerie, titluri de stat sau depozite.

Inregistrarea titlurilor de valoare detinute pana la scadenta(instrumente cu venit fix) sunt

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) 41 04 33

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

evaluate la cost amortizat prin metoda dobanzii efective.

În conformitate cu prevederile Prospectului de emisiune al fondului și cu respectarea prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.9/2014, instrumentele de venit fix sunt evaluate în calculul activului net al fondului și implicit în situația RAS prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei surse de la data efectuării plasamentului.

Urmare a diferentelor care exista între cele două metode de evaluare a instrumentelor cu venit fix, între situația RAS și IFRS aferenta fondului deschis de investiții BT Clasic se evidentiază diferențe.

Diferențele între situația RAS și cea IFRS aferenta fondului deschis de investiții BT Clasic la data de 31.12.2014, sunt prezentate în conformitate cu machetele IFRS astfel:

Situația poziției financiare RON:

	RAS		IFRS	
	2014	2013	2014	2013
Total active	115,036,076	71,314,014	114,924,582	71,290,316
Total capitaluri proprii	114,834,774	70,552,175	114,723,280	70,528,477

Situația rezultatului global RON:

	RAS		IFRS	
	2014	2013	2014	2013
Total rezultat global al exercitiului	4,110,789	4,382,813	3,999,295	4,382,813

Anexam:

Situația poziției financiare IFRS la 31 decembrie 2014 al Fondului deschis de investiții BT Clasic

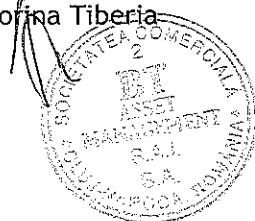
Situația rezultatului global pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2014 pentru Fondul deschis de investiții BT Clasic

Raportul auditorului financiar.

ADMINISTRATOR

(Conducătorul unității)

Josan Dorina Tiberia



INTOCMIT

Onetiu Jenica

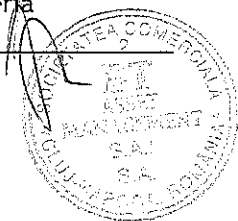
BT Asset Management SAI S.A.
 CUI:17269861; Nr.ORB J12/647/22.02.2005
 Str. 21 Decembrie 1989 nr.104
 Cluj Napoca

Situatia pozitiei financiare-la 31 decembrie 2014 pentru
 Fondul deschis de investitii BT Clasic

Active	RON	
	2014	2013
Numerar si echivalente de numerar	1,173,128	1,679,905
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	13,397,995	9,866,635
Active financiare pastrate pana la scadenta	94,757,479	56,800,038
Creante comerciale si alte creante	5,595,980	2,943,738
Total active	114,924,582	71,290,316
Datorii	201,302	761,839
Datorii/creante privind impozitul amanat	0	0
Total datorii	201,302	761,839
Capital social	57,877,546	37,098,395
Prime de capital	52,846,439	29,047,269
Rezultat exercitiului	3,999,295	4,382,813
Total capitaluri proprii	114,723,280	70,528,477
Total datorii si capital propriu	114,924,582	71,290,316

Administrator,
 Conducatorul unitatii
 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

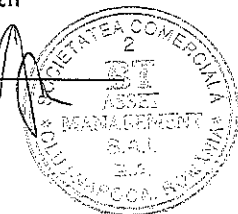
Situatia rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014 pentru
 Fondul deschis de investitii BT Clasic

Venituri	RON	
	2014	2013
Castig / (pierdere) net (a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1,586,724	2,565,936
Castig / (pierdere) net (a) privind activele financiare detinute pana la scadenta	2,917,903	1,659,015
Venituri din dobanzi	19,931	28,092
Venituri din dividende	1,529,905	1,126,308
Venituri din comisioane	36,805	6,881
	6,091,268	5,386,232
Cheltuieli		
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	2,090,074	1,001,595
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	1,880	1,824
Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar	19	0
	2,091,973	1,003,419
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	3,999,295	4,382,813
Impozit retinut la sursa	0	0
Profit/pierdere exercitiului	3,999,295	4,382,813
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Total rezultat global al exercitiului	3,999,295	4,382,813

Administrator,
 Conducatorul unitatii
 Josan Dorina Tiberia

Semnatura _____

Stampila unitatii



Intocmit
 Numele si prenumele

Onetiu Jenica

Semnatura _____