

**RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR**  
**asupra situațiilor financiare întocmite de**  
**Fondul deschis de investiții BT INDEX ROMANIA RO TX 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 INDEX ROMANIA RO TX**” 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 INDEX ROMANIA RO TX**, 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 întocmit situațiile financiare pentru Fondul Deschis de Investiții “**BT INDEX ROMANIA RO TX** ” 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 2.403.369 lei. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor fondului a fost de 734.593 lei (profit) și este integral reinvestit.

În perioada raportată, valoarea totală a comisioanelor este de 655.801 lei.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 33.002.107 lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt – 3.545.138 lei.

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

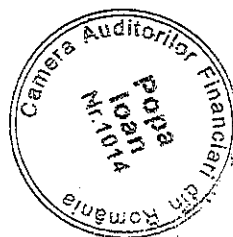
7. Acest raport este întocmit pentru a fi depus la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și nu poate fi folosit în nici un alt scop și de către nici un alt tert.

**Auditor financiar  
SC EUROAUDIT SRL**

**Prin prof. univ. dr. Popa Ioan**



Handwritten signature of Prof. univ. dr. Popa Ioan in black ink.





**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 Index ROMANIA-ROTX**

Pentru fondurile administrate, societatea BT Asset Management SAI SA administratorul Fondului deschis de investitii **BT Index ROMANIA-ROTX**, 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 Index ROMANIA-ROTX** este un fond deschis de investitii de tip index, care investeste minim 75% din activele sale in actiuni ale societăților care intră în componența coșului indicelui **Romanian Traded Index(ROTX)** pe principiul reproducerii structurii acestui indice. Indicele ROTX este protejat ca marcă înregistrată aparținând Bursei de Valori din Viena (Wiener Borse) și Bursei de Valori din București. Descrierea, regulile și componența actuală ale indicelui ROTX sunt disponibile online pe pagina web [www.indices.cc](http://www.indices.cc) și [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

BT Index ROMANIA-ROTX realizeaza plasamente si in instrumente financiare cu venit fix in proportie de maxim 25%.

Plasamentele in instrumente financiare cu venit fix sunt utilizate in vederea optimizarii gradului de risc aferent investitiilor in actiunile cotate. Fondul deschis de investitii BT Index ROMANIA-ROTX este un produs destinat investitorilor cunoscatori ai pietei de capital, fiind un produs singular in oferta de fonduri deschise de investitii din piata romaneasca ce iau ca reper indicele de bursa ROTX.

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 cotationile de pret din pietele active. Piata este considerata a fi activa cand cotationile de pret sunt disponibile imediat si constant, reprezentand tranzactii actuale si regulate ce au loc in conditii normale de piata.

Titlurile de valoare detinute la fondul deschis de investitii BT Index ROMANIA-ROTX 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


**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

ulterior recunoasterii lor.

Titluri de valoare la fondul deschis de investitii BT Index ROMANIA-ROTX 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 evaluate la cost amortizat prin metoda dobanzii efective.  
In conformitate cu prevederile Prospectului de emisiune al fondului si cu respectarea prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.9/2014, instrumentele de venit fix sunt evaluate in calculul activului net al fondului si implicit in situatia RAS prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Portofoliul fondului deschis de investitii BT Index ROMANIA-ROTX nu contine obligatiuni, certificate de trezorerie, titluri de stat.

Diferentele între situatia RAS și cea IFRS aferenta fondului deschis de investitii BT Index ROMANIA-ROTX la data de 31.12.2014, sunt prezentate în conformitate cu machetele IFRS astfel:

Situatia pozitiei financiare RON:

	RAS		IFRS	
	2014	2013	2014	2013
Total active	29,711,134	23,519,154	29,711,134	23,519,154
Total capitaluri proprii	29,456,969	21,916,037	29,456,969	21,916,037

Situatia rezultatului global RON RON:

	RAS		IFRS	
	2014	2013	2014	2013
Total rezultat global al exercitiului	734,593	3,294,055	734,593	3,294,055

Anexam:

Situatia pozitiei financiare IFRS la 31.12.2014 al fondului deschis de investitii BT  
INDEX ROMANIA-ROTX

Situatia rezultatului global RON IFRS la 31.12.2014 al fondului deschis de investitii  
BT Index ROMANIA-ROTX

Raportul auditorului financiar

Situatiile RAS și IFRS aferente fondului deschis de investitii BT Index ROMANIA-ROTX sunt identice în ceea ce privește Situatia pozitiei financiare și Situatia rezultatului global RON la data de 31.12.2014, respectiv exista diferente de prezentare în conformitate cu machetele IFRS.

ADMINISTRATOR

(Conducatorul unitatii)

Josan Dorina Tiberia

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

INTOCMIT

Onetiu Jenica

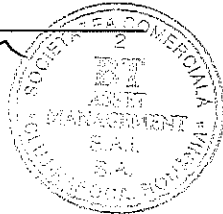
BT Asset Management SAI S.A.  
 CUI:17269861; Nr.ORB J12/647/22.02.2005  
 Str. 21 Decembrie 1989 nr.104  
 Cluj Napoca

Situatia pozitiei financiare-la 31 decembrie 2014 pentru  
 Fondul deschis de investitii BT Index ROMANIA-ROTX

	RON	
	2014	2013
Active		
Numerar si echivalente de numerar	1,007,916	1,088,720
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	21,913,535	14,666,710
Active financiare pastrate pana la scadenta	4,126,479	4,693,672
Creante comerciale si alte creante	2,663,204	3,070,052
<b>Total active</b>	<b>29,711,134</b>	<b>23,519,154</b>
Datorii	254,165	1,603,117
Datorii/creante privind impozitul amanat	0	0
<b>Total datorii</b>	<b>254,165</b>	<b>1,603,117</b>
Capital social	33,002,107	25,325,895
Prime de capital	-4,279,731	-6,703,913
Rezultat exercitiului	734,593	3,294,055
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>29,456,969</b>	<b>21,916,037</b>
<b>Total datorii si capital propriu</b>	<b>29,711,134</b>	<b>23,519,154</b>

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

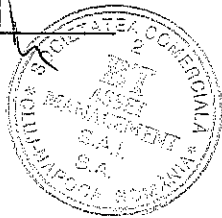
Situatia rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014 pentru  
 Fondul deschis de investitii BT Index ROMANIA-ROTX

Venituri	RON	
	2014	2013
Castig / (pierdere) net (a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	177,536	2,981,517
Castig / (pierdere) net (a) privind activele financiare detinute pana la scadenta	167,969	101,769
Venituri din dobanzi	7,034	11,609
Venituri din dividende	997,467	572,499
Venituri din comisioane	41,509	9,757
	<b>1,391,515</b>	<b>3,677,151</b>
<b>Cheltuieli</b>		
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	655,801	382,535
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	761	561
Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar	360	0
	<b>656,922</b>	<b>383,096</b>
<b>Profit/(pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>734,593</b>	<b>3,294,055</b>
Impozit retinut la sursa	0	0
<b>Profit/pierdere exercitiului</b>	<b>734,593</b>	<b>3,294,055</b>
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
<b>Total rezultat global al exercitiului</b>	<b>734,593</b>	<b>3,294,055</b>

Administrator,  
 Conducatorul unitatii  
 Josan Dorina Tiberia

Semnatura

Stampila unitatii



Intocmit  
 Numele si prenumele  
 Onetiu Jenica  
 Semnatura