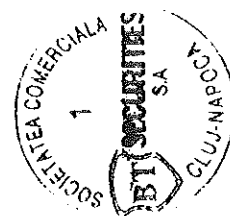


**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31.12.2013****Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara****Situatia pozitiei financiare**

La 31 decembrie

In lei	2013	2012
<b>Active</b>		
Imobilizari necorporale	1.086.396	975.639
Imobilizari corporale	873.002	959.779
Investitii imobiliare	0	0
Investitii financiare pe termen lung	58.305	58.305
Alte creante	5.215.661	5.278.915
<b>Total active imobilizate</b>	<b>7.233.370</b>	<b>7.272.644</b>
Stocuri	310	431
Investitii financiare pe termen scurt	782500	588.124
Alte investitii financiare pe termen scurt		
Creante comerciale si alte creante	12.135.551	20.010.901
Cont in banca	19.608.955	14.305.693
Numerar si echivalente de numerar	4493	4741
Cheltuieli inregistrate in avans	13.975	19.160
<b>Total active curente</b>	<b>31.763.285</b>	<b>35.123.426</b>
<b>Total active</b>	<b>38.996.655</b>	<b>42.396.070</b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social subscris varsat	12.470.447	12.470.447
Capital social subscris nevarsat	0	0
Rezerve	318.176	288.238
Rezultatul curent	652.967	-957.549
Repartizarea profitului	0	69.430
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>12.563.403</b>	<b>11.801.136</b>
<b>Datorii</b>		
Venituri inregistrate in avans	0	0
Datorii privind impozitul amanat		
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Linii de credit	5.749.540	8.248.104
Disponibilitati ale clientilor	14.278.947	16.683.529
Datorii comerciale si alte datorii	6.252.866	5.663.301
Venituri inregistrate in avans	0	0
<b>Total datorii curente</b>	<b>26.433.242</b>	<b>30.594.934</b>
<b>Total datorii</b>	<b>26.433.242</b>	<b>30.594.934</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>38.996.645</b>	<b>42.396.070</b>



**BT SECURITIES™**

Capital social 12.470.446,80  
Cod Unic de Inregistrare: RO 6838953  
Nr. Inreg. Oficiul Registrului Comertului: J12/3156/1994  
Cont: RO48 BTRL 0130 1202 9256 89XX Banca Transilvania Cluj  
Decizia CNVM: 2330/22.07.2003  
ODCP nr: 6415

**Situatia rezultatului global**

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

In lei	2013	2012
Activitati continue		
Venituri din comisioane si activitati conexe	6.326.488	4.448.082
Alte venituri din exploatare	21.790	166.473
<b>Venituri operationale</b>	<b>6.348.278</b>	<b>4.614.825</b>
Variatia stocurilor	0	0
Cheltuieli cu materii prime, materiale	-318.320	-254.279
Cheltuieli cu marfurile	0	0
Cheltuieli cu personalul	-2.923.407	-2.900.979
Cheltuieli cu impozite si taxe	-935.969	-825.007
Cheltuieli privind prestatiile externe	-2.970.707	-3.190.819
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	-245.846	-245.846
Ajustari de valoare ale activelor circulante	23.538	25538
<b>Costuri aferente vanzarilor</b>	<b>-7.393.392</b>	<b>-7.393.392</b>
Ajustari privind provizioane	-115.483	109.300
Alte venituri	29.029	89.205
Alte cheltuieli	-110.339	-135.523
<b>Rezultatul activitatilor de exploatare</b>	<b>-1.140.003</b>	<b>-2.934.185</b>
Venituri financiare	7.501.102	5.377.979
Cheltuieli financiare	5.708.132	3.401.343
<b>Venituri financiare nete</b>	<b>1.792.970</b>	<b>1.976.636</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>652.967</b>	<b>-957.549</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0
<b>Profitul perioadei</b>	<b>652.967</b>	<b>-957.549</b>

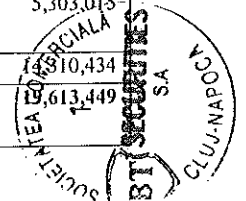




### Situatia modificarilor capitalurilor proprii

	Capital social/	Rezerve legale /	Alte rezerve/	Rezultat reportat /	Capital social	Profit/pierdere/	In lei Total capitaluri
<b>Tranzactii cu actionarii</b>							
Sold la 01.01.2012	12.470.446,80			0	0		12.470.446,80
Capital subscris nevarsat	0						0
<b>Miscari in cadrul contului de profit si pierdere</b>							
Rezerva legala	142.595,14					29.937,56	172.532,70
Alte rezerve	145.643,20			0			145.643,29
Repartizare profit		29.937,56				0	29.937,56
<b>Total rezultat aferent</b>							
<b>Perioadei</b>							
Rezultat reportat	-848.249,16		0		0		-848.249,160
Profit/Pierdere						768.450,03	768.450,03
Sold la 31.12.2012	11.910.436,07						12.678.886,10
Ajustari IFRS	109.300						115.483
Sold la 31.12.2013	11.801.136						12.563.403

	DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			precedent	încheiat
A.	FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	1	11,474,020	13,104,801
I	REZULTATUL NET	2	-848,249	768,450
	Modificări pe parcursul perioadei ale capitalului circulant	3	12,322,269	12,336,351
	Ajustări pentru elementele nemonetare incluse la activitățile de investiții sau de finanțare	4		
B	FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	5	-15,377,332	-13,551,326
	Plățile în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	6	-3,333,044	-3,347,406
	Încasările în numerar din vânzări de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	7	298,049	2,825
	Plățile în numerar pentru achiziționarea de instrumente de capital propriu și de creanță ale altor întreprinderi sau instituții	8	-7,843,117	-3,420,846
	Încasări în numerar din vânzarea de instrumente de capital propriu și de creanță ale altor întreprinderi sau instituții	9	8,652,610	4,318,230
	Avansuri în numerar și împrumuturile efectuate către părți	10	-50,730,328	-58,705,982
	Încasările în numerar din rambursarea avansurilor și împrumuturilor efectuate către alte părți	11	37578498	47,601,853
C	FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	12	8,248,104	5,749,540
	Venituri în numerar din emisiunea de acțiuni și alte instrumente de capital propriu	13		
	Plăți în numerar către acționari pentru a achiziționa sau a răscumpara acțiunile instituției	14		
	Venituri în numerar din emisiunea de obligațiuni, credite, ipotecă și alte împrumuturi	15		
	Rambursările în numerar ale unor sume împrumutate	16	8,248,104	5,749,540
	Plățile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de o operațiune de leasing financiar	17		
	FLUXUL DE NUMERAR - TOTAL	18	4,344,792	5,303,015
	NUMERAR LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	19	9,965,642	10,434,434
	NUMERAR LA SFÂRȘITUL ANULUI	20	14,310,434	15,737,449





## Entitatea care raporteaza

BT Securities SA este o societate de investitii financiare cu sediul in Romania. Adresa sediului social este Cluj-Napoca, Bdul 21 Decembrie 1989 nr 104. Activitatea principala a societatii este intermedierea serviciilor de investitii financiare

## Bazele intocmirii

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

Societatea a intocmit prezentele situatii financiare pentru a indeplini cerintele Ordinului presedintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.116/2011 pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 6/2011 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

## Bazele evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia urmatoarelor elemente semnificative din situatia a pozitiei financiare:

activele financiare disponibile pentru vanzare care sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti (BVB), WienerBorse(WBAG) reglementate sunt evaluate la valoarea justa;

Pe baza evaluarilor proprii ale conducerii, Societatea va continua sa isi desfasoare activitatea in viitorul previzibil.

## Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei (ron), aceasta fiind si moneda functionala a Societatii. Toate informatiile financiare sunt prezentate in lei (ron), rotunjite la cea mai apropiata unitate, daca nu se specifica altfel.

## Moneda straina

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedele funcționale ale entității la cursurile de schimb valutar de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare care la data raportării sunt exprimate în valută sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb valutar din data respectivă. Diferențele de schimb valutar sunt recunoscute direct la alte elemente ale rezultatului global.

## Imobilizari corporale

Recunoaștere și evaluare

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt înregistrate la costul de achiziție care cuprinde prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport și alte cheltuieli accesorii necesare punerii în stare de funcționare sau intrării în gestiune a bunului respectiv. Intreținerea și reparațiile imobilizărilor se înregistrează pe cheltuieli atunci când apar, Modernizările și îmbunătățirile sunt capitalizate dacă acestea măresc durata de viață a activului sau măresc capacitatea acestuia de a genera a unor beneficii economice

Amortizarea se stabilește prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizărilor corporale și se calculează în baza unui plan de amortizare de la data punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii de intrare, conform duratelor de utilizare economică și condițiilor de utilizare a acestora. Regimul de amortizare aplicat este amortizarea liniară.

Câștigurile sau pierderile din cedarea unei imobilizări corporale sunt determinate comparând încasările din cedare cu valoarea netă contabilă a imobilizării corporale și sunt recunoscute în cadrul contului de profit sau pierdere.

Societatea BT SECURITIES SA presteaza servicii si activitati de investitii in legatura cu urmatoarele 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, produse structurate si orice alte instrumente financiare calificate de C.N.V.M. ca valori





mobiliare) care sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, ATS sau in afara acestora, din tara sau strainatate;

Titlurile de participare la organisme de plasament colectiv;

Instrumente financiare derivate (contracte futures, contracte options, orice alte instrumente financiare calificate de C.N.V.M. ca instrumente financiare derivate) care sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, ATS sau in afara acestora ; alte instrumente financiare calificate ca atare conform legislatiei europene

Strategiile de investitii avute in vedere pornesc de la obiectivele investitionale ale fiecarui client in parte. Alegerea unei strategii de investitii se face in functie de profilul si interesele clientului, hotararea finala de investitie revenind investitorului. La stabilirea profilului clientului se tine cont de experienta si cunostintele clientului in domeniul pietei de capital, nivelul de risc asumat, obiectivele investitionale, situatia financiara, etc.

Strategiile de investitii pot fi pe termen scurt, mediu sau lung;

Strategia pe termen scurt are ca obiectiv obtinerea unui profit maxim intr-un termen scurt, dar cu asumarea unui risc investitional ridicat;

Strategia pe termen mediu si lung are ca obiectiv realizarea unei investitii din care sa rezulte obtinerea unui profit, prin asumarea unui risc minim.

De asemenea, in realizarea unei strategii de investitii, pentru diminuarea riscurilor, se iau in vedere elemente precum:

Lichiditatea mare a investitiei individuale, astfel incat clientii isi pot lichida oricand, partial sau total, investitia, transformand-o in bani la valoarea curenta a instrumentelor financiare;

Diversificarea portofoliului de investitii prin alegerea mai multor instrumente financiare, ale unor companii din diferite sectoare de activitate, reducand astfel, dar nu eliminand, riscurile aferente unor anumite categorii de investitii;

Administrarea profesionista a portofoliului de catre clienti - sprijinit de un grup de analisti financiari care studiaza si monitorizeaza pietele financiare si companiile in mod individual si pe sectoare de activitate, sansele clientilor de a alege cea mai buna strategie de investitii sunt mai ridicate.

## **Impozitul pe profit**

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent care se așteaptă să fie plătit pentru venitul impozabil în anul curent, utilizând cote de impozitare în vigoare la data raportării, precum și orice ajustare privind obligațiile de plată a impozitului pe profit aferente anilor precedenți.

## **Numerar si echivalent de numerar**

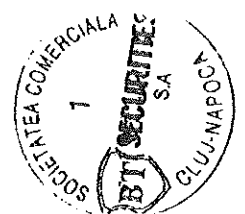
Numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturile curente la Banca Transilvania , conturile de decontare si care nu au risc semnificativ de modificare a valorii juste

## **Investitii in titluri de capital**

Valoarea justă a activelor financiare este determinată prin referire la cotația de închidere la data de raportare.. Costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in rezultatul exercitiului. Modificari ale valorii juste sunt recunoscute prin inregistrare de provizioane si implicit in contul de profit si pierdere

## **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 psobila 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.



**Informatii privind unele posturi din bilant**

## Structura veniturilor din intermediere

	2013	2012
Venituri din comisioane BVB	3.207.666	3.745.496
Venituri din comisioane BMFMS	0	53.881
Venituri din comisioane WBAG	271.569	353.428
Venituri din activitati conexe	2.847.253	295.277
Total	6.326.488	4.448.082

## Active financiare reprezinta actiunile cotate detinute

Investitii financiare pe termen scurt	0	782.500
---------------------------------------	---	---------

Activele financiare sunt inregistrate la valoarea de achizitie. Pentru pierderile potentiale inregistrate la 31 decembrie a fost constituit un provizion pentru deprecierea actiunilor egal cu valoarea pierderilor respective astfel investitiile financiare sunt prezentate la valoare justa.

Imobilizari –imobilizarile corporale sunt formate din calculatoare autoturisme precum si mobilier inregistrate la costul de achizitie si amortizate liniar.Imobiliariile necorporale sunt formate din licente si programe informatice amortizate pe o durata de 3 si 5 ani

Imobilizari necorporale	1.086.396	975.639
Imobilizari corporale	873.002	959.779
Investitii imobiliare	0	0
Investitii financiare pe termen lung	58.305	58.305

## Creante comerciale si datorii curente reprezinta creante aferente activitatii de exploatare

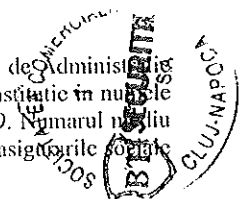
Alte creante	5.215.661	5.309.077
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social subscris varsat	12.470.447	12.470.447
Capital social subscris nevarsat	0	0
Rezerve	318.176	288.238
Rezultatul curent	652.967	-957.548
Repartizarea profitului	0	0
Total capitaluri proprii	12.563.403	11.801.136

**Informatii privind unele posturi din contul de profit si pierdere**

Venituri operationale	6.348.278	4.614.825
Variatia stocurilor	0	0
Cheltuieli cu materii prime, materiale	-318.320	-254.279
Cheltuieli cu marfurile	0	0
Cheltuieli cu personalul	-2.923.407	-2.900.979
Cheltuieli cu impozite si taxe	-935.969	-825.007
Cheltuieli privind prestatiile externe	-2.970.707	-3.190.819
Rezultatul activitatilor de exploatare	-1.140.003	-2.393.185

**Informatii privind salariatii,administratorii si directorii la 31.12.2013**

Societatea este condusa de un Director General si un Director General Adjunct subordonati Consiliului de Administratie format din: Presedinte si 2 membrii. Societatea nu are obligatii viitoare de genul garantiilor asumate de institutie in numele directorilor si administratorilor. Salariile brute acordate directorilor in anul 2013 sunt in suma de 354.829. Numarul de angajati al angajatilor in anul 2013 este 67. Salariile platite angajatilor sunt in suma de 2.923.407 Cheltuielile cu asigurarile sociale aferente salariatilor sunt in suma de 835.969





**BT SECURITIES™**

Capital social 12.470.446,80  
Cod Unic de Inregistrare: RO 6838953  
Nr. Inreg. Oficiul Registrului Comertului: J12/3156/1994  
Cont: RO48 BTRL 0130 1202 9256 89XX Banca Transilvania Cluj  
Decizia CNVM: 2330/22.07.2003  
ODCP nr: 6415

**Alte informatii la 31.12.2013**

Denumire societate: BT SECURITIES S.A.

Sediu social: Cluj-Napoca, Str. 21 DEC 1989 Nr.104

Telefon, fax: 0264-430 564, 0264-597 980, 0264-431 718

Numar inregistrare O.R.C. Cluj: J12/3156/1994

Cod Unic de Inregistrare: 6838953

Forma juridica: societate pe actiuni cu capital integral privat

Obiect principal de activitate: activitati de intermediere a tranzactiilor financiare

Cod CAEN: 6612

Capital social subscris : 12.470.446,80 lei

Tara de origine: Romania

Societatea este membra a grupului financiar Banca Transilvania

Bilantul contabil , Contul de profit si pierdere ,Situatia fluxurilor de trezorerie , Situatie modificarilor capitalurilor proprii , politicile contabile si notele explicative au fost intocmite cu respectarea precizarilor IFRS si Legea Contabilitatii nr 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare,Posturile inscrise in bilant corespund cu datele inregistrate in balanta de verificare a conturilor sintetice si exprima situatia reala a elementelor patrimoniale stabilite in baza inventarului.

Administrator  
Nils Rares

Intocmit  
Mihai Mihai



**Diferente intre tratamentele contabile RAS si tratamentele prevazute de IFRS**

Creante comerciale si alte creante RAS	20.120.201	17.230.210
Provizion colectiv IFRS	109.300	148.582
Creante comerciale si alte creante IFRS	20.010.901	17.081.628
Total active curente RAS	35.232.726	27.796.951
Total active curente IFRS	35.123.426	27.648.369
Total active RAS	42.505.370	35.302.497
Total active IFRS	42.396.070	35.153.915
Rezultatul current RAS	-848.249	-4.501.164
Rezultatul current IFRS	-957.549	-4.649.449
Total capitaluri proprii RAS	11.910.436	12.758.685
Total capitaluri proprii IFRS	11.801.136	12.610.103
Total datorii RAS	30.594.934	22.543.812
Total datorii IFRS	30.594.934	22.543.812
Total capitaluri proprii si datorii RAS	42.505.370	35.302.497
Total active IFRS	42.396.070	35.153.915
Ajustari privind provizioane RAS	0	468.552
Ajustari privind provizioane IFRS	109.300	617.134
Rezultatul activitatilor de exploatare RAS	-2.824.885	-5.312.193
Rezultatul activitatilor de exploatare IFRS	-2.934.185	-5.460.775
Profit inainte de impozitare RAS	-848.249	-4.501.164
Profit inainte de impozitare IFRS	-957.549	-4.649.746

  
 Administrator  
 Nilas Rares

  
 Intocmit  
 Milchis Mircea

