

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31.12.2012****Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara****Situatia pozitiei financiare**

La 31 decembrie

In lei	2012	2011
Active		
Imobilizari necorporale	975.639	1.053.452
Imobilizari corporale	959.779	1.084.706
Investitii imobiliare	0	0
Investitii financiare pe termen lung	58.305	58.305
Alte creante	5.278.915	5.309.077
Total active imobilizate	7.272.644	7.505.546
Stocuri	431	1.482
Investitii financiare pe termen scurt	782500	588.124
Alte investitii financiare pe termen scurt		
Creante comerciale si alte creante	20.010.901	17.081.628
Cont in banca	14.305.693	9.959.220
Numerar si echivalente de numerar	4.741	6.422
Cheltuieli inregistrate in avans	19.160	11.493
Total active curente	35.123.426	27.648.369
Total active	42.396.070	35.153.915
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	12.470.447	13.996.588
Capital social subscris nevarsat	0	2.393.142
Rezerve	288.238	870.119
Rezultatul curent	-957.549	-4.649.449
Repartizarea profitului	0	69.430
Total capitaluri proprii	11.801.136	12.610.103
Datorii		
Venituri inregistrate in avans	0	0
Datorii privind impozitul amanat		
Total datorii pe termen lung	0	0
Linii de credit	8.248.104	10.670.056
Disponibilitati ale clientilor	16.683.529	5.674.255
Datorii comerciale si alte datorii	5.663.301	6.199.501
Venituri inregistrate in avans	0	0
Total datorii curente	30.594.934	22.543.812
Total datorii	30.594.934	22.543.812
Total capitaluri proprii si datorii	42.396.070	35.153.915



**Situatia rezultatului global**

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

In lei	2012	2011
Activitati continue		
Venituri din comisioane si activitati conexe	4.448.082	4.137.527
Alte venituri din exploatare	166.473	47.562
Venituri operationale	4.614.825	4.185.089
Variatia stocurilor	0	0
Cheltuieli cu materii prime, materiale	-254.279	-323.935
Cheltuieli cu marfurile	0	0
Cheltuieli cu personalul	-2.900.979	-3.108.830
Cheltuieli cu impozite si taxe	-825.007	-872.406
Cheltuieli privind prestatiile externe	-3.190.819	-4.811.470
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	-245.846	-322.917
Ajustari de valoare ale activelor circulante	23.538	0
Costuri aferente vanzarilor	-7.393.392	-9.439.558
Ajustari privind provizioane	-109.300	618.134
Alte venituri	89.205	181.141
Alte cheltuieli	-135.523	-707.417
Rezultatul activitatilor de exploatare	-2.934.185	-5.460.775
Venituri financiare	5.377.979	5.665.530
Cheltuieli financiare	3.401.343	4.854.501
Venituri financiare nete	1.976.636	811.029
Profit inainte de impozitare	-957.549	-4.649.746
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0
Profitul perioadei	-957.549	-4.649.746





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 modificarilor capitalurilor proprii

	Capital social/	Rezerve legale /	Alte rezerve/	Rezultat reportat /	Capital social	Profit/pierdere/	In lei Total capitaluri
Tranzactii cu actionarii							
Sold la 01.01.2012	13.996.588,36			-3.919.283,28	2.393.141,72		12.470.446,80
Capital subscris nevarsat	2.393.141,72				-2.393.141,72		0
Miscari in cadrul contului de profit si pierdere							
Rezerva legala		142.595,14					142.595,14
Alte rezerve	727.524,02			-581.880,73			145.643,29
Total rezultat aferent							
Perioadei							
Rezultat reportat	-4.501.164,01		581.880,73		3.919.283,28		0
Profit/Pierdere						-848.249,16	-848.249,16
Sold la 31.12.2011	12.758.685,23						11.910.436,07
Ajustari IFRS	148.582						109.300
Sold la 31.12.2011	12.610.103,23						11.801.136,07

	DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2012	2011
A.	FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	1	-14,829,640	-22,267,870
I	REZULTATUL NET	2	-848,249	-4,501,164
	Modificări pe parcursul perioadei ale capitalului circulant	3	-13,981,391	-17,766,706
	Ajustări pentru elementele nemonetare incluse la activitățile de investiții sau de finanțare	4		
B	FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	5	10,926,328	10,329,310
	Plățile în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	6	-3,333,044	-5,143,116
	Încasările în numerar din vânzări de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	7	298,049	151,799
	Plățile în numerar pentru achiziționarea de instrumente de capital propriu și de creanță ale altor întreprinderi sau instituții	8	-7,843,117	-6,142,143
	Încasări în numerar din vânzarea de instrumente de capital propriu și de creanță ale altor întreprinderi sau instituții	9	8,652,610	4,435,265
	Avansuri în numerar și împrumuturile efectuate către părți	10	13,151,830	17,027,505
	Încasările în numerar din rambursarea avansurilor și împrumuturilor efectuate către alte părți	11		
C	FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE	12	8,248,104	13,063,196
	Venituri în numerar din emisiunea de acțiuni și alte instrumente de capital propriu	13		2,393,141
	Plăți în numerar către acționari pentru a achiziționa sau a răscumpara acțiunile instituției	14		
	Venituri în numerar din emisiunea de obligațiuni, credite, ipoteci și alte împrumuturi	15		
	Rambursările în numerar ale unor sume împrumutate	16	8,248,104	10,670,055
	Plățile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de o operațiune de leasing financiar	17		
	FLUXUL DE NUMERAR- TOTAL	18	4,344,792	1,124,636
	NUMERAR LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	19	9,965,642	8,841,006
	NUMERAR LA SFÂRȘITUL ANULUI	20	14,310,434	9,965,642





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

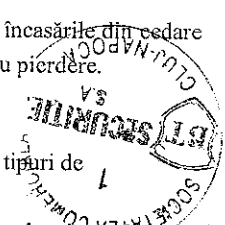
Elementele incluse în imobilizări corporale sunt înregistrate la costul de achiziție care cuprinde prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport și alte cheltuieli accesorii necesare punerii în stare de funcționare sau intrării în gestiune a bunului respectiv. Intretinerea și 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 organismele 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 in 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 obligatici.



**Informatii privind unele posturi din bilant**

Structura veniturilor din intermediere

	2012	2011
Venituri din comisioane BVB	3.745.496	3.785.111
Venituri din comisioane BMFMS	53.881	51.356
Venituri din comisioane WBAG	353.428	139.120
Venituri din activitati conexe	295.277	161.940
Total	4.448.082	4.137.527

Active financiare reprezinta actiunile cotate detinute

Investitii financiare pe termen scurt	782.500	588.124
---------------------------------------	---------	---------

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.Imobiliarele necorporale sunt formate din licente si programe informatice amortizate pe o durata de 3 ani

Imobilizari necorporale	975.639	1.053.452
Imobilizari corporale	959.779	1.084.706
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	5.278.915	5.309.077
--------------	-----------	-----------

Capitaluri proprii

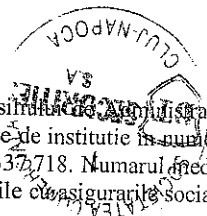
Capital social subscris varsat	12.470.447	13.996.588
Capital social subscris nevarsat	0	2.393.142
Rezerve	288.238	870.119
Rezultatul curent	-957.548	-4.649.449
Repartizarea profitului	0	0
Total capitaluri proprii	11.801.136	12.610.103

Informatii privind unele posturi din contul de profit si pierdere

Venituri operationale	4.614.825	4.185.089
Variatia stocurilor	0	0
Cheltuieli cu materii prime, materiale	-254.279	-323.935
Cheltuieli cu marfurile	0	0
Cheltuieli cu personalul	-2.900.979	-3.108.830
Cheltuieli cu impozite si taxe	-825.007	-872.406
Cheltuieli privind prestatii externe	-3.190.819	-4.811.470
Rezultatul activitatilor de exploatare	-2.393.185	-5.460.775

Informatii privind salariatii,administratorii si directorii la 31.12.2012

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 2012 sunt in suma de 337.718. Numarul mediu al angajatilor in anul 2012 este 72. Salariile platite angajatilor sunt in suma de 2.900.979 Cheltuielile de asigurare sociale aferente salariatilor sunt in suma de 825.007





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 31.12.2012

Denumire societate: BT SECURITIES S.A.

Sediul 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

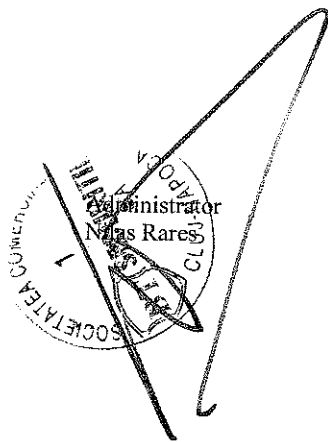
Cod CAEN: 6612

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 82/1191 cu modificarile si completarile ulterioare,Posturile inscrise in bilant corespund cu datele inregistrate in balanta de verificare a conturilor sintactice si exprima situatia reala a elementelor patrimoniale stabilite in baza inventarului.



Intocmit
Milchis Rares



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	-848.248	-4.501.164
Profit inainte de impozitare IFRS	-957.548	-4.649.746

Administrator
Nilas Rares



Intocmit
Milchis M. Bat

RAPORTUL
AUDITORULUI
FINANCIAR
31 DECEMBRIE 2012

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. SECURITIES S.A. Cluj-Napoca,
la data de 31.12.2012

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. SECURITIES S.A. CLUJ-NAPOCA privind exercitiul incheiat la 31.12.2012 cu anexele 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, alinate la Standardele Internationale de Audit.

Lucrarile aferente misiunii de audit cu privire la exercitiul financiar 01.01-31.12.2012 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. SECURITIES S.A. CLUJ-NAPOCA este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea noastră este de a ne exprima opinia independentă și profesională cu privire la situațiile financiar-contabile aferente exercitiului încheiat la 31.12.2012, pe baza auditului efectuat.

Raportul de audit se adresează Consiliului de administrație, Adunării Generale a Acționarilor și terților interesați de a avea o imagine reală a acestei entități, exprimată profesionist, responsabil și independent.

Pentru a-și exprima opinia independentă și profesională aferentă exercitiului încheiat la 31.12.2012 cu privire la situațiile financiar-contabile întocmite de S.C. B.T. SECURITIES S.A. CLUJ-NAPOCA auditorul a avut în vedere aceste situații financiare luate în ansamblu, raportate la:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- 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
- Instrucțiunea CNVM numărul 6/2011

Auditul s-a realizat în conformitate cu Normele minimale de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România și armonizate cu Standardele Internaționale de Audit.

Pentru redactarea opiniei sale auditorul a ținut cont de regulile de etică care guvernează responsabilitatea profesională a auditorului, respectiv: independentă, integritatea, obiectivitatea, competența profesională, grija și

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 ,pricipiile 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 2012.

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 31.12.2012 .

III.Constatari generale :

Soldurile initiale ale conturilor inregistrate in bilantul contabil intocmit la 31.12.2012 au fost determinate prin preluarea corecta a soldurilor finale aferente exercitiului financiar precedent.

Capitalul social al SC B.T. SECURITIES S.A. CLUJ-NAPOCA la 31.12.2012 este de 12.470.447 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,repartinizarea 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-financiari si alte informatii cu caracter general cu privire la entitatea auditata sunt prezentate in anexele si notele explicative la prezentul raport. Mentionam faptul ca in exercitiul financiar incheiat la 31.12.2012 , societatea auditata a realizat o pierdere de 957.549 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 2012, întocmite de S.C. B.T. SECURITIES 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 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
- Instrucțiunea CNVM 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

intocmite si prezentate de S.C. B.T. SECURITIES S.A. CLUJ-NAPOCA se auditează prin exprimarea unei opinii FARA REZERVE.

Prezentului raport se anexeaza situatiile financiare ale anului 2012.

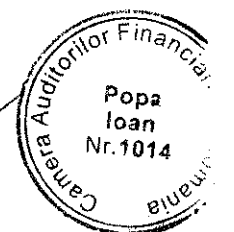
Anexele fac parte integranta din prezentul raport de audit.

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", written over the stamp.