

BT CAPITAL PARTNERS S.A.

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2022

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU NORMA NR. 39/2015
PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME
CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA,
APLICABILE ENTITATILOR AUTORIZATE, REGLEMENTATE SI
SUPRAVEGHEATE DE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARA DIN SECTORUL INSTRUMENTELOR SI INVESTITIILOR FINANCIARE

CUPRINS

Raportul auditorului independent	
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3 - 4
Situatia fluxurilor de trezorerie	5 - 6
Note la situatiile financiare	7 - 63



KPMG Audit SRL
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A
Sector 1, Bucharest
013685, P.O.Box 18 - 191
Tel: +40 372 377 800
Fax: +40 372 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii BT Capital Partners SA

Str. Constantin Brancusi, nr. 74 – 76, parter, Cluj, Cluj-Napoca
Cod unic de inregistrare: 6838953

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale societatii BT Capital Partners SA ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2022, situatiile profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 se identifica astfel:

• Activ net/Total capitaluri proprii:	37.427.188 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	5.747.652 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2022 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare ("Norma ASF nr. 39/2015").

Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic International pentru Profesionistii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”)* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Recunoasterea veniturilor din consultanta si alte activitati conexe

Situatiile financiare la 31 decembrie 2022 includ venituri nete din consultanta si alte activitati conexe in suma de 6.287.805 lei (2021: 9.316.173 lei).

A se vedea Nota 3e) *Veniturile din consultanta si alte activitati conexe*, Nota 4 *Estimari contabile si judecati semnificative* si Nota 8 *Venituri din consultanta si alte activitati conexe* la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, veniturile nete din consultanta si alte activitati conexe provin, in principal, din urmatoarele servicii prestate: - intermediere oferte publice in legatura cu emisiuni de obligatiuni corporative: 1.789.415 lei; - intermediere emisiune titluri de stat: 3.608.457 lei. Angajamentele de consultanta includ, printre altele, o gama variata de servicii, precum planificarea tranzactiei de intermediere pe etape, redactarea prospectului, decontarea subscrierilor si pregatirea materialelor publicitare. Veniturile generate din prestarea serviciilor descrise mai sus sunt, in general, reprezentate de un procent de comision aplicat la suma plasata in piata (dar pot exista, de asemenea, si comisioane de succes sau onorarii cu componenta fixa) si sunt platibile la data plasarii cu succes a ofertei. Aplicarea principiilor de recunoastere a veniturilor in conformitate cu standardele de raportare financiara relevante este complexa si implica ipoteze si judecati semnificative. In cazul Societatii, o complexitate particulara este asociata cu:	Procedurile noastre de audit, au inclus, printre altele: • Obtinerea unei intelegeri cu privire la procesul de recunoastere a veniturilor din consultanta si alte activitati conexe si testarea proiectarii si implementarii controalelor selectate definite de Societate, in mod particular a celor referitoare la aprobarea facturilor emise si la recunoasterea veniturilor din consultanta si alte activitati conexe; • Evaluarea politicii de recunoastere a veniturilor din consultanta si alte activitati conexe in ceea ce priveste conformitatea cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante; • Pentru un esantion de contracte incheiate cu clientii in cursul anului, analiza clauzelor contractuale, precum si a altor aspecte conexe referitoare la contracte, si interviuarea conducerii Societatii, cu scopul de a evalua critic: ○ daca exista sau nu un contract in sfera de aplicare a IFRS 15, cu o atentie sporita in ceea ce priveste identificarea momentului specific la care apare dreptul Societatii la remunerare, ca urmare a prestarii serviciului; ○ determinarea pretului total al contractului, prin referire la ratele de comision contractuale si valoarea ofertelor emise, pe care le-am validat cu prospectele de emisiune

- identificarea existentei sau nu a unui contract in sfera de aplicare a IFRS 15 <i>Venituri din contractele cu clientii</i>; - o data ce contractul intra in sfera de aplicare a IFRS 15, identificarea obligatiilor de executare separate incluse in contract; - determinarea pretului tranzactiei si alocarea acestuia pe fiecare obligatie de executare identificata; - determinarea, pentru fiecare obligatie de executare, daca este indeplinita in timp sau la un moment specific. Abordarea complexitatilor de mai sus in conformitate cu standardele de raportare financiara relevante necesita o analiza aprofundata a prevederilor contractuale si evaluarea circumstantelor specifice fiecarui contract. Avand in vedere aspectele de mai sus, am considerat ca recunoasterea veniturilor din consultanta si alte activitati conexe este asociata unui risc semnificativ de denaturare in situatiile financiare. Prin urmare, aceasta arie a necesitat o atentie sporita din partea noastra in cadrul auditului si, ca atare, am considerat ca reprezinta un aspect cheie de audit.	si cu date disponibile public (de exemplu, date publicate de Bursa de Valori Bucuresti); - o alocarea pretului total al contractului pentru fiecare obligatie individuala de executare, pe baza pretului individual de vanzare estimat, acolo unde a fost cazul; - o determinarea momentului de transfer al controlului asupra serviciilor furnizate, precum si determinarea modelului rezultat de recunoastere a veniturilor aferente, evaluand, in principal, daca beneficiile clientului apar la momentul finalizarii prestarii serviciului sau in timp, pe masura ce serviciul este prestat. • Validarea, pe baza unui esantion, a veniturilor din consultanta si alte activitati conexe inregistrate, prin referire la facturile emise in cursul anului de Societate si extrasele bancare aferente sumelor incasate de la clienti; • Pe baza rezultatelor procedurilor de mai sus, dezvoltarea unei estimari independente a veniturilor din consultanta si alte activitati conexe generate in an, si compararea estimarii obtinute cu veniturile inregistrate de Societate; • Evaluarea masurii in care prezentarile de informatii din situatiile financiare referitoare la veniturile din consultanta si alte activitati conexe includ si descriu in mod corespunzator informatiile calitative si cantitative in raport cu cerintele standardelor de raportare relevante.
--	---

Alte informatii – Raportul Administratorilor (Raportul Consiliului de administratie)

6. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Consiliului de administratie, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Consiliului de administratie am citit si raportam daca Raportul Consiliului de administratie este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8(1)-8(3), 9-13 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- Informatiile prezentate in Raportul Consiliului de administratie pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- Raportul Consiliului de administratie a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8(1)-8(3), 9-13 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, obținute în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consiliului de administrație. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 și pentru controlul intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate de fraudă sau de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit efectuat în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intenționate, declarații false și eludarea controlului intern.
 - Obținem o înțelegere a controlului intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații aferente realizate de către conducere.
 - Concluzionăm cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea pune în mod semnificativ la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor de informații aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

12. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 16 octombrie 2020 sa auditam situatiile financiare ale BT Capital Partners SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2020 pana la 31 decembrie 2022.
16. Confirmam ca:
 - Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 28 aprilie 2023. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
 - Nu am furnizat pentru Societate serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:



RUBELI IRINA

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul AF4092



inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul FA9

Bucuresti, 5 mai 2023



BT Capital Partners S.A.**Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)***Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global**

(in RON)	Nota	2022	2021
Venituri nete din comisioane	7	12.092.099	13.596.926
Venituri din consultanta si alte activitati conexe	8	6.287.805	9.316.173
Venituri din dobanzi	9	1.152.876	785.326
Cheltuieli cu dobanzile	9	-3.633	-3.949
Cheltuieli administrative	10	-14.744.229	-11.249.413
Alte venituri operationale	11	475.009	230.637
Castig/Pierdere net(a) din instrumente financiare evaluate prin contul de profit sau pierdere		-	1.483
Castig/Pierdere net(a) din diferente de curs valutar	12	629.049	354.549
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustari pentru deprecierea activelor si altor datorii	13	721.591	-1.091.896
Profit inainte de impozitare		6.610.567	11.939.836
Cheltuiala/Venit cu impozitul pe profit curent si amanat	14	-862.915	-1.925.641
Profitul exercitiului financiar		5.747.652	10.014.195
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere:			
- Modificarea valorii juste a instrumentelor de capital, neta de impozit		-709	-947
- Alte elemente ale rezultatului global		205.107	138.210
Rezultat global aferent exercitiului financiar		5.952.050	10.153.352

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 28 aprilie 2023 de catre:

ADMINISTRATOR,

Lionachescu Costel

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Director General Adjunct,

Milchis Mihai

Semnatura



BT Capital Partners S.A.**Situatia pozitiei financiare****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)*

<i>(in RON)</i>	Nota	2022	2021
Imobilizari corporale	15	1.054.233	976.434
Imobilizari necorporale	16	5.687.176	5.847.629
Active reprezentand dreptul de utilizare a activelor suport in cadrul unui contract de leasing	17	2.268.643	1.465.903
Instrumente financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	18	60.392	55.581
Alte active financiare la cost amortizat	19	97.743	94.538
Total active imobilizate		9.168.187	8.440.085
Numerar si echivalente de numerar	20	28.520.057	19.289.093
Numerar detinut in numele clientilor	21	294.876.136	285.260.299
Credite in marja	22	7.897.501	8.409.522
Alte active financiare	23	3.086.796	10.112.007
Creanta cu impozitul pe profit amanat	14	121.319	239.321
Alte active	24	385.529	270.274
Total active circulante		334.887.338	323.580.516
Total active		344.055.525	332.020.601
Imprumuturi de la banci	25	-	-
Alte datorii financiare	26	20.048.589	4.339.340
Avansuri primite de la clienti	27	282.895.356	291.073.505
Datorii din operatiuni de leasing	28	2.292.512	1.493.073
Alte datorii	29	1.391.880	3.639.545
Total datorii pe termen scurt		306.628.337	300.545.463
Total datorii		306.628.337	300.545.463
Capital social	30	19.478.221	19.478.221
Alte rezerve		2.065.165	1.535.863
Rezultat reportat		15.883.802	10.461.054
Total capitaluri proprii		37.427.188	31.475.138
Total datorii si capitaluri		344.055.525	332.020.601

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 28 aprilie 2023 de catre:

ADMINISTRATOR,

Lionachescu Costel

Semnatura

Stampila unitara

INTOCMIT,

Director General Adjunct,

Milchis Mihai

Semnatura



BT Capital Partners S.A.

**Situatia modificarii capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezultat reportat	(in RON) Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2022	19.478.221	1.093.083	442.780	10.461.055	31.475.139
Total rezultat global, din care:		324.904	204.398	5.422.748	5.952.050
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	5.747.652	5.747.652
Alte elemente ale rezultatului global:	-	324.904	204.398	-324.904	204.398
- Modificarea valorii juste a instrumentelor de capital, neta de impozit	-	-	-709	-	-709
- Alte elemente ale rezultatului global	-	-	205.107	-	205.107
- Constituirea rezervei legale	-	324.904	-	-324.904	-
Rezultatul global	19.478.221	1.417.987	647.178	15.883.803	37.427.189
Sold la 31 decembrie 2022	19.478.221	1.417.987	647.178	15.883.803	37.427.189

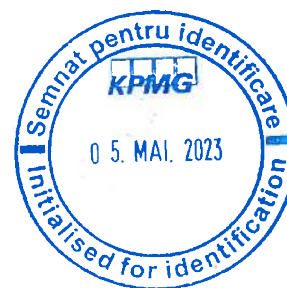


BT Capital Partners S.A.

**Situatia modificarii capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**
(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri
	19.478.221	489.368	303.623	1.050.575	21.321.787
Sold la 1 ianuarie 2021					
Total rezultat global, din care:					
Profitul exercitiului financiar	-	603.715	139.157	9.410.480	10.153.352
Alte elemente ale rezultatului global:	-	-	-	10.014.195	10.014.195
- Modificarea valorii juste a instrumentelor de capital, neta de impozit	-	603.715	139.157	-603.715	139.157
			947	-	947
- Alte elemente ale rezultatului global	-	-	138.210	-	138.210
- Constituirea rezervei legale	-	603.715	-	-603.715	-
Rezultatul global	19.478.221	1.093.083	442.780	10.461.055	31.475.139
Sold la 31 decembrie 2021	19.478.221	1.093.083	442.780	10.461.055	31.475.139





BT Capital Partners S.A.

Situatia fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)

(in RON)	Nota	2022	2021
<u>Activități de exploatare</u>			
Profitul brut al exercitiului financiar		6.610.567	11.939.836
Amortizare imobilizari corporale si necorporale	15,16	471.713	280.252
Ajustari aferente pierderii asteptate din riscul de credit		91.552	195.316
Ajustari aferente deprecierei activelor curente		3.598	-7.549
Ajustari aferente altor provizioane pentru riscuri		-847.160	900.375
Depreciere active reprezentand dreptul de utilizare a activelor suport - contract de leasing IFRS 16	17	558.836	521.072
Beneficii acordate angajatilor		204.398	139.156
Alte ajustari nemonetare (dob IFRS16 + aditii IFRS16 -iesiri IFRS16)		-1.367.303	-380.732
Flux de trezorerie din exploatare inaintea modificarilor capitalurilor proprii		5.726.201	13.587.726
Crestere/Descrestere credite in marja		420.469	-4.284.019
Crestere/Descrestere active financiare		7.016.803	-8.093.877
Crestere/Descrestere numerar detinut in numele clientilor		-9.615.837	-94.130.960
Crestere/Descrestere active nefinanciare		-109.736	-120.366
Crestere/Descrestere avansuri clienti		-8.178.149	104.351.150
Crestere/Descrestere alte datorii nefinanciare		-2.150.939	-736.707
Crestere/Descrestere alte datorii financiare		15.709.249	-4.332.952
Incasari din dobanzi		750.551	613.423
Dobanzi platite - aferente operatiunilor de leasing		-3.633	-3.908
Numerar net generat din exploatare (i)		9.564.979	6.849.510
<u>Activitati de investitii</u>			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-389.059	-1.589.194
Achizitii de imobilizari financiare		-3.204	-1.197
Achizitii de instrumente financiare detinute la valoarea justa prin profit si pierdere		-	-1.385.022
Vanzari de investitii financiare		-	1.385.022
Numerar net utilizat in activitati de investitii (ii)		-392.263	-1.590.391
<u>Activitati de finantare</u>			
Plati dobanzi		-	-41
Incasari din imprumuturi		-	512.478
Rambursari imprumuturi		-	-513.698
Plati aferente activelor care reprezinta dreptul de utilizare a activelor		-570.801	-52.531
Numerar net din activitati de finantare (iii)		-570.801	-53.792
Efectul modificarilor cursului de schimb		629.049	354.549



BT Capital Partners S.A.

Situatia fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)

Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei	19.289.093	13.729.217
Cresterea numerarului si echivalentului de numerar (i)+(ii)+(iii)	8.601.915	5.205.327
Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul perioadei	28.520.057	19.289.093

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 28 aprilie 2023 de catre:

ADMINISTRATOR,

Lionachescu Costel

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Director General Adjunct,

Milchis Mihai

Semnatura

Notele cuprinse in paginile 7 – 63 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale