

BT CAPITAL PARTNERS S.A.

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2021

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 - 64



KPMG Audit SRL
Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 89A
Sector 1, Bucuresti
013685, P.O. Box 18-191
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii BT Capital Partners S.A.

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 S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situatiile de profit sau pierdere si a 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 2021 se identifica astfel:

• Total capitaluri proprii:	31.475.138 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	10.014.195 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2021 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 2021 includ venituri nete din consultanta si alte activitati conexe in suma de 9.316.173 lei (2020: 5.426.599 lei).

A se vedea Nota 3e) *Veniturile din consultanta si alte activitati conexe* si Nota 9 *Venituri din consultanta si alte activitati conexe* la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, veniturile nete din consultanta si alte activitati conexe provin, in principal, din urmatoarele servicii prestate:</p> <ul style="list-style-type: none"> - intermediere oferte publice in legatura cu emisiuni de obligatiuni corporative: 6.616.758 lei; - intermediere emisiune titluri de stat: 2.129.171 lei. <p>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.</p> <p>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 onorariu cu componenta fixa) si sunt platibile la data plasarii cu succes a ofertei.</p>	<p>Procedurile noastre de audit, au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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; • 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: <ul style="list-style-type: none"> o 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;

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:

- identificarea existentei sau nu a unui contract in sfera de aplicare a IFRS 15 *Venituri din contractele cu clientii*;
- 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.

- o identificarea obligatiilor individuale de executare incluse in contract, cu o atentie sporita in a identifica daca angajamentele din contract reprezinta servicii sau livrabile distincte, conform standardelor de raportare financiara relevante;
- o 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 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, 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 prezentarilor de informatii din situatiile financiare referitoare la veniturile din consultanta si alte activitati conexe in privinta aspectelor 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:

- a) 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;
- b) 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.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Consiliului de administratie. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de fraudă sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
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.

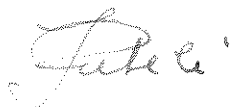
Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 16 octombrie 2020 sa auditam situatiile financiare ale BT Capital Partners S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 2 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2021.

16. Confirmam ca:

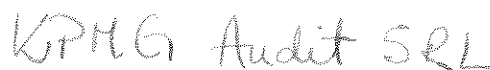
- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis la data de 4 mai 2022. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile 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, 6 mai 2022

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: RUBELI IRINA
Registrul Public Electronic: AF4092

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: KPMG AUDIT S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA9

BT Capital Partners S.A.**Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)***Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global**

<i>(in RON)</i>	Nota	2021	2020
Venituri nete din comisioane	8	13.596.926	10.150.210
Venituri din consultanta si alte activitati conexe	9	9.316.173	5.426.599
Venituri din dobanzi	10	785.326	1.215.544
Cheltuieli cu dobanzile	10	-3.949	-283.057
Cheltuieli administrative	11	-11.249.413	-11.222.543
Alte venituri operationale	12	230.637	141.291
Castig/Pierdere net(a) din instrumente financiare evaluate prin contul de profit sau pierdere	13	1.483	-330.307
Castig/Pierdere net(a) din diferente de curs valutar	14	354.549	-44.360
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustari pentru deprecierea activelor si altor datorii	15	-1.091.896	-3.935.171
Profit inainte de impozitare		11.939.836	1.118.206
Cheltuiala/Venit cu impozitul pe profit curent si amanat	16	-1.925.641	-539.864
Profitul exercitiului financiar		10.014.195	578.342
Alte clemente ale rezultatului global:			
Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere:			
- Modificarea valorii juste a instrumentelor de capital. neta de impozit		-947	-307
Rezultat global aferent exercitiului financiar		10.013.248	578.035

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 4 mai 2022 de catre:

ADMINISTRATOR,

Lionachescu Costel

Semnatura

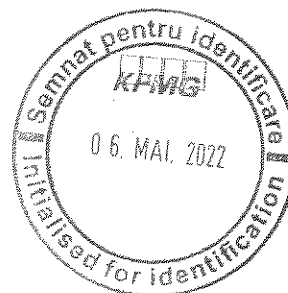
Stampila unitatii

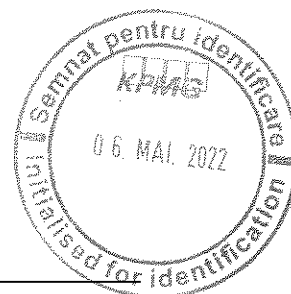
INTOCMIT,

Director General Adjunct,

Milchis Mihai

Semnatura



BT Capital Partners S.A.**Situatia pozitiei financiare****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)*

<i>(in RON)</i>	Nota	2021	2020
Imobilizari corporale	17	976.434	1.024.113
Imobilizari necorporale	18	5.847.629	5.542.174
Active reprezentand dreptul de utilizare a activelor suport in cadrul unui contract de leasing	19	1.465.903	1.519.101
Instrumente financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	20	55.581	57.638
Alte active financiare la cost amortizat	21	94.538	93.341
Total active imobilizate		8.440.085	8.236.367
Numerar si echivalente de numerar	22	19.289.093	13.729.217
Numerar detinut in numele clientilor	23	285.260.299	191.129.339
Credite in marja	25	8.409.522	4.320.819
Alte active financiare	26	10.112.007	2.008.524
Creanta cu impozitul pe profit amanat	26	239.321	104.855
Alte active	27	270.274	149.913
Total active circulante		323.580.516	211.442.667
Total active		332.020.601	219.679.034
Imprumuturi de la banci	28	-	1.221
Alte datorii financiare	29	4.339.340	8.672.292
Avansuri primite de la clienti	30	291.073.505	186.722.355
Datorii din operatiuni de leasing	31	1.493.073	1.545.603
Alte datorii	32	3.639.545	1.415.776
Total datorii pe termen scurt		300.545.463	198.357.247
Total datorii		300.545.463	198.357.247
Capital social	33	19.478.221	19.478.221
Alte rezerve		1.535.863	792.992
Rezultat reportat		10.461.054	1.050.574
Total capitaluri proprii		31.475.138	21.321.787
Total datorii si capitaluri		332.020.601	219.679.034

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 4 mai 2022 de catre:

ADMINISTRATOR,

Lionachescu Costel

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

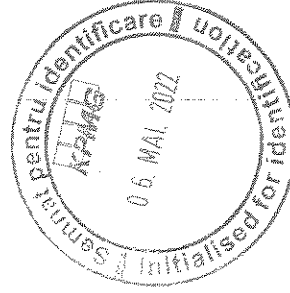
Director General Adjunct,

Milchis Mihai

Semnatura

BT Capital Partners S.A.**Situatia modificarii capitalurilor proprii****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2021	19.478.221	489.368	303.623	1.050.575	21.321.787
Total rezultat global, din care:		603.715	139.157	9.410.480	10.153.352
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	10.014.195	10.014.195
Alte elemente ale rezultatului global:		603.715	139.157	-603.715	139.157
- Modificarea valorii juste a instrumentelor de capital, neta de impozit	-	-	947	-	947
- Alte elemente ale rezultatului global	-	-	138.210	-	138.210
- Constituirea rezervei legale		603.715		-603.715	0
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

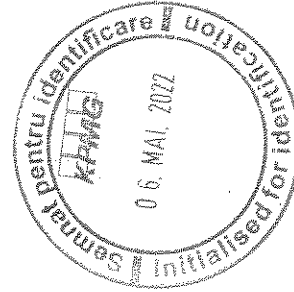
(in RON)

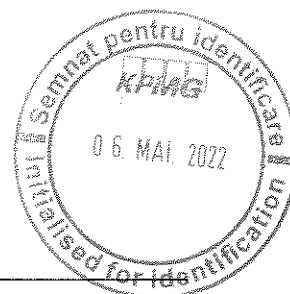
BT Capital Partners S.A.

**Situatia modificarii capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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

	Capital social	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2020	15.425.605	434.079	185.875	4.436.412	20.481.971
Total rezultat global, din care:		55.289	261.474	523.053	839.816
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	578.342	578.342
Alte elemente ale rezultatului global:	-	55.289	261.474	-55.289	261.474
- Modificarea valorii juste a instrumentelor de capital, neta de impozit	-	-	307	-	307
- Alte elemente ale rezultatului global	-	-	261.167	-	261.167
- Constituirea rezervei legale	-	55.289	-	-55.289	-
Rezultatul global	15.425.605	489.368	447.349	4.959.465	21.321.787
Tranzactii cu actionarii	4.052.616	-	-143.726	-3.908.890	-
Cresterea capitalului social	4.052.616	-	-143.726	-3.908.890	-
Sold la 31 decembrie 2020	19.478.221	489.368	303.623	1.050.575	21.321.787



BT Capital Partners S.A.**Situatia fluxurilor de trezorerie****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)*

<i>(in RON)</i>	Nota	2021	2020
<u>Activitati de exploatare</u>			
Profitul brut al exercitiului financiar		11.939.836	1.118.206
Amortizare imobilizari corporale si necorporale	17,18	280.252	112.684
Ajustari aferente pierderii asteptate din riscul de credit		195.316	-241.356
Ajustari aferente deprecierei activelor curente		-7.549	2.058.331
Ajustari aferente altor provizioane pentru riscuri		900.375	-301.481
Depreciere active reprezentand dreptul de utilizare a activelor suport - contract de leasing IFRS 16	19	521.072	560.674
Ajustari din reevaluarea activelor financiare		139.156	297.016
Alte ajustari nemonetare (dob IFRS16 + aditii IFRS16 - iesiri IFRS16)		-380.732	1.779.099
Flux de trezorerie din exploatare inaintea modificarilor capitalurilor proprii		13.587.726	5.383.172
Crestere/Descrestere credite in marja		-4.284.019	10.667.119
Crestere/Descrestere active financiare		-8.093.877	-807.741
Crestere/Descrestere numerar detinut in numele clientilor		-94.130.960	-51.477.909
Crestere/Descrestere active nefinanciare		-120.366	629
Crestere/Descrestere avansuri clienti		104.351.150	51.883.124
Crestere/Descrestere alte datorii nefinanciare		-736.707	-462.294
Crestere/Descrestere alte datorii financiare		-4.332.952	1.914.931
Incasari din dobanzi		613.423	1.111.251
Dobanzi platite - aferente operatiunilor de leasing		-3.908	-3.499
Numerar net generat din exploatare (i)		6.849.510	18.208.783
<u>Activitati de investitii</u>			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-1.589.194	-760.973
Achizitii de imobilizari financiare		-1.197	-120
Achizitii de instrumente financiare detinute la valoarea justa prin profit si pierdere		-1.385.022	-6.572.424
Vanzari de investitii financiare		1.385.022	6.536.883
Numerar net utilizat in activitati de investitii (ii)		-1.590.391	-796.634
<u>Activitati de finantare</u>			
Plati dobanzi		-41	-279.558
Incasari din cresterea capitalului social			
Incasari din imprumuturi		512.478	39.829.424
Rambursari imprumuturi		-513.698	-46.875.540
Plati aferente activelor care reprezinta dreptul de utilizare a activelor		-52.531	-619.793
Numerar net din activitati de finantare (iii)		-53.792	-7.945.467
Efectul modificarilor cursului de schimb		354.549	-44.360

BT Capital Partners S.A.


Situatia fluxurilor de trezorerie

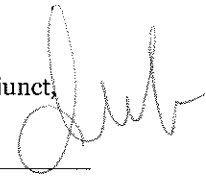
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

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

Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei	13.729.217	4.306.895
Cresterea numerarului si echivalentului de numerar (i)+(ii)+(iii)	5.205.327	9.466.682
Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul perioadei	19.289.093	13.729.217

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 4 mai 2022 de catre:

ADMINISTRATOR,
Lionachescu Costel
Semnatura 
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Director General Adjunct,
Milchis Mihai
Semnatura 



Notele cuprinse in paginile 7 – 64 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale