

**BT CAPITAL PARTNERS S.A.**

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2023**

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 - 62

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
BT Capital Partners S.A.

### Raport cu privire la situațiile financiare

#### Opinie

- Am auditat situațiile financiare ale BT Capital Partners S.A. („Societatea”), cu sediul social în Municipiul Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși, nr. 74-76, parter, Județul Cluj, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 6838953, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

• Total capitaluri proprii:	53.520.038 lei
• Profitul net al exercițiului financiar:	15.937.436 lei
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele de Contabilitate IFRS astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/28.12.2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (denumită în continuare „Norma ASF nr. 39/2015”).

#### Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### Aspecte cheie ale auditului

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm ca nu exista aspecte cheie de audit care să fie comunicate în raportul nostru.

#### Alte aspect

- Situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 5 mai 2023 o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare.

#### Alte informații – Raportul administratorilor

- Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare**

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare anuale anexate în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare anuale anexate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare anuale**

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare anuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum 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 Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie 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.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare anuale, cauzate 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 o bază pentru opinia noastră. 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 înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind 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 aferente din situațiile financiare anuale 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 prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare anuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare anuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu governanța o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.
15. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu governanța, noi le extragem pe cele care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare aferente exercițiului curent și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se așteaptă în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

## Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 8 septembrie 2023 să audităm situațiile financiare ale BT Capital Partners S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

Confirmăm că:

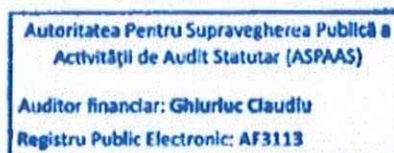
- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în data de 17 mai 2024. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Claudiu Ghiurluc.

Claudiu Ghiurluc, Partener de Audit



Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3113



În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1  
București, România  
20 mai 2024

**Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(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	2023	2022
Venituri nete din comisioane	7	13.469.928	12.092.099
Venituri nete din consultanta si alte activitati conexe	8	19.730.069	6.287.805
Venituri din dobanzi	9	2.553.911	1.152.876
Cheltuieli cu dobanzile	9	-2.925	-3.633
Cheltuieli administrative	10	-16.074.737	-14.744.229
Alte venituri operationale	11	761.126	475.009
Castig/Pierdere net(a) din instrumente financiare evaluate prin contul de profit sau pierdere	12	8.349	-
Castig/Pierdere net(a) din diferente de curs valutar	13	-49.467	629.049
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustari pentru deprecierea activelor	14	-1.804.585	721.591
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>18.591.669</b>	<b>6.610.567</b>
Cheltuiala/Venit cu impozitul pe profit curent si amanat	15	-2.654.233	-862.915
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>15.937.436</b>	<b>5.747.652</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>			
Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere:			
- Modificarea valorii juste a instrumentelor de capital. neta de impozit		-44.483	-709
- Alte elemente ale rezultatului global		199.896	205.107
<b>Rezultat global aferent exercitiului financiar</b>		<b>16.092.849</b>	<b>5.952.050</b>

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 17 mai 2024 de catre:

ADMINISTRATOR,

Lionachescu Costel

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Director General Adjunct,

Milchis Mihai

Semnatura

**Situatia pozitiei financiare****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)*

<i>(in RON)</i>	Nota	2023	2022
Imobilizari corporale	16	1.161.573	1.054.233
Imobilizari necorporale	17	5.301.561	5.687.176
Active reprezentand dreptul de utilizare a activelor suport in cadrul unui contract de leasing	18	1.723.161	2.268.643
Instrumente financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	19	6	60.392
Alte active financiare la cost amortizat	20	104.390	97.743
<b>Total active imobilizate</b>		<b>8.290.691</b>	<b>9.168.187</b>
Numerar si echivalente de numerar	21	49.708.769	28.520.057
Numerar detinut in numele clientilor	22	434.225.713	294.876.136
Credite in marja	23	5.231.745	7.897.501
Alte active financiare	24	15.237.436	3.086.796
Creanta cu impozitul pe profit amanat	15	327.287	121.319
Alte active	25	335.163	385.529
<b>Total active circulante</b>		<b>505.066.113</b>	<b>334.887.338</b>
<b>Total active</b>		<b>513.356.804</b>	<b>344.055.525</b>
Alte datorii financiare	26	20.811.141	20.048.589
Avansuri primite de la clienti	27	432.403.589	282.895.356
Datorii din operatiuni de leasing	28	1.755.191	2.292.512
Alte datorii	29	4.866.845	1.391.880
<b>Total datorii pe termen scurt</b>		<b>459.836.766</b>	<b>306.628.337</b>
<b>Total datorii</b>		<b>459.836.766</b>	<b>306.628.337</b>
Capital social	30	19.478.221	19.478.221
Alte rezerve		3.150.162	2.065.165
Rezultat reportat		30.891.655	15.883.802
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>53.520.038</b>	<b>37.427.188</b>
<b>Total datorii si capitaluri</b>		<b>513.356.804</b>	<b>344.055.525</b>

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 17 mai 2024 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 2023***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti -RON-, daca nu este specificat altfel)*

	<b>Capital social</b>	<b>Rezerva legala</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total capitaluri</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	19.478.221	1.417.987	647.178	15.883.803	37.427.189
<b>Total rezultat global, din care:</b>		929.583	155.413	15.007.853	16.092.849
<b>Profitul exercitiului financiar</b>	-	-	-	15.937.436	15.937.436
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		929.583	155.413	-929.583	155.413
- Modificarea valorii juste a instrumentelor de capital, neta de impozit	-	-	-44.483	-	-44.483
- Alte elemente ale rezultatului global	-	-	199.896	-	199.896
- Constituirea rezervei legale	-	929.583	-	-929.583	0
<b>Rezultatul global</b>	19.478.221	2.347.570	802.591	30.891.656	53.520.038
<b>Tranzactii cu actionarii</b>	-	-	-	-	-
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	19.478.221	2.347.570	802.591	30.891.656	53.520.038



**BT Capital Partners S.A.****Situatia modificarii capitalurilor proprii****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri <i>(in RON)</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	19.478.221	1.093.083	442.780	10.461.055	31.475.139
<b>Total rezultat global, din care:</b>		324.904	204.398	5.422.748	5.952.050
<b>Profitul exercitiului financiar</b>	-	-	-	5.747.652	5.747.652
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>	-	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	0
<b>Rezultatul global</b>	19.478.221	1.417.987	647.178	15.883.803	37.427.189
<b>Tranzactii cu actionarii</b>	-	-	-	-	-
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	19.478.221	1.417.987	647.178	15.883.803	37.427.189

**Situatia fluxurilor de trezorerie****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)*

<i>(in RON)</i>	Nota	2023	2022
<b><u>Activitati de exploatare</u></b>			
<b>Profitul brut al exercitiului financiar</b>		<b>18.591.669</b>	<b>6.610.567</b>
Amortizare imobilizari corporale si necorporale	16.17	627.156	471.713
Ajustari aferente pierderii asteptate din riscul de credit		-161.973	91.552
Ajustari aferente deprecierei activelor curente		-15.701	3.598
Ajustari aferente altor provizioane pentru riscuri		1.981.759	-847.160
Depreciere active reprezentand dreptul de utilizare a activelor suport - contract de leasing IFRS 16	18	552.882	558.836
Beneficii acordate angajatilor		155.413	204.398
Alte ajustari nemonetare (dob IFRS16 + aditii IFRS16 - iesiri IFRS16)		-190.348	-1.367.303
		<b>21.540.857</b>	<b>5.726.201</b>
<b><u>Flux de trezorerie din exploatare inaintea modificarilor capitalurilor proprii</u></b>			
Crestere/Descrestere credite in marja		2.827.729	420.469
Crestere/Descrestere active financiare		-12.074.552	7.016.803
Crestere/Descrestere numerar detinut in numele clientilor		-139.349.577	-9.615.837
Crestere/Descrestere active nefinanciare		41.893	-109.736
Crestere/Descrestere avansuri clienti		149.508.233	-8.178.149
Crestere/Descrestere alte datorii nefinanciare		-1.358.521	-2.150.939
Crestere/Descrestere alte datorii financiare		762.552	15.709.249
Incasari din dobanzi		689.162	750.551
Dobanzi platite - aferente operatiunilor de leasing		-2.925	-3.633
<b>Numerar net generat din exploatare (i)</b>		<b>22.584.851</b>	<b>9.564.979</b>
<b><u>Activitati de investitii</u></b>			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-779.120	-389.059
Achizitii de imobilizari financiare		-6.647	-3.204
Achizitii de instrumente financiare detinute la valoarea justa prin profit si pierdere		-	-
Vanzari de investitii financiare		-	-
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii (ii)</b>		<b>-785.767</b>	<b>-392.263</b>
<b><u>Activitati de finantare</u></b>			
Plati dobanzi		-	-
Plati aferente activelor care reprezinta dreptul de utilizare a activelor		-560.905	-570.801
<b>Numerar net din activitati de finantare (iii)</b>		<b>-560.905</b>	<b>-570.801</b>
<b>Efectul modificarilor cursului de schimb</b>		<b>-49.467</b>	<b>629.049</b>

**BT Capital Partners S.A.**

**Situatia fluxurilor de trezorerie**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

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

---

<b>Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>28.520.057</b>	<b>19.289.093</b>
<b>Cresterea numerarului si echivalentului de numerar (i)+(ii)+(iii)</b>	<b>21.238.179</b>	<b>8.601.915</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>49.708.769</b>	<b>28.520.057</b>

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 17 mai 2024 de catre:

ADMINISTRATOR,

Liorachescu Costel

Semnatura

Stampila unitatii

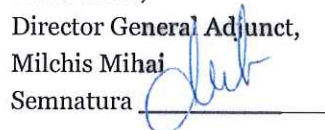


INTOCMIT,

Director General Adjunct,

Milchis Mihai

Semnatura



*Notele cuprinse in paginile 7 – 62 fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale*