

BT CAPITAL PARTNERS S.A.

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2024

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.

Opinie

- Am auditat situațiile financiare ale BT Capital Partners S.A. („Societatea”), cu sediul social în strada Constantin Brâncuși, numărul 74-76, parter, județul Cluj, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 6838953, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2024, situația profitului sau pierderii și a altor 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 anuale la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii: 79.472.774 Lei
 - Profit net al exercițiului financiar: 25.547.313 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2024, 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 („UE”) și Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/28 decembrie 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, cu modificările și completările ulterioare (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. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (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.

Aspectele cheie de audit

- 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.

Deloitte se referă la una sau mai multe dintre societățile Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL”), rețeaua sa globală de firme membre și entitățile afiliate acestora (colectiv, „organizația Deloitte”). DTTL (denumită și „Deloitte Global”) și fiecare dintre societățile sale membre și entitățile afiliate, sunt societăți independente și separate din punct de vedere legal, care nu se pot obliga ori angaja reciproc cu privire la terțe părți. DTTL și fiecare societate membră DTTL și entitate asociată își asumă răspunderea exclusiv în limita propriilor acțiuni și omisiuni, iar nu și pentru cele ale altor entități. DTTL nu furnizează servicii către clienți. Pentru a afla mai multe, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
Recunoașterea veniturilor din consultanță și alte activități conexe Societatea înregistrează venituri nete din consultanță și alte activități conexe în conformitate cu IFRS 15 <i>Venituri din contractele cu clienții</i>, în suma de 21.6 milioane lei, care includ, printre altele, o gamă variată de servicii, precum planificarea tranzacției de intermediere pe etape, redactarea prospectului și pregătirea materialelor publicitare. Veniturile generate de prestarea serviciilor descrise mai sus sunt, în general, reprezentate de un comision aplicat la suma plasată în piață, dar pot exista, de asemenea, și comisioane de succes sau onorariu cu componentă fixă și sunt plătibile la data plasării cu succes a ofertei. Aplicarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu standardele de contabilitate IFRS este complexă și implică ipoteze și judecăți semnificative, iar abordarea complexațiilor a necesitat o analiză aprofundată a prevederilor contractuale specifice fiecărui contract analizat, iar acest lucru face ca acest aspect să constituie un aspect cheie al auditului nostru.	Am obținut o înțelegere asupra procesului de recunoaștere a veniturilor din consultanță și alte activități conexe, și am evaluat proiectarea și implementarea controlului definit de Societate referitor la aprobarea facturilor emise și contabilizarea acestor venituri. Am efectuat următoarele proceduri detaliate de audit: - Am verificat existența contractelor semnate cu clienții pentru serviciile de brokeraj și consultanță; - Am evaluat acuratețea și completitudinea datelor folosite în calculul veniturilor Societății prin evaluarea contractelor semnate, precum și a facturilor emise către clienți; - Am testat un eșantion de facturi emise către clienți pentru a verifica dacă reflectă corect condițiile contractuale, respectiv dacă veniturile au fost recunoscute în perioada corespunzătoare; - Am efectuat analize și am evaluat adecvarea înregistrării cheltuielilor datorate diverselor instituții care au facilitat activitatea de consultanță, prin evaluarea documentelor justificative; - Am evaluat politicile contabile ale Societății cu privire la recunoașterea veniturilor, respectiv dacă veniturile din consultanță și alte activități conexe sunt înregistrate și prezentate în conformitate cu normele de raportare financiară relevante.

Alte informații – Raportul administratorilor

6. 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 încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ înconsecvente 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 articolele 8-13 din Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- 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;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu articolele 8-13 din Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2024, 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 guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015, cu modificările și clarificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră 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 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.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a 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, 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.
11. 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, 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 către 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 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, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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.

13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor a BT Capital Partners S.A. la data de 8 septembrie 2023 să audităm situațiile financiare ale BT Capital Partners S.A. pentru exercițiile financiare 2023-2026. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este doi ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024.

Confirmăm că:

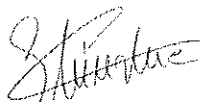
- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile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

Raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

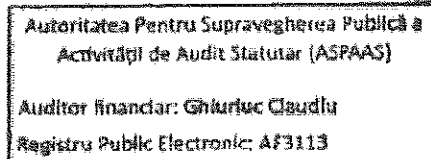
16. Pentru exercițiul financiar anterior exercițiului financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare, Societatea nu a avut obligația, conform Normei ASF nr. 39/2015, cu modificările și completările ulterioare, de a întocmi și publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

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
financiar și firmelor de audit cu numărul AF 3113

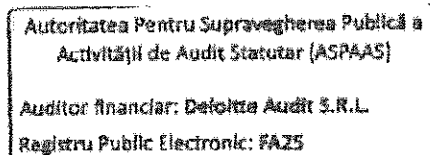


În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor
financiar și firmelor de audit cu numărul FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
14 mai 2025



BT Capital Partners S.A.**Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024***(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	2024	2023
Venituri nete din comisioane	7	18.190.539	13.469.928
Venituri nete din consultanta si alte activitati conexe	8	21.558.250	19.730.069
Venituri din dobanzi	9	9.071.584	2.553.911
Cheltuieli cu dobanzile	9	-4.945	-2.925
Cheltuieli administrative	10	-21.867.930	-16.074.737
Alte venituri operationale	11	3.808.446	761.126
Castig/Pierdere net(a) din instrumente financiare evaluate prin contul de profit si pierdere	12	-264.564	8.349
Castig/Pierdere net(a) din diferente de curs valutar	13	577.168	-49.467
Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea activelor si altor datorii	14	-1.314.065	-1.804.585
Profit inainte de impozitare		29.754.483	18.591.669
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent si amanat	15	-4.207.170	-2.654.233
Profitul net al exercitiului financiar		25.547.313	15.937.436
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		-	-44.483
- Alte elemente ale rezultatului global		4.013	199.896
Rezultat global aferent exercitiului financiar		25.551.326	16.092.849

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 13 mai 2025 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 2024***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)*

(in RON)	Nota	2024	2023
Imobilizari corporale	16	290.403	1.161.573
Imobilizari necorporale	17	5.030.484	5.301.561
Active reprezentand dreptul de utilizare a activelor suport in cadrul unui contract de leasing	18	1.317.073	1.723.161
Instrumente financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		6	6
Alte active financiare la cost amortizat	19	108.482	104.390
Total active imobilizate		6.746.448	8.290.691
Numerar si echivalente de numerar	20	77.563.454	49.708.769
Numerar detinut in numele clientilor	21	756.801.894	434.225.713
Credite in marja	22	6.581.288	5.231.745
Alte active financiare	23	31.065.536	15.237.436
Creanta cu impozitul pe profit amanat	15	493.164	327.287
Alte active	24	536.797	335.163
Total active circulante		873.042.133	505.066.113
Total active		879.788.581	513.356.804
Alte datorii financiare	25	44.075.432	20.811.141
Fonduri detinute in numele clientilor pentru tranzactionare	26	746.865.785	432.403.589
Datorii din operatiuni de leasing	27	1.342.221	1.755.191
Alte datorii	28	8.032.369	4.866.845
Total datorii pe termen scurt		800.315.807	459.836.766
Total datorii		800.315.807	459.836.766
Capital social	29	19.478.221	19.478.221
Alte rezerve		5.043.310	3.150.162
Rezultat reportat		54.951.243	30.891.655
Total capitaluri proprii		79.472.774	53.520.038
Total datorii si capitaluri		879.788.581	513.356.804

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 13 mai 2025 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 2024 (toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri (in RON)
Sold la 1 ianuarie 2024	19.478.221	2.347.570	802.591	30.891.656	53.520.038
Total rezultat global, din care:		1.487.724	405.423	24.059.589	25.952.736
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	25.547.313	25.547.313
Alte elemente ale rezultatului global:	-	1.487.724	405.423	-1.487.724	405.423
- Modificarea valorii juste a instrumentelor de capital, neta de impozit	-	-	-	-	-
- Alte elemente ale rezultatului global	-	-	4.013	-	4.013
- Constituirea rezervei legale	-	1.487.724	401.410	-1.487.724	401.410
Rezultatul global	19.478.221	3.835.294	1.208.014	54.951.245	79.472.774
Sold la 31 decembrie 2024	19.478.221	3.835.294	1.208.014	54.951.245	79.472.774

	Capital social	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2023	19.478.221	1.417.987	647.178	15.883.803	37.427.189
Total rezultat global, din care:		929.583	155.413	15.007.853	16.092.849
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	15.937.436	15.937.436
Alte elemente ale rezultatului global:	-	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	-
Rezultatul global	19.478.221	2.347.570	802.591	30.891.656	53.520.038
Sold la 31 decembrie 2023	19.478.221	2.347.570	802.591	30.891.656	53.520.038

Situatia fluxurilor de trezorerie**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024***(toate sumele sunt prezentate in lei romanesti "RON", daca nu este specificat altfel)*

<i>(in RON)</i>	Nota	2024	2023 ajustat*
<u>Activități de exploatare</u>			
Profitul exercitiului financiar		25.547.313	15.937.436
Amortizare imobilizari corporale si necorporale	16.17	474.845	627.156
Ajustari din vanzarea de imobilizari corporale		-1.144.006	-
Ajustari aferente pierderii asteptate din riscul de credit		215.701	-161.973
Ajustari aferente deprecierei activelor curente		299.504	-15.701
Ajustari aferente altor provizioane pentru riscuri		786.710	1.981.759
Depreciere active reprezentand dreptul de utilizare a activelor suport - contract de leasing IFRS 16	18	556.102	552.882
Beneficii acordate angajatilor		405.424	155.413
Venituri din dobanzi depozite	9	-7.936.752	-1.186.246
Venituri din dobanzi credite	9	-714.764	-689.162
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	4.368.298	2.851.727
Alte ajustari nemonetare		-1.559.836	-277.910
Flux de trezorerie din exploatare inaintea modificarilor capitalurilor proprii		21.298.538	19.775.381
Crestere/Descrestere credite in marja		-1.565.244	2.827.729
Crestere/Descrestere active financiare		-16.127.603	-12.074.552
Crestere/Descrestere numerar detinut in numele clientilor		-322.576.181	-139.349.577
Crestere/Descrestere active nefinanciare		-206.384	41.893
Crestere/Descrestere avansuri clienti		314.462.196	149.508.233
Crestere/Descrestere alte datorii nefinanciare		2.378.814	1.493.206
Crestere/Descrestere alte datorii financiare		23.264.291	762.552
Incasari din dobanzi credite		706.210	687.756
Incasari din dobanzi depozite		7.931.858	1.175.611
Plata impozit pe profit		-3.515.910	-2.260.456
Dobanzi platite - aferente operatiunilor de leasing		-4.945	-2.925
Numerar net generat din exploatare (i)		26.045.641	22.584.851
<u>Activitati de investitii</u>			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-104.160	-779.120
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		1.915.568	-
Achizitii de imobilizari financiare		-4.092	-6.647
Numerar net utilizat in activitati de investitii (ii)		1.807.316	-785.767
<u>Activitati de finantare</u>			
Plati aferente activelor care reprezinta dreptul de utilizare a activelor		-575.440	-560.905
Numerar net din activitati de finantare (iii)		-575.440	-560.905

BT Capital Partners S.A.

Situatia fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

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

Efectul modificarilor cursului de schimb	577.168	-49.467
Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei	49.708.769	28.520.057
Cresterea numerarului si echivalentului de numerar (i)+(ii)+(iii)	27.277.517	21.238.179
Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul perioadei	77.563.454	49.708.769

* A se vedea Nota 32

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 13 mai 2025 de catre:

ADMINISTRATOR,

Lionachescu 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