

BT CAPITAL PARTNERS S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2019

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



Raportul Auditorului Independent

Către acționarii BT CAPITAL PARTNERS S.A.

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a BT Capital Partners S.A. („Societatea”) la data de 31 decembrie 2019, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară („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” cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 39/2015”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit în data de 18 mai 2020.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019;
- situația poziției financiare la 31 decembrie 2019;
- situația modificării capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 20.481.971 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 573.100 lei.

Societatea are sediul social în Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, jud. Cluj, România și codul unic de identificare fiscală este 6838953.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), cu Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările ulterioare („Regulamentul”) și cu Legea nr. 162/2007 „privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative” cu modificările și



completările ulterioare („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independența

Suntem independenți față de Societate, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății sunt în conformitate cu legile și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2019 și 31 decembrie 2019 sunt descrise în Nota 11 din situațiile financiare.

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru desfășurarea auditului situațiilor financiare ale perioadei curente. 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 cheie.

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a abordat aspectele cheie
-----------------------------	--

Venituri din consultanță și alte activități conexe

Ne-am concentrat asupra acestui aspect deoarece veniturile din consultanță și alte activități conexe sunt recunoscute în baza termenilor și condițiilor contractuale, atunci când se realizează evenimentele de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”. Astfel, recunoașterea acestor venituri impune conducerii să facă judecăți subiective asupra momentului recunoașterii acestora.

Societatea înregistrează venituri din consultanță și alte activități conexe care provin în principal din servicii prestate clienților săi, în domeniul intermedierei pentru emiterea de obligațiuni, intermedierei pentru oferte publice de acțiuni, fuziunilor și achizițiilor.

Nota 3 (e) – „Veniturile din consultanță și alte activități conexe” din situațiile financiare furnizează informații despre recunoașterea veniturilor din consultanță și alte activități conexe.

Am evaluat adecvarea politicii de recunoaștere a veniturilor din consultanță și alte activități conexe cu principiile și cerințele IFRS 15.

Am testat, pe baza de eșantion, contractele semnate de Societate cu clienții și am analizat termenii și condițiile contractuale relevante pentru a determina evenimentele pe baza cărora se realizează recunoașterea veniturilor în conformitate cu cerințele IFRS 15.

Am validat, pe baza de eșantion, veniturile înregistrate în contabilitate cu facturile aferente emise de Societate, precum și încasarea acestora pe baza extraselor bancare.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță 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, l-am citit și apreciem dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu articolele 8-13 din Norma ASF 39/2015.

În baza 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 cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu articolele 8-13 din Norma ASF 39/2015.

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

Responsabilitățile Conducerei și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea acestor situații financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Norma ASF 39/2015 și pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au 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 ISA 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 determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- 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 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 al 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 al utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă 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, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, arile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze Independența, și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare

Raportare privind respectarea de către Societate a cerințelor din Capitolul II din Regulamentul ASF 10/2018 și din articolele 56 și 61 din Legea 126/2018

Pentru a răspunde cerințelor prevăzute la articolul 21 din Regulamentul ASF nr. 10/26 Iulie 2018 „privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernare a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau

alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare”, cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul ASF 10/2018”), am efectuat o misiune de asigurare limitată, pentru a evalua respectarea măsurilor luate de către Societate în legătură cu serviciile oferite clienților privind administrarea portofoliilor individuale de investiții, precum și a mijloacelor bănești deținute în numele clienților, în conformitate cu cerințele din capitolul II „Protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor clienților” din Regulamentul ASF 10/2018 și articolele 57 și 61 din Legea nr. 126/11.06.2018 „privind piețele de instrumente financiare” cu modificările și completările ulterioare („Legea 126/2018”) (împreună „Regulamentele”) în perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2019, („perioada de referință”).

Raportul Societății „Răspunsul Societății cu privire la cerințele legale” descrie politicile, procedurile și măsurile stabilite, implementate și efectuate care asigură respectarea cerințelor prevăzute în Regulamente în perioada de referință, pentru serviciile oferite clienților săi.

Responsabilitățile Conducerii

Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea raportului „Răspunsul Societății cu privire la cerințele legale” și pentru stabilirea, implementarea și executarea politicilor, procedurilor și măsurilor care asigură respectarea cerințelor stabilite în Regulamente.

Responsabilitatea noastră

Suntem responsabili pentru emiterea concluziei de asigurare limitată, care se bazează pe probele de audit obținute, dacă măsurile luate de către Societate sunt, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentelor.

Angajamentul a fost realizat în conformitate cu Standardul Internațional pentru Angajamentele de Asigurare 3000 (Revizuit) „Misiuni de asigurare, altele decât audituri sau revizurii ale informațiilor financiare istorice”, emis de către Consiliul Internațional pentru Standarde de Audit și Asigurare. Cerințele acestui Standard ne impun să respectăm cerințele etice și să planificăm și să efectuăm proceduri în cadrul angajamentului astfel încât să obținem o asigurare limitată cu privire la faptul că măsurile luate de Societate sunt, în toate aspectele semnificative, conform cu cerințele Regulamentelor.

În cadrul angajamentului nostru, am efectuat, printre altele, următoarele proceduri:

1. am obținut o înțelegere a obiectului și a altor circumstanțe ale angajamentului, intervievând personalul și Conducerea Societății cu privire la proiectarea și aplicarea controalelor interne necesare protejării instrumentelor financiare și a fondurilor clienților săi;
2. pe baza acestei înțelegeri, am evaluat riscurile ca informațiile referitoare la obiectul angajamentului să fie denaturate într-un mod semnificativ;
3. am răspuns la riscurile evaluate, inclusiv prin dezvoltarea strategiei de testare și determinarea naturii, desfășurarea în timp și amplasarea procedurilor specifice în scopul evaluării respectării Regulamentelor de către Societate;
4. am citit raportul „Răspunsul Societății cu privire la cerințele legale” și am verificat completitudinea descrierii cerințelor legale în comparație cu cele menționate în Regulamente;
5. am obținut o înțelegere a modului în care Societatea a implementat cerințele din Regulamente, astfel cum sunt incluse în raportul „Răspunsul Societății cu privire la cerințele legale”; și
6. am evaluat suficiența și gradul de adecvare a probelor obținute în scopul procedurilor noastre.

Toate procedurile efectuate în scopul obținerii asigurării au limitări legate de testarea selectivă a informațiilor. Prin urmare, este posibil să nu fie detectate toate cazurile de fraudă, eroare sau neconformitate. În plus, informațiile nefinanciare au mai multe limitări inerente decât informațiile financiare, având în vedere natura și metodele utilizate pentru a determina și estima aceste informații.

Procedurile efectuate în cadrul angajamentului de asigurare limitată diferă în funcție de conținutul și timpul de execuție și sunt mai puțin detaliate decât procedurile care ar fi efectuate în contextul unei misiuni de asigurare rezonabilă. În consecință, nivelul de asigurare obținut într-un angajament de



asigurare limitată este semnificativ mai mic decât nivelul de asigurare care ar fi obținut prin efectuarea unei misiuni de asigurare rezonabile.

Considerăm că dovezile pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru concluzia noastră de asigurare limitată.

Concluzia de asigurare limitată

Pe baza procedurilor noastre efectuate și a dovezilor obținute, nimic nu ne-a atras atenția care să ne determine să credem că măsurile luate de Societate în perioada de referință și descrise în raportul „Răspunsul Societății cu privire la cerințele legale” nu sunt, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentelor pentru serviciile oferite clienților săi.

Numirea auditorului

Am fost numiți ca auditori financiari ai BT Capital Partners S.A. în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29 octombrie 2015. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru pentru Societate este de 4 ani acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 până la 31 decembrie 2019.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Ana-Maria Butucaru.

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activităților de Audit Statutar (ASPAAAS) ;
Auditor (Inclac): Butucaru Ana-Maria
Registrul public electronic: AF3378

Ana-Maria Butucaru

Auditor Financiar înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF3378

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activităților de Audit Statutar (ASPAAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

București, 18 mai 2020

**Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**
(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	2019	2018
Venituri nete din comisioane	8	5.940.278	4.553.401
Venituri din consultanta si alte activitati conexe	9	8.054.582	7.609.419
Venituri din dobanzi	10	1.217.386	792.760
Cheltuieli cu dobanzile	10	-308.190	-128.324
Cheltuieli administrative	11	-11.607.167	-12.034.161
Alte venituri operationale	12	421.014	731.622
Castig/Pierdere net(a) din instrumente financiare evaluate prin contul de profit sau pierdere	13	81.165	9.787
Castig/Pierdere net(a) din diferente de curs valutar	14	45.180	-14.684
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustari pentru deprecieria activelor si altor datorii	15	-2.968.508	148.365
Profit inainte de impozitare		875.740	1.668.185
Cheltuiala/Venit cu impozitul pe profit curent si amanat	16	-302.640	-22.614
Profitul exercitiului financiar		573.100	1.645.571
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 amanat		-430	-13.982
Rezultat global aferent exercitiului financiar		572.670	1.631.589

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 18 mai 2020 de catre:

ADMINISTRATOR,

Mihai Milehis

Semnatura _____

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Director Economic

Loredana Brad

Semnatura _____

BT Capital Partners S.A.

Situatia pozitiei financiare

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

(in RON)	Nota	2019	2018
Imobilizari corporale	17	894.326	938.347
Imobilizari necorporale	18	7.505.110	7.275.973
Active reprezentand dreptul de utilizare a activelor suport in cadrul unui contract de leasing	19	1.121.562	-
Instrumente financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	20	57.288	56.597
Alte active financiare la cost amortizat	21	93.221	377.468
Total active imobilizate		9.671.507	8.648.385
Numerar si echivalente de numerar	22	4.306.895	6.232.620
Numerar detinut in numele clientilor	23	139.651.430	69.583.868
Instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	24	-	533.500
Credite in marja	25	14.746.582	9.939.747
Alte active financiare	26	3.259.464	1.791.126
Creanta cu impozitul pe profit amanat	26	117.332	81.578
Alte active	27	162.974	271.322
Total active circulante		162.244.677	88.433.761
Total active		171.916.184	97.082.146
Imprumuturi de la banci	28	7.047.337	2.701.360
Alte datorii financiare	29	6.757.361	7.509.538
Fonduri detinute in numele clientilor pentru tranzactionare	30	134.839.231	66.407.215
Datorii din operatiuni de leasing	31	1.138.165	-
Alte datorii	32	1.652.119	555.592
Total datorii pe termen scurt		151.434.213	77.173.705
Total datorii		151.434.213	77.173.705
Capital social	33	15.425.605	15.425.605
Alte rezerve		619.954	573.946
Rezultat reportat		4.436.412	3.908.890
Total capitaluri proprii		20.481.971	19.908.441
Total datorii si capitaluri		171.916.184	97.082.146

Autorizate si semnate in numele Consiliului de Administratie la data de 18 mai 2020 de catre:

ADMINISTRATOR,

Mihai Milehis

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Director Economic

Loredana Brad

Semnatura

2 din 62



BT Capital Partners S.A.

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
(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
Situatia modificarilor capitalurilor proprii 2019					
Sold la 1 ianuarie 2019	15-425-605	388-501	185-445	3-908-890	19-908-441
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	573-100	573-100
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	-	-	430	-	430
Modificarea valorii juste a instrumentelor de capital, neta de impozit	-	-	580	-	580
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-150	-	-150
Rezultatul global total	15-425-605	388-501	185-875	4-481-990	20-481-971
Cresterea rezervei legale	-	45-578	-	-45-578	-
Sold la 31 decembrie 2019	15-425-605	434-079	185-875	4-436-412	20-481-971
Situatia modificarilor capitalurilor proprii 2018					
Sold la 31 decembrie 2017	15-425-605	306-222	145-643	2-510-846	18-388-316
Adoptarea de standarde noi IFRS 9	-	-	-	-165-248	-165-248
Sold la 1 ianuarie 2018	15-425-605	306-222	145-643	2-345-598	18-223-068
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	1.645-571	1.645-571
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	-	-	39-802	-	39-802
Modificarea valorii juste a instrumentelor de capital, neta de impozit	-	-	38.775	-	38.775
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	1.027	-	1.027
Rezultatul global total	15-425-605	306-222	185-445	3-991-169	19-908-441
Cresterea rezervei legale	-	82-279	-	-82-279	-
Sold la 31 decembrie 2018	15-425-605	388-501	185-445	3-908-890	19-908-441

BT Capital Partners S.A.

Situatia fluxurilor de numerar

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

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

(in RON)	Nota	2019	2018
Activitati de exploatare			
Profitul brut al exercitiului financiar		875.740	1.668.185
Amortizare imobilizari corporale si necorporale	17,18	219.167	446.753
Ajustari aferente pierderii asteptate din riscul de credit		-5.908	400.921
Ajustari aferente deprecierei activelor curente		2.021.629	-
Ajustari aferente altor provizioane pentru riscuri		952.966	-
Depreciere active reprezentand dreptul de utilizare a activelor suport - contract de leasing IFRS 16	19	528.337	-
Ajustari din reevaluarea activelor financiare		124.539	-
Alte ajustari nemonetare		-823.272	-492.326
Flux de trezorerie din exploatare inaintea modificarilor capitalurilor proprii		3.893.198	2.023.533
Crestere/Descrestere credite in marja		-4.800.927	-1.342.942
Crestere/Descrestere active financiare		-3.489.967	-868.889
Crestere/Descrestere numerar detinut in numele clientilor		70.067.562	-31.684.521
Crestere/Descrestere active nefinanciare		144.185	-134.931
Crestere/Descrestere avansuri clienti		68.432.016	29.056.057
Crestere/Descrestere alte datorii nefinanciare		-194.915	-297.726
Crestere/Descrestere alte datorii financiare		-752.177	3.700.404
Incasari din dobanzi		1.082.784	652.522
Dobanzi platite - aferente operatiunilor de leasing		-3.564	-
Numerar net generat din exploatare (i)		5.756.930	1.103.507
Activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-404.282	-47.936
Achizitii de imobilizari financiare		284.247	-54.902
Achizitii de instrumente financiare detinute la valoarea justa prin profit si pierdere		12.849.852	-38.770.893
Vanzari de investitii financiare		13.258.813	39.136.856
Numerar net utilizat in activitati de investitii (ii)		288.926	263.125
Activitati de finantare			
Plati dobanzi		-304.630	-128.324
Incasari din imprumuturi		49.014.303	82.362.792
Rambursari imprumuturi		44.668.326	-81.885.018
Plati aferente activelor care reprezinta dreptul de utilizare a activelor		-544.249	-
Numerar net din activitati de finantare (iii)		3.497.099	349.450
Efectul modificarilor cursului de schimb		45.180	-14.684
Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei		6.232.620	4.531.222
Cresterea numerarului si echivalentului de numerar (i)+(ii)+(iii)		1.970.905	1.716.082

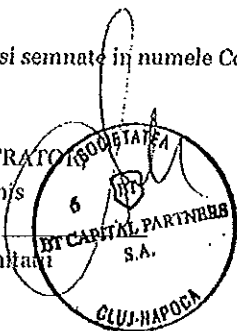
BT Capital Partners S.A.

Situația fluxurilor de numerar
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt prezentate în lei românești "RON", dacă nu este specificat altfel)

(in RON)	Nota	2019	2018
Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul perioadei	22	4.306.895	6.232.620

Autorizate si semnate în numele Consiliului de Administratie la data de 18 mai 2020 de catre:

ADMINISTRATOR
Mihai Milchis
Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Director Economic
Loredana Brad
Semnatura _____

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