



100,57	30,35	37,29	0,52	0,2	38,46	7,13	1,94	69,93
3,79	30,35	37,29	1,93	1,4	72,54	7,13	1,94	27,18
71,73	26	36,2	1,94	1,52	78,35	37,03	19,49	16,93
25,05	26	36,2	2,02	1,75	86,63	52,37	19,49	66,67
169,88	284,56	55,7	6,2	3,97	64,03	16,76	8,81	85,64
16,74	9,33	31,85	6,2	3,97	64,03	0,2	1,19	1,06
3,8	86,89	6,82	100,57	38,89	38,67	1,4	38,46	69,78
69,94	127,51	4,42	20,27	1,95	51,45	1,52	72,54	14,8
57,35	1,2	4,42	38,4	25,9	36,11	1,75	78,35	48,35
48,4	0,84	-1,92	38,4	11,04	44,07	3,97	86,63	48,35
8,95	58,68	-1,92	-8,63	45,22	26,62	3,97	64,03	3,47
43,91	0,11	-15,08	-15,08	1,17	6,99		64,03	

Raportul Administratorilor 2023

Situații Financiare Individuale



31.12.2023

SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS”).

Cuprins

Date de identificare	3
Mesajul conducerii.....	4
Situația individuală a poziției financiare la 31.12.2023	5
Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2023	6
Despre BRK.....	9
Prezentarea activității de bază a companiei.....	9
Segmentul de intermediere	9
Segmentul de market making	10
Activitatea în anul 2023 – Evenimente importante	11
Evenimente importante după încheierea anului 2023	12
Dinamica și structura veniturilor totale.....	12
Activitatea de intermediere.....	12
Activitatea de market making.....	13
Activitatea de administrare a portofoliului propriu	13
Personalul societății	13
Governanță corporativă & Relația cu investitorii.....	14
Consiliul de Administrație.....	14
Comitetele Consiliului de Administrație	15
Auditorul intern	15
Auditorul extern.....	15
Control intern.....	15
Managementul riscului	16
Transparența și raportarea financiară	17
Evitarea conflictelor de interese	17
Responsabilitatea socială.....	17
Calendarul financiar 2024	17
Ațiunea BRK.....	17
Aționariat	18
Contextul bursier	19
Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei	21
Declarație privind aplicarea principiilor de governanță corporativă	22

Date de identificare

Data raportului	31 Decembrie 2023
Denumirea Judiciară	SSIF BRK Financial Group S.A.
Domeniul de Activitate	Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare
Codul CAEN	6612
Cod fiscal/CUI	6738423
Cod Registrul Comerțului	J12/3038/1994
Adresa	Str. Moșilor, Nr. 119, Cluj-Napoca, România
Telefon/Fax	0364 401 709 sau 0364 401 710
Email	office@brk.ro
Website	www.brk.ro
Valori Mobiliare	337.429.952 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,15 RON/acțiune
Piața reglementată	Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Premium
Simbol BVB	BRK
ISIN	ROBRKOACNORO
Auditarea	Situațiile financiare la data de 31 decembrie 2023 sunt auditate

Mesajul conducerii



Stimați acționari,

BRK Financial Group publică astăzi rezultatele financiare pentru anul 2023 și raportează un profit din activitatea de bază în valoare de 6,3 milioane RON (2022: 2,57 milioane RON), un rezultat negativ din activitatea de investiții în valoare de -5.3 milioane RON (2022: -16,1 milioane RON), și un profit net de 382k RON (2022 : -13.6 milioane RON). Referindu-ne la cel de-al patrulea trimestru al anului 2023, am avut un rezultat al activității de bază de +2.52 milioane RON, anulat de rezultatul activității de investiții (-2.47 milioane RON). În cele ce urmează vom explica succint principalele evoluții la nivelul segmentelor de business.

Veniturile totale ale activității de bază sunt în valoare de 23.5 milioane RON, în creștere cu 22% față de veniturile anului 2022 (19.1 milioane RON), susținute în general de creșterea **veniturilor segmentului intermediere** de la 11 milioane RON în 2022 la **15.12 milioane RON în anul 2023 (+37%)**. **Veniturile segmentului market-making** au stagnat (8.3 milioane RON în 2023 vs 8.2 milioane RON în 2022), dar cu evoluții divergente ale celor 2 subsegmente: raportăm o creștere de 25%, de la 4.8 la 6 milioane RON în ceea ce privește veniturile din servicii de market making prestate emitenților, și o scădere de 30% în ceea ce privește câștigurile nete din tranzacții cu produse structurate. Cheltuielile activității de bază sunt de 14.4 milioane RON, într-o creștere reziduală (+3.7%) față de valoarea acestora înregistrată în anul 2022 (14 milioane RON).

În ceea ce privește segmentul tradițional de business - intermedierea tranzacțiilor, în anul 2023 am intermediat tranzacții în valoare de 2.23 miliarde RON, în creștere cu 17% față de valoarea intermediată în anul 2022 (1.9 miliarde RON). În ceea ce privește cota de piață, aceasta a fost de 4.5% la finalul anului 2023, dar valoarea a fost puternic diluată de incidența IPO Hidroelectrică, unde rulajele semnificative au fost intermediare de brokeri specializați pe segmentul clienților instituționali. Făcând o medie a cotelor de piață lunară, cota de piață a BRK Financial Group ar fi de 6.8%. Pe segmentele Emitent de Produse Structurate și Furnizare de lichiditate, respectiv Market Making pentru emitenți, BRK Financial Group își menține poziția de lider de piață cu cotele de 38.1%, respectiv 60,7%.

Rezultatul activității de investiții constă într-o pierdere de 5.3 milioane RON (2022: +16.1 milioane RON) compusă în special din cheltuielile cu dobânzile (4.14 milioane RON) și cheltuielile cu provizioanele privind împrumuturile acordate subsidiarelor (- 2 milioane RON). Câștigurile din tranzacționarea instrumentelor financiare au fost de 1.3 milioane RON (vs -640k RON în 2022), anulate de rezultatul reevaluării (marcării la piață) a deținerilor din portofoliu, în valoare de -1.3 milioane RON (2022: -10.7 milioane RON).

Monica IVAN, Director General

Situația individuală a poziției financiare la 31.12.2023

<i>In lei</i>	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Active			
Imobilizari necorporale	7	260.945	351.065
Imobilizari corporale	8	9.599.002	8.658.073
Investitii imobiliare	9		-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	10	38.622.163	44.770.110
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	10	40.529.391	47.098.012
Active financiare la cost amortizat	10	-	-
Credite si avansuri acordate	11	4.404.460	4.143.848
Creante comerciale si alte creante	14	2.754.448	1.923.530
Alte active financiare	14	70.350.380	68.220.116
Cont in banca aferent clientilor	16	107.453.100	50.505.061
Numerar si echivalente de numerar	16	696.225	1.424.003
Total active		274.670.114	227.093.818
Datorii			
Imprumuturi din Obligatiuni	21	24.560.706	24.432.138
Datorii privind leasingul financiar	21	244.826	457.273
Provizioane		-	-
Total datorii pe termen lung		24.805.532	24.889.411
Dobanzi Obligatiuni		420.921	322.708
Datorii privind impozitul pe profit amânat		558.190	978.691
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	-
Dividende de plata		365.271	365.271
Datorii bancare pe termen scurt	21	19.347.583	20.329.411
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	21	236.422	166.638
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	21	162.415.869	104.770.215
Datorii comerciale si alte datorii	20	11.126.557	14.003.511
Provizioane	22	557.628	521.882
Total datorii curente		195.028.441	141.458.327
Total datorii		219.833.973	166.347.738
Capitaluri proprii			
Capital social	17	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	17	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	17	-	(1.285.077)
Beneficii care urmeaza a fi acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii		-	697.762
Prime de capital	17	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	18	(15,754,841)	(6.820.240)
Alte rezerve	18	15.421.788	13.501.013
Total rezerve	18	(333.053)	6.680.773
Rezultatul curent	19	382.118	(15.161.073)
Rezultatul reportat	19	95.637	15.122.256
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		54.836.142	60.746.080
Total capitaluri proprii si datorii		274.670.114	227.093.818

Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2023

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Venituri activitatea de baza		23.490.386	19.183.884
Venituri din activitatea de intermediere		15.119.737	11.009.151
Venituri comisioane intermediere	24	8.247.011	7.227.128
Venituri corporate	24	765.320	475.849
Alte venituri activitatea de baza	24	6.107.406	3.306.174
Cheltuieli comisioane Intermediere	27	(2.352.649)	(2.168.419)
Venituri nete din comisioane		12.767.088	8.840.732
Venituri din activitatea de market making		8.370.649	8.174.733
Castiguri nete din tranzactii	25	2.379.240	3.373.723
Venituri servicii market making prestate emitentilor	25	5.991.409	4.801.010
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	25	(410.315)	(483.478)
Venituri nete din Activitatea de market making		7.960.334	7.691.255
Total Cheltuieli activitatea de baza din care:		(14.428.835)	(13.957.858)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	26	(8.037.549)	(7.100.102)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	27	(1.452.667)	(1.157.887)
Cheltuieli privind prestatile externe	28	(2.377.622)	(2.581.734)
Cheltuieli cu colaboratorii	26	(336.784)	(215.802)
Alte cheltuieli activitatea de baza	29	(1.346.191)	(1.974.302)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	29	(878.022)	(928.031)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza		6.298.587	2.574.129
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare		1.302.981	(640.243)
Venituri din dividende	30	605.066	1.732.562
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	30	3.404.344	2.408.907
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	30	(2.706.429)	(4.781.712)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		(1.361.379)	(10.689.111)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	30	11.788.825	8.631.294
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	30	(13.150.204)	(19.320.405)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate		(2.010.714)	(1.733.375)
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	30	-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	30	(2.010.714)	(1.733.375)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar		(3.376.114)	(3.382.474)
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	30	587.789	331.351
Venituri dobanzi credite marja	30	148.137	241.238
Venituri dobanzi altele	30	38.741	71.336
Cheltuieli cu dobanzi	30	(4.145.476)	(3.753.316)

(Cheltuieli)/Venituri diferite curs valutar house	30	(5.305)	(273.083)
---	----	---------	-----------

Situatia individuala a rezultatului global (continuare)

Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli		(35.746)	500.186
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30	-	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30	431.335	931.521
Alte provizioane nete	30	(467.081)	(431.335)
Alte venituri/(cheltuieli) nete		151.819	(195.056)
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	30	-	23.500
Alte cheltuieli operationale	30	(62.646)	(402.951)
Alte venituri operationale	30	214.465	184.395
Rezultatul activitatilor din investitii		(5.329.153)	(16.140.073)
Rezultatul activitatilor de exploatare		969.434	(13.565.944)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	26	(587.315)	(1.595.131)
Profit inainte de impozitare		382.119	(15.161.073)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-	-
Profit din activitati continue		382.119	(15.161.073)
Activitati intrerupte		-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)		-	-
Profitul perioadei		382.119	(15.161.073)
Alte elemente ale rezultatului global		(8.934.601)	(6.580.260)
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) netransferate in contul de profit sau pierdere		(8.934.601)	(6.580.260)
Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere		-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		-	-
Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare		-	-
Modificari de valoare a imobiliarilor disponibile pentru vanzare		-	-
Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere		-	-
Modificari de valoare a imobiliarilor utilizate		1.500.273	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare		-	-
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor		-	-
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei		(8.934.601)	(6.580.260)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		(8.552.482)	(21.741.333)
Profit atribuibil:		382.119	(15.161.073)
Actionarilor Societatii	32	382.119	(15.161.073)
Intereselor fara control	32	-	-
Profitul perioadei		382.119	(15.161.073)

Total rezultat global atribuibil:		-	
Actionarilor Societatii	32	-	-
Intereselor fara control	32	-	
Total rezultat global aferent perioadei		(9.853.605)	(6.580.260)
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	32	0.0011	(0.0449)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	32	0.0011	(0.0449)
Activitati continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	32	0.0011	(0.0449)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	32	0.0011	(0.0449)
31.12.2023			
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:		337.429.952	337.429.952

Despre BRK

SSIF BRK Financial Group S.A a fost înființată ca societate pe acțiuni la data de 26 octombrie 1994 sub denumirea inițială de SIVM Broker SA, iar ulterior SSIF Broker S.A., până la finalul anului 2015. Pe fondul extinderii activității și pe alte segmente financiare prin intermediul unor achiziții strategice, dar și ca urmare a dezvoltării interne, în 2015 s-a decis schimbarea denumirii din SSIF Broker SA în SSIF BRK Financial Group S.A.

În anul 2005, BRK Financial Group a devenit prima și, până în prezent, singura societate de servicii de investiții financiare listată la Bursa de Valori București, la categoria Premium. Acțiunile SSIF BRK Financial Group S.A. au fost admise la tranzacționare pe piața principală administrată de Bursa de Valori București la data de 5 februarie 2005 sub simbolul BRK. Acțiunile BRK sunt cotate la categoria premium a Bursei de Valori București și sunt incluse în compoziția indicilor BETPlus, BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-XT-TRN. De asemenea, BRK a emis în august 2021 o primă serie de obligațiuni, în valoare nominală de 25 milioane lei cu scadență în august 2026, iar aceste obligațiuni sunt tranzacționate pe segmentul principal sub simbolul BRK26. Sediul central al societății se află la Cluj-Napoca, în timp ce prezența la nivel național este asigurată prin agențiile din București, Timișoara, Iași și Suceava.

BRK Financial Group S.A. este membru fondator al Bursei de Valori București, Bursei Române de Mărfuri și al Fondului de Compensare a Investitorilor. În anul 2019, BRK Financial Group a devenit membru fondator al Contrapărții Centrale (CCP.RO Bucharest SA) iar în anul 2021 devine membru al principalelor instituții ale Pieței de Capital din Austria (Wiener Borse, OeKB și CCP).

Compania oferă o gamă de servicii specializate emitenților și potențialilor emitenți. În trecut, BRK s-a implicat în listarea la Bursa de Valori București a 11 dintre cele 12 societăți listate inițial la BVB. Pe parcursul timpului, BRK a introdus la tranzacționare un număr semnificativ de companii. Dintre acestea, amintim: ONE United Properties, AROBS Transilvania Software, DN Agrar Group, Antibiotice Iași, Azomureș Târgu-Mureș, Terapia Cluj-Napoca, Artrrom Slatina, Astra Vagoane Arad și altele. În timp compania a dobândit o experiență bogată în ceea ce privește operațiunile corporative: servicii de consultanță cu privire la oferte publice primare sau secundare, oferte de cumpărare, de preluare, de delistare, consultanță privind admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, emisiuni și oferte publice de vânzare de obligațiuni, oferte obligatorii de cumpărare, operațiuni de răscumpărare a acțiunilor, divizări de companii etc.

Prezentarea activității de bază a companiei

Activitatea de bază a BRK Financial Group este structurată pe două direcții de afaceri, respectiv segmentul de intermediere și segmentul „Market Making”. La activitatea de bază se adaugă segmentul de administrare a portofoliului propriu, unde societatea operează tranzacții pe contul propriu, deține participații la societăți închise. La rândul lui, segmentul de intermediere are ca subsegmente principale intermedierea tranzacțiilor clienților respectiv operațiunile corporative, iar segmentul denumit generic „Market Making” are ca subsegmente „Operațiunile de market making pentru emitenții autohtoni” și „Emiterea de produse structurate și furnizarea de lichiditate”.

Segmentul de intermediere

Activitatea de intermediere financiară se referă la totalitatea serviciilor de intermediere a tranzacțiilor oferite investitorilor individuali și companiilor, precum și la serviciile specializate oferite clienților instituționali. Serviciile de intermediere cuprind următoarele:

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

- Intermedierea tranzacțiilor de vânzare și cumpărare de valori mobiliare tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB). Pentru acest tip de servicii clienții pot alege să fie asistați de un broker în efectuarea tranzacțiilor, respectiv pot alege varianta tranzacționării online pe cont propriu. În cadrul acestui segment, BRK oferă clienților și posibilitatea de a tranzacționa în marjă (pe baza unei linii de credit acordate de către societate clientului), acțiuni lichide listate la Bursa de Valori București.
- Intermedierea tranzacțiilor pe piețele internaționale, clienții companiei având acces la peste 100 de piețe externe din Europa, America de Nord și Asia. Gama de instrumente financiare este variată (acțiuni, obligațiuni, produse structurate, ETF-uri, CFD-uri, futures etc.), iar costurile implicate de tranzacționarea pe piețele internaționale prin intermediul BRK Financial Group sunt printre cele mai atractive de pe piață.
- Intermedierea tranzacțiilor cu obligațiuni corporative, municipale și de stat la BVB și OTC, respectiv intermedierea tranzacțiilor cu produse structurate pe segmentul de piață dedicat al Bursei de Valori București.

- Intermedierea tranzacțiilor pe piața internă și cea internațională pentru clienții instituționali.

(B) Servicii specializate pentru emitenți și potențialii emitenți:

- Finanțare pe piața de capital prin emisiuni publice de acțiuni și obligațiuni.
- Intermedierea ofertelor publice de cumpărare sau de preluare a unor societăți cotate la BVB.
- Listarea companiilor și a fondurilor de investiții pe piața de capital prin oferte publice inițiale sau pe bază de prospecte de admitere la tranzacționare.
- Consultanța pentru finanțare prin emisiuni de acțiuni și obligațiuni sau promovarea pe piața de capital.

În anul 2023, BRK Financial Group a intermediat tranzacții pe segmentul acțiuni în valoare totală de 2,23 miliarde lei la BVB (vs 1,9 miliarde în 2022). Ca și poziționare pe piață, BRK ocupă poziția a șasea în topul intermediarilor la BVB (tranzacții pe segmentul acțiuni), cota de piață fiind de 4,50 % în 2023.

De asemenea, tranzacționarea pe piețele internaționale a reprezentat și în anul 2023 o sursă importantă de venituri din comisioane.

În ceea ce privește serviciile adresate emitenților, BRK a intermediat un număr de 3 listări în anul 2023 (MIB și 2 serii de obligațiuni BNET), respectiv un plasament privat de obligațiuni derulat de Primăria Municipiului Reșița, care a atras o finanțare de peste 8,8 milioane euro, iar listarea acestora a avut loc la începutul anului 2024.

Segmentul de market making

A) Operațiuni de market making pentru emitenți

În anul 2019, BRK a obținut calitatea de market-maker în cadrul pieței reglementate la vedere din cadrul BVB, semnând un prim contract în cadrul programului Market Makerul Emitentului, prin care un intermediar încheie un contract cu un emitent în vederea susținerii lichidității acestuia. O particularitate importantă a acestui program constă în faptul că market makerul își asumă valori mult îmbunătățite a parametrilor de cotare (volum minim, spread maxim, prezența în piață) în comparație cu activitatea clasică de market making.

În anul 2023, BRK Financial Group a furnizat servicii de market-making pentru **Aages, Agroland Business System, Antibiotice Iași, AROBS Transilvania Software, Aquila Part Prod Com, Bursa de Valori București, DN Agrar Group, Holde Agri Invest, Life is Hard S.A., Medlife, Meta Estate Trust, Purcari Wineries, One United Properties, Romcarbon, Societatea Energetică Electrica S.A., S.N. Nuclearelectrica, Sphera Franchise Group, Teraplast și Transport Trade Services.**

Activitatea de market making a BRK Financial Group a fost recunoscută și premiată în cadrul **Galei BVB Awards**, primind premiul **“Cel mai activ intermediar pentru creșterea lichidității în 2023”**. Acest premiu subliniază importanța pe care compania o are în asigurarea unei piețe funcționale și eficiente pentru investitori.

B) Emiterea de produse structurate și operațiuni de furnizare de lichiditate

Începând cu luna mai 2012 au fost lansate primele produse structurate, sub forma certificatelor Turbo având ca și activ suport indicele american Dow Jones Industrial Average. În timp, BRK Financial Group și-a diversificat tipologia de produse structurate emise (emițând produse structurate cu capital protejat), precum și gama de instrumente care constituie activele suport ale produselor emise (acțiuni internaționale, acțiuni autohtone sau mărfuri).

În anul 2023, BRK Financial Group a înregistrat un rulaj de 462 milioane lei pe segmentul produselor structurate, menținându-și statutul de lider de piață (cota de piață 37.8%) pentru al treilea an consecutiv.

În anul 2023, BRK Financial Group a listat 30 de produse structurate, după cum urmează:

- 7 certificate turbo long și turbo short cu activ suport contractul futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average,
- 7 certificate cu activ suport Gold Futures,
- 6 certificate cu activ suport contractul futures WTI Light Sweet Crude Oil, și
- 10 certificate cu activ suport acțiuni americane (Alphabet, Tesla, Microsoft, Apple, Meta Platforms).

La data de 31 decembrie 2023, BRK Financial Group avea admise la tranzacționare un număr total de 40 serii de produse, după cum urmează:

- 4 cu activ suport Gold Futures,
- 6 cu activ suport acțiuni internaționale,
- 4 cu activ suport Copper Futures,
- 10 cu activ suport Contract futures WTI Light Sweet Crude Oil,
- 2 cu activ suport Silver Futures,
- 14 cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average.

Administrarea portofoliului propriu

Alături de segmentul de intermediere, administrarea portofoliului propriu de active financiare este o altă filieră importantă a activității BRK Financial Group, care contribuie într-o proporție semnificativă la rezultatele companiei. Pe de altă parte, acesta este și un factor de risc ținând cont de faptul că BRK Financial Group este obligată să-și reevalueze la sfârșitul fiecărui an toate pozițiile din cadrul societăților închise, iar ajustările de valoare ale titlurilor afectează rezultatul exercițiului și pot schimba imaginea performanței financiare a companiei. La sfârșitul fiecărei luni, societatea ajustează valoarea societăților listate din portofoliu, prin marcarea la piață.

În cadrul portofoliului propriu regăsim următoarele tipuri de plasamente:

- **Portofoliul tranzacționabil** (acțiuni și obligațiuni listate la BVB – de regulă plasamente pe termen scurt sau mediu, portofoliu de instrumente financiare listate pe piețe internaționale de regulă plasamente de tip speculativ);
- **Unități de fond;**
- **Participații la societăți închise și împrumuturi acordate subsidiarelor;**
- **Capital alocat segmentului de business – “Împrumuturi în marjă”;**
- **Capital alocat segmentul de business “Emitere de produse Structurate și operațiuni de furnizare de lichiditate” și „Market making pentru acțiuni” în cadrul programului Market Making Emitentului.**

Menționăm că operațiunile de emitere de produse structurate precum și furnizarea de lichiditate pentru propriile produse structurate sunt realizate în condiții de acoperire integrală a riscului prin operațiuni de hedging pe piața activului suport și ca atare o considerăm de natura activității de bază. Celelalte operațiuni desfășurate în cont propriu (inclusiv operațiunile de market making pe acțiuni și obligațiuni autohtone unde nu există instrumente de acoperire a riscului) nu le includem în ceea ce numim „activitatea de bază”, întrucât sunt expuse și corelate riscului de piață, fiind incluse în activitatea de exploatare și prezentate ca segment separat.

Activitatea în anul 2023 – Evenimente importante

În data de 16 ianuarie 2023, BRK a încheiat un contract de credit cu TechVentures Bank SA.

În data de 28 februarie 2023, BRK a publicat rezultatele financiare preliminare aferente anului 2022, și a organizat o teleconferință de prezentare a acestora.

În data de 22 martie 2023, BRK a convocat AGA O&E pentru data de 28 aprilie, data la care au fost aprobate situațiile financiare individuale și consolidate pentru 2022, a fost aprobat bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2023 respectiv a fost aprobată strategia societății pentru perioada 2023-2028.

În data de 15 mai 2023 au fost publicate rezultatele financiare aferente primului trimestru al anului și a fost organizată o teleconferință de prezentare a acestora. De asemenea, în data de 15 mai 2023 a fost semnat un act adițional la contractul facilitare linie de credit cu CEC Bank.

În data de 20 iunie 2023, BRK a semnat un contract de finanțare și acte adiționale la două contracte de finanțare cu Romlogic Technology, societate la care BRK Financial Group deține acțiuni.

În data de 21 iunie 2023, BRK a convocat AGA O&E pentru data de 27 iulie 2023, pentru alegerea auditorului financiar pentru anii 2024 și 2025, respectiv ratificarea deciziilor de investiții și a finanțărilor acordate usor subsidiare.

În data de 22 iunie 2023, BRK a primit din partea ASF aprobarea pentru Programul de Emisiune de Produse Structurate respectiv emiterea certificatului care atestă aprobarea Prospectului de Bază în vederea notificării acestuia către ESMA și autoritățile competente din Austria, Ungaria și Polonia.

În data de 12 iulie 2023 a fost finalizat transferul direct de acțiuni incluse în programul stock options plan pentru 2021 (aprobat prin Hotărârea nr 12 a AGOA din 26.04.2022).

În data de 28 iulie 2023, în cadrul AGOA (a doua convocare) a fost ales auditorul financiar JPA Audit&Consultanță SRL pentru 2024 și 2025, însă pentru AGEA nu a fost îndeplinite condițiile de cvorum.

În data de 16 august 2023, a fost publicat raportul semestrial iar în data de 17 august 2023 a fost organizată teleconferința de prezentare a rezultatelor financiare semestriale.

În data de 15 septembrie a fost semnat un contract de împrumut cu Gocab Software, în valoare de 390.000 RON.

Începând cu data de 26 septembrie 2023, acțiunile BRK beneficiază de servicii de market making din partea Raiffeisen Bank International.

În data de 9 octombrie 2023, BRK Financial Group a anunțat că va intermedia emisiunea de obligațiuni pentru Primăria Reșița.

În 19-20 octombrie 2023, BRK Financial Group a semnat contracte de împrumut cu Gocab Software și Romlogic Technology.

În data de 9 noiembrie 2023, a fost publicat raportul trimestrial aferent celui de-al treilea trimestru al anului, iar teleconferința de prezentare a rezultatelor financiare a avut loc în data de 13 noiembrie 2023.

În data de 20 noiembrie 2023, BRK Financial Group a anunțat că a vândut o parte din deținerea sa în cadrul TechVentures Bank, mai exact 5% din capitalul social al băncii, la prețul de 4.367.460 lei.

În data de 15 decembrie 2023, BRK Financial Group a informat piața asupra faptului că a încheiat un acord cu domnul Răzvan Raț, Director General Adjunct al societății, privind încetarea prin acordul părților a contractului de mandat, începând cu data de 25.01.2024.

Evenimente importante după încheierea anului 2023

La data de 16 ianuarie 2024, BRK a anunțat încheierea unui nou contract de împrumut cu Romlogic Technology.

În data de 26 ianuarie 2024, BRK Financial Group a informat acționarii și investitorii cu privire la nominalizarea domnului Paul Știopei pentru poziția de Director General Adjunct, cu un mandat valabil între data autorizării de către ASF și până la data de 06.12.2025.

În data de 6 februarie 2024, a fost convocată AGAO pentru data de 13/14 martie 2024.

În data de 28 februarie 2024 a fost publicat raportul privind rezultatele financiare preliminare aferente anului 2023, iar în 1 martie 2024 a fost organizată teleconferința de prezentare a acestora.

În data de 8 martie 2024, BRK Financial Group a informat acționarii și investitorii asupra faptului că deține în portofoliul propriu cantitatea de 1.266.350 acțiuni emise de compania Gabriel Resources Ltd, companie listată la Toronto Stock Exchange, segmentul TSX Ventures Exchange, simbol de tranzacționare GBU, iar în data de 13 martie, societatea a informat piața asupra tranzacțiilor efectuate cu aceste acțiuni de-a lungul timpului.

În data de 13 martie 2024 au fost publicate hotărârile AGAO.

Dinamica și structura veniturilor totale

Activitatea de intermediere

Serviciile de tranzacționare pe piețele de capital sunt oferite de BRK Financial Group la nivel național și internațional, atât clienților persoane fizice și juridice clasificați ca și clienți de retail, profesionali sau celor instituționali.

	31.12.2023	31.12.2022
Venituri din comisioane pe piata interna	7,015,077	5,471,767
Venituri din comisioane pe piata externa	730,728	955,393
Venituri din activitati conexe	501,206	799,968
Venituri comisioane intermediere	8,247,011	7,227,128
Venituri din operațiuni corporate	765,320	475,849
Alte venituri intermediere	6,107,406	3,306,174
Total venituri din activitatea de intermediere	15,119,737	11,009,151
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(2,997,049)	(2,658,067)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(2,641,945)	(2,168,419)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(136,350)	(311,158)
Cheltuieli cu colaboratorii	(336,784)	(215,802)
Alte cheltuieli activitatea de bază	(327,168)	(790,111)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	(6,439,296)	(6,143,557)
Rezultatul activității de intermediere	8,680,441	4,865,594

Segmentul intermediere a generat venituri de 15,11 milioane RON în anul 2023 (vs 11 milioane RON în anul 2022), Această creștere este influențată preponderent de alte venituri generate de intermediere, unde raportăm o sumă de 6,1 milioane RON, în creștere cu 85% față de veniturile aceluiași segment în anul 2022, precum și de veniturile generate de comisioanele din intermediere, unde plusul pentru același interval este de 14%.

BRK a intermediat tranzacții în valoare totală de 2,94 miliarde de lei la BVB în anul 2023 (vs 2,71 miliarde lei în 2022). Ca și poziționare în piață, BRK ocupă poziția 8 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață fiind de 3,87% în 2023 (față de 5,65% la finalul anului 2022).

Rezultatul segmentului de intermediere a fost unul pozitiv în 2023, în sumă totală de 8,68 milioane RON (vs 4,86 milioane RON în 2022). În linie cu creșterea veniturilor, au scăzut și unele cheltuieli directe (comisioanele plătite burselor și instituțiilor pieței de capital).

Activitatea de market making

	31.12.2023	31.12.2022
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	2,379,240	3,373,723
Venituri servicii market making prestate emitentilor	5,991,409	4,801,010
Total venituri din activitatea de market making	8,370,649	8,174,733
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(1,885,373)	(1,021,280)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(103,897)	(1,023,857)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(426,555)	(233,751)
Cheltuieli cu colaboratorii	-	-
Alte cheltuieli activitatea de bază	(290,456)	(297,975)
Total cheltuieli din activitatea de Market Making	(2,706,281)	(2,576,864)
Rezultat din activitatea de Market Making	5,664,368	5,597,869

Activitatea de market making a generat venituri de 8,37 milioane RON în anul 2023 (vs 8,1 milioane RON în 2022). Veniturile obținute în cadrul parteneriatelor din cadrul programului Market Makerul Emitentului au generat venituri de aproape 6,0 milioane RON în 2023, comparativ cu 4,8 milioane RON în perioada similară a anului trecut (+25%). Creșterea este explicată prin faptul că portofoliul de clienți al BRK pentru acest serviciu a crescut până la un număr de 17 emitenți.

În ceea ce privește segmentul Emitere de produse structurate și furnizare de lichiditate, raportăm venituri de 2,37 milioane RON, în scădere cu 30% față de anul 2022 (3,3 milioane RON) pe fondul scăderii rulajelor (2023: 462 milioane RON, iar 2022: 635 milioane RON), dar și a marjei de profit (spread), necesară pentru menținerea competitivității produselor. În ceea ce privește poziționarea pe piață, ne-am menținut poziția de lider, cu o cotă de piață de 37,81% în ușoară scădere față de anul 2022 (cota de piață: 38,66%).

Activitatea de administrare a portofoliului propriu

	31.12.2023	31.12.2022
Venituri din dividende	605.066	1,732,562
Câștiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	697.915	(2,372,805)
Câștiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin profit și pierdere	(1.361.379)	(10,689,111)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(2.000.000)	(1,733,375)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(3.386.828)	(3,382,474)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	145.815	(195,056)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(35.746)	500,186
Rezultatul activității de administrare a portofoliului	(5.335.157)	(16,140,073)

Operațiunile derulate pe contul propriu (altele decât operațiunile de furnizare de lichiditate pe certificate) ne-au adus un rezultat negativ de -5,3 milioane RON, unde incidența cea mai mare au avut-o reevaluarea pozițiilor din portofoliu (-1,3 mil RON), cheltuielile cu dobânzile și diferențele de curs valutar (-3,3 milioane RON) și au fost constituite provizioane pentru activele financiare imobilizate, în sumă de 2 milioane RON.

Personalul societății

La data de 31.12.2023, numărul efectiv al angajaților companiei a fost de 41.

Strategia de dezvoltare a societății implică extinderea activității respectiv creșterea numărului de angajați în viitor, atât în roluri administrative și de suport, cât și pe segmente direct productive (extinderea forței de vânzări), în corelația cu volumul de activitate. Societatea încurajează și susține în permanență dezvoltarea profesională și specializarea personalului angajat în aria de competență specifică fiecăruia, prin participarea în cadrul programelor de formare profesională respectiv formare profesională continuă. De asemenea, există un plan de continuitate operațională pentru fiecare din posturile existente în organigramă.

Guvernanta corporativă & Relația cu investitorii

Societatea operează după principii solide de guvernanta corporativă. Aceste principii stau la baza cadrului de administrare. BRK Financial Group funcționează după proceduri interne care determină eficacitatea mecanismelor de control, cu scopul de a proteja și de a armoniza interesele tuturor categoriilor de participanți la activitatea desfășurată în cadrul companiei.

BRK Financial Group depune toate eforturile pentru a se alinia la cele mai bune practici în zona relației cu investitorii.

BRK Financial Group respectă drepturile acționarilor săi în sensul desfășurării activităților întreprinse de societate în interesul acestora. Compania se preocupă în permanență de îmbunătățirea comunicării și relației cu acționarii săi, urmărind asigurarea unui tratament echitabil. Actul constitutiv al societății reglementează drepturile acționarilor cu privire la acțiunile deținute și exercitarea acestora prin participarea la Adunarea Generală și Extraordinară a Acționarilor. De asemenea, actul constitutiv reglementează corpul de conducere al companiei și modalitatea de administrare a acesteia. Relația cu acționarii este asigurată la nivelul directorilor executivi și al Consiliului de Administrație.

Pagina web a BRK Financial Group oferă informații concise cu privire la organizarea și desfășurarea activității, produsele și serviciile oferite, situațiile financiare, Adunările Generale Ordinare și Extraordinare, litigiile în care este implicată societatea și alte elemente care pot fi de interes pentru acționari, colaboratori sau clienți. De asemenea, pagina web a companiei cuprinde CV-urile membrilor Consiliului de Administrație și rapoartele de audit. Toate informațiile destinate acționarilor sunt disponibile în secțiunile „Relații Investitori” și „Despre Noi”, atât în limba română cât și în engleză. În ceea ce privește potențialele întrebări, opinii sau sugestii pe care le-ar putea avea acționarii, compania pune la dispoziție adresa de e-mail ir@brk.ro, pentru a facilita o comunicare ușoară și adecvată. Alături de informațiile disponibile pe pagina web a societății, acționarii pot consulta rapoartele și comunicatele transmise de către BRK Financial Group. Acestea pot fi consultate pe pagina web a Bursei de Valori București (BVB). Societatea furnizează anual calendarul de raportare financiară, convocatoarele AGOA și după caz AGEA, hotărârile acestora și rapoarte curente.

Consiliul de Administrație

Administrarea BRK Financial Group a fost asigurată în anul 2023 de un Consiliu de Administrație format din trei membri. În urma alegerilor desfășurate în cadrul AGOA din aprilie 2020, a fost ales un nou Consiliu de Administrație, format din trei membri: dl Robert Dănilă, dl Gabriel Goia și dl Sorin Constantin. Având în vedere faptul că în luna aprilie 2024 expira mandatele a doi din cei trei administratori, la data de 13.03.2024 a fost convocată AGOA pentru alegerea a doi administratori. Astfel cei doi administratori aleși sunt Danilă Robert Iulian și Goia Gabriel, care vor începe noul mandat numai după autorizarea acestora de către ASF.

Pe parcursul anului 2023, Consiliul de Administrație al BRK Financial Group SA s-a întrunit de 26 ori, fie prin participare la sediul societății, fie prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, iar activitatea lui a respectat prevederile legale și statutare. Au fost dezbătute subiecte și proiecte importante, relevante pentru activitatea companiei, fiind emise hotărâri care au privit multiplele aspecte funcționale ale societății. Printre subiectele ce s-au regăsit în agenda Consiliului de Administrație, având un impact deosebit asupra activității curente, s-au numărat și aprobările unor politici și proceduri interne care au fost actualizate pentru a corespunde modificărilor realizate la nivelul societății.

Consiliul de Administrație funcționează în baza propriului regulament de funcționare, care stabilește modul efectiv de lucru al Consiliului, modul de convocare și întrunire al acestuia, personalul societății care trebuie să prezinte rapoartele de activitate (directorii executivi, reprezentanții CCI, administratorul de risc, auditorul intern, Director Economic, Director Operațiuni House, Director Operațiuni Intermediere).

Pentru evitarea oricărui potențial conflict de interese, membrii Consiliului de Administrație prin CV-ul depus și publicat, informează atât Consiliul cât și acționarii și potențialii investitori cu privire la orice angajamente profesionale, inclusiv cu privire la pozițiile executive și non-executive în Consiliul unor societăți și/sau instituții non-profit, iar prin declarațiile furnizate Autorității de Supraveghere Financiară, sunt relevate toate informațiile referitoare la participări directe sau indirecte, participări individuale sau ca rezultat al acțiunii concertate cu terți.

Remunerațiile membrilor Consiliului de Administrație sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație nu desfășoară activități conexe care să fie influențate direct sau indirect de activitatea BRK Financial Group SA.

Comitetele Consiliului de Administrație

În cadrul Consiliului de Administrație al BRK Financial Group funcționează patru comitete: Comitetul de Nominalizare, Comitetul de Audit, Comitetul de Risc și Comitetul de Remunerare. Comitetele constituite la nivelul Consiliului de Administrație funcționează ca și grupuri de lucru ale Consiliului, rolul acestora fiind determinat și stabilit în acord cu prevederile legale aplicabile și pentru a corespunde necesităților companiei. Stabilirea componenței comitetelor din cadrul Consiliului a avut la bază expertiza membrilor acestuia și necesitatea de a fructifica în mod optim experiența acumulată de către aceștia în diferite domenii de activitate.

Cei trei administratori sunt membri în toate comitetele.

Comitetul de Risc - rolul acestui comitet constă în principal, în a monitoriza riscurile care pot avea impact asupra societății și de a analiza și evalua raportările transmise de persoana desemnată cu managementul riscului la nivelul societății. Comitetul de risc este informat periodic de către persoana desemnată cu managementul riscurilor printr-un raport complet de activitate, asupra situației societății din punct de vedere al indicatorilor de lichiditate și al celorlalți indicatori de risc care se calculează în conformitate cu reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.

Comitetul de Audit - rolul acestuia este de a analiza și audita situațiile financiare ale societății. Comitetul de audit evaluează situațiile financiare periodice ale societății, corectitudinea întocmirii acestora și opiniile auditorilor referitoare la situațiile financiare.

Comitetul de Remunerare - are drept sarcină evaluarea politicilor de remunerare în cadrul societății și propune spre avizare Consiliului de Administrație modificarea și actualizarea acestora.

Comitetul de Nominalizare - are rolul de a evalua persoanele propuse pentru funcțiile de conducere și funcțiile cheie din cadrul societății și de asemenea, de a analiza propunerile pentru persoanele care pot reprezenta societatea în Consiliul de Administrație ale altor entități.

Auditorul intern

Pe parcursul anului 2023, auditul intern a fost asigurat de societatea Asconcor SRL, aceasta funcționând independent, în conformitate cu recomandările guvernantei corporative. Rapoartele de audit intern au fost prezentate Consiliului de Administrație al societății, iar măsurile propuse în rapoartele de audit au fost implementate prin decizii ale Consiliului de Administrație. Rapoartele de audit intern vizează verificarea corelării soldurilor clienților cu evidențele analitice, verificarea raportărilor privind adecvarea capitalului, verificarea prin sondaj a disponibilităților bănești ale clienților și alte aspecte relevante din activitatea societății.

Auditorul extern

Conform prevederilor legale, situațiile financiar-contabile și operațiunile BRK Financial Group sunt auditate de un auditor financiar independent, care îndeplinește atât criteriile stabilite de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cât și cele ale Camerei Auditorilor Financiarți din România.

În cadrul AGOA din data de 26.04.2021, a fost aprobată alegerea auditorului financiar JPA Audit&Consultanță SRL pentru anii 2022 și 2023 iar în cadrul AGOA din data de 27.07.2023, s-a ales auditorul financiar JPA Audit &Consultanță S.R.L. pentru exercițiile financiare 2024 și 2025.

Control intern

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, BRK Financial Group a organizat un Compartiment de Control Intern și Conformitate (CCI) compus și coordonat din personal autorizat de către ASF.

Principalul rol al Compartimentului de Control Intern și Conformitate este acela de a verifica respectarea reglementărilor în vigoare în domeniul pieței de capital și a procedurilor interne, în scopul limitării riscului la care este expusă societatea și a dezvoltării de practici oneste de derulare a afacerilor. Reprezentanții CCI urmăresc prevenirea oricărei încălcări a prevederilor legale în vigoare sau a procedurilor interne ale BRK Financial Group.

Compartimentul de Control Intern și Conformitate raportează lunar Consiliului de Administrație al societății, conducerii executive și auditorului intern cu privire la activitatea desfășurată și problemele sesizate, dacă este cazul. CCI propune conducerii măsuri de remediere a problemelor semnalate, urmând ca decizia privind aplicarea măsurilor propuse să fie luată de către membrii Consiliului de Administrație și/sau conducerea executivă. Decizia urmează a fi adusă la cunoștința celor implicați de către reprezentanții conducerii executive.

De asemenea, CCI verifică transmiterea către instituțiile pieței de capital a raportărilor obligatorii conform legislației în vigoare, inclusiv rapoartele curente care derivă din obligațiile asumate în calitate de emitent tranzacționat la Bursa de Valori București – categoria Premium.

În cursul anul 2023, Compartimentul de Control Intern și Conformitate a întocmit rapoarte de control, în baza Planului Anual de Control și Conformitate și la solicitarea conducerii societății. Rapoartele de control au fost raportate corespunzător. Ca urmare a propunerilor formulate în rapoartele de control întocmite în anul 2023, conducerea societății a luat măsuri de remediere prin modificarea anumitor proceduri, adoptarea unor decizii.

Managementul riscului

În cadrul BRK Financial Group, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, a fost desemnat un manager de risc, salariat cu atribuții specifice de monitorizare a riscului la nivel de societate. Monitorizarea riscurilor specifice activității desfășurate se face în conformitate cu Politicile privind managementul riscului – Reguli și mecanisme de evaluare și administrare a riscurilor, aprobate de către Consiliul de Administrație. În procesul de identificare și evaluare a riscurilor financiare, precum și a indicatorilor folosiți în managementul riscului s-a avut în vedere Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, Regulamentul UE nr. 2033/2019 privind cerințele prudențiale ale firmelor de investiții, precum și reglementările și legislația Autorității de Supraveghere Financiară.

În ceea ce privește evaluarea riscurilor operaționale generate de sistemele IT, au fost avute în vedere și aspectele prevăzute de Norma nr. 4/2018 privind gestiunea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile reglementate, autorizate/avizate și/sau supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Sistemul de administrare al riscurilor, construit conform reglementărilor mai sus prezentate, include un ansamblu de mecanisme și proceduri de management a riscurilor adecvate, de analize, precum și prezentarea rezultatelor activității de identificare și evaluare a riscurilor financiare, precum și propuneri în vederea gestionării corespunzătoare și a diminuării efectelor riscurilor aferente activității investiționale și generale ale societății.

În acest sens, au fost analizate și evaluate următoarele categorii de riscuri potențiale sau existente la care se expune SSIF BRK Financial Group SA:

- Riscurile de lichiditate, cu următoarele sub-categorii: riscul de neacoperire a necesarului curent de lichidități și riscul aferent lichidității portofoliului de active financiare deținut de SSIF BRK Financial Group SA;
- Riscurile de piață, cu următoarele sub-categorii: riscul de poziție, riscul valutar, riscul de marfă și riscul de rată a dobânzii pe termen lung;
- Riscurile de credit, cu următoarele sub-categorii: riscul de credit (aferent participațiilor și titlurilor de creanță), riscul de credit al contrapartidei, riscul de credit ce provine din împrumuturile acordate de societate entităților afiliate, riscul legal.
- Riscurile operaționale, analizate din perspectiva abordării cantitative și calitative. În cadrul acestei categorii sunt analizate toate riscurile operaționale generate de procesele, sistemele și resursele umane pe care SSIF BRK Financial Group SA le utilizează în activitatea curentă;
- Riscul de concentrare, cu următoarele sub-categorii: expuneri mari față de un debitor/ emitent și expuneri mari față de un sector de activitate economică. Totodată, în cadrul riscului de concentrare sunt analizate și expunerile înregistrate de către BRK Financial Group la diferite categorii de active și operațiuni financiare din perspectiva cerințelor prevăzute de legislația în vigoare;
- Riscurile valutare, ce tratează pozițiile deținute de către BRK Financial Group pe numerar și depozite în valută, instrumente financiare denominate în valută, instrumente financiare derivate cu activ suport în valută;
- Evaluarea pozițiilor și includerea instrumentelor din portofoliul BRK Financial Group.

La nivelul SSIF BRK Financial Group SA riscurile financiare, investiționale și operaționale au fost evaluate/cuantificate, monitorizate și tratate în scopul reducerii impactului acestora conform clasificării prezentate anterior. La stabilirea acestei structuri de clasificare a riscurilor s-a avut în vedere mărimea impactului respectivului risc în situația în care s-ar materializa asupra nivelurilor fondurilor proprii deținute de SSIF BRK Financial Group SA.

La stabilirea limitelor cantitative pentru riscurile financiare au fost avute în vedere următoarele principii și aspecte:

Principii:

Ca principiu general, la stabilirea actualelor niveluri cantitative ale riscurilor financiare s-a avut în vedere profilul de risc al SSIF BRK Financial Group SA, actuala structură a portofoliului, posibila dinamică a activelor, precum și asigurarea unor niveluri prudente a ratei de lichiditate și de acoperire a capitalului astfel încât să cuprindă și amortizoare pentru eventuale situații de criză stabilite de reglementatorul european.

Aspecte avute în vedere:

Nivelul de lichiditate al activelor din portofoliu a fost stabilit în funcție de caracteristicile portofoliului, precum și de asigurarea unui nivel minim de lichiditate pentru a face față oricărei necesități de reorientare a politicii de afaceri;

Cerința de lichiditate a fost dimensionată astfel încât societatea să dețină rezerve de lichiditate de cel puțin o treime în raport cu cerința bazată pe cheltuielile generale fixe, astfel încât societatea să poată funcționa fără să trebuiască să păstreze lichidități special pentru perioadele de criză;

Nivelul fondurilor proprii deținute de societate trebuie să acopere valoarea cea mai ridicată dintre cerința de capital minim permanent, un sfert din cheltuielile generale fixe din anul precedent sau suma cerințelor calculate pe baza setului de factori de risc („factorii K”).

Astfel, la data de 31.12.2023, nivelul fondurilor proprii ale SSIF BRK Financial Group s-a situat la valoarea de 38,56 milioane RON.

Transparența și raportarea financiară

În vederea asigurării transparenței asupra activității desfășurate și asupra situațiilor financiare, SSIF BRK Financial Group pune la dispoziția tuturor persoanelor interesate, prin intermediul comunicatelor transmise către BVB și prin intermediul site-ului propriu, rapoartele anuale, semestriale și trimestriale întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile (IFRS). Rapoartele financiare anuale sunt prezentate atât la nivel individual, cât și consolidat, atât preliminar, cât și auditate, alături de notele contabile explicative. De asemenea, societatea publică și alte rapoarte curente cu privire la toate evenimentele importante ce au sau ar putea avea impact asupra imaginii și activității societății. Societatea a publicat pe site-ul propriu actul constitutiv al societății precum și numele membrilor Consiliului de Administrație.

Evitarea conflictelor de interese

În vederea evitării conflictelor de interese, societatea aplică proceduri clare care stabilesc metodele, operațiunile și controalele necesare.

BRK Financial Group a luat în mod rezonabil măsurile impuse în direcția evitării conflictelor de interese și prin segregarea operațională. Fluxurile de informații sunt gestionate prin aplicarea unor bariere informaționale, care au fost stabilite procedural.

Responsabilitatea socială

Responsabilitatea socială este parte integrantă a strategiei de business a companiei. Implicarea în comunitate, susținerea valorilor comune de dezvoltare a societății în ansamblu, au constituit pentru BRK Financial Group o preocupare constantă de-a lungul timpului. Scopul acțiunilor întreprinse este acela de a rămâne conectați cu societatea și de a ne implica activ la protejarea mediului înconjurător, contribuim la creșterea gradului de conștientizare și încurajăm schimbările sociale. Îmbunătățim constant fluxurile de muncă, prin intermediul cărora stabilim modalități de recuperare și reciclare a deșeurilor rezultate ca urmare a desfășurării activității curente.

Calendarul financiar 2024

24 Aprilie 2024	AGA Ordinară Anuală 2024
25 Aprilie 2024	Raport anual 2023
15 Mai 2024	Rezultate financiare trimestrul I 2024
20 August 2024	Rezultate financiare semestriale 2024
14 Noiembrie 2024	Rezultate financiare trimestrul III 2024

Acțiunea BRK

Acțiunile BRK Financial Group sunt emise în forma dematerializată, ordinare, indivizibile și liber negociabile de la data admitterii la tranzacționare pe Bursa de Valori București (BVB). Acțiunile BRK Financial Group au fost admise la tranzacționare pe piața principală administrată de Bursa de Valori București, la data de 5 Februarie 2005, sub simbolul BRK. Acțiunile BRK sunt cotate la categoria Premium a Bursei de Valori București și sunt incluse în coșul indicilor BETPlus și BET-BK și beneficiază de serviciul de Market Maker oferit de către Raiffeisen Bank International.

Compania se află sub incidența legislației pieței de capital, respectiv Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, precum și a reglementărilor secundare emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și BVB.

Evidența acțiunilor este ținută de Depozitarul Central, societate de registru independentă, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Numărul total de acțiuni emise de BRK este de 337.429.952, iar valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,15 lei

În anul 2023, prețul acțiunii BRK a avut o evoluție destul de volatilă. La începutul anului, în ianuarie 2023, prețul s-a situat în jur de 0,1336 lei/acțiune, cunoscând apoi fluctuații importante în primele luni ale anului. Ulterior, în luna aprilie 2023, prețul a scăzut la aproximativ 0,1202 lei/acțiune. Începând cu luna mai 2023, prețul a început să crească și a avut o tendință generală ascendentă până la sfârșitul anului, maximul fiind atins la nivelul de 0,1595 lei/acțiune, în luna iulie. În ultima zi a anului 2023, acțiunile BRK au închis la 0,1495 lei/acțiune.

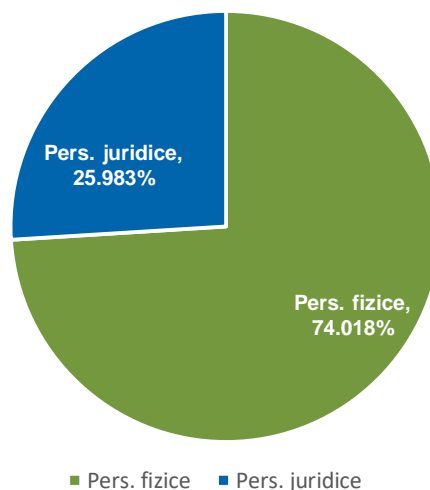
Evoluția cotației acțiunii BRK în 2023



Sursa: BVB

Acționariat

La data de 31 decembrie 2023, structura acționariatului BRK Financial Group se prezintă astfel:



Sursa: BVB

Contextul bursier

Produsul intern brut al României a înregistrat o creștere de 3% pe seria brută și de 1,1% pe seria ajustată sezonier în trimestrul IV 2023 față de trimestrul IV 2022, potrivit Institutului Național de Statistică. Conform unei estimări realizate de Eurostat pentru creșterea PIB-ului în anul 2023, acesta a crescut cu 0,4% atât în zona Euro cât și în UE. Conform Comisiei Europene pentru anul 2024, în România se preconizează o sporire cu 3% a ritmului creșterii economice, pe fondul diminuării presiunilor inflaționiste, al scăderii ratelor dobânzilor și al îmbunătățirii perspectivelor externe.

Potrivit INS, rata anuală a inflației în luna decembrie 2023 comparativ cu decembrie 2022, a fost de 6,6%. Rata anuală a inflației în luna decembrie 2022 comparativ cu perioada similară a anului precedent, calculată pe baza indicelui armonizat al prețurilor de consum (IAPC) a fost de 7%.

În 2023, piețele financiare au înregistrat evoluții diverse. Indicele BET a crescut semnificativ cu 31,8%. Europa Centrală și de Est a avut performanțe notabile, cu indicii din Praga și Budapesta în creștere. Indicele DAX din Germania a crescut cu 20,0%, iar la Paris, CAC Index a avut o creștere de 16,4%. În SUA, indicii bursieri au avut performanțe pozitive, iar în Asia, situația a fost variată, cu scăderi în Hong Kong, Shanghai și Shenzhen, și creșteri notabile în Coreea, Japonia și Taiwan.

Regiune	Indice	Simbol	Ultimul preț (31 dec. 2023)	Variație de la începutul anului (%)
	Bucuresti (BET)	BET Index	15.286	31,8
CEE & EU	Prague (PX)	PX Index	1.410	17,3
	Budapest (BUX)	BUX Index	60.739	38,7
	Warsaw (WIG20)	WIG Index	2.356	31,5
	Deutsche Boerse (DAX)	DAX Index	16.702	20,0
	Euronext Paris (CAC)	CAC Index	7.535	16,4
	FTSE 100 (UKX)	UKX Index	7.723	3,6
	EURO STOXX 50	SX5E Index	4.514	19,0
USA	Dow Jones Industrial (INDU)	INDU Index	37.710	13,8
	S&P 500 (SPX)	SPX Index	4.783	24,6
	NASDAQ (CCMP)	CCMP Index	15.095	44,2
	Hong Kong Hang Seng (HIS)	HIS Index	17.022	-13,9
Asia	Shanghai (SHCOMP)	SHCOMP Index	2.973	-3,8
	Shenzhen (SZCOMP)	SZCOMP Index	1.837	-7,0
	Korea (KOSPI)	KOSPI Index	2.655	18,7
	Taiwan (TWSE)	TWSE Index	17.931	26,8
	Japan Nikkei 225 (NKY)	NKY Index	33.464	28,2
	Singapore (STI)	STI Index	3.243	-0,2

Sursa: Bloomberg

La finalul anului 2023, indicele principal BET a atins nivelul de 15.371 de puncte, în creștere cu 31,79% față de anul precedent. Acest avans semnificativ subliniază performanța excelentă a celor mai tranzacționate 20 de acțiuni listate la Bursa de Valori. Data de 8 decembrie 2023, rămâne un moment de referință pentru indicele principal al bursei din România, deoarece a depășit pentru prima dată în istoria sa, pragul de 15.000 de puncte.

Indicele BET-TR a încheiat anul la un nivel de 31.745 de puncte, marcând o creștere cu 39,93% față de ultima zi de tranzacționare a anului precedent. Această performanță reflectă nu doar evoluția prețurilor acțiunilor, ci și impactul total al dividendelor plătite de companiile componente ale indicelui.

Indice	Valori la data 31.12.2023		% Variatie in		% YTD		Valori indice in Decembrie 2023	
			Decembrie 2023					
	RON	EUR	RON	EUR	RON	EUR	minim	maxim
BET	15.371,11	10.758,16	4,48	4,44	31,79	31,07	14.776,31	15.531,23
BET-TR	31.745,21	28.708,34	4,52	4,48	39,93	39,17	30.508,78	32.075,87
BET-TRN	31.025,55	28.057,33	4,52	4,48	37,45	36,70	29.817,80	31.348,71
BETPlus	2.279,93	2.014,27	4,39	4,35	30,42	29,71	2.193,12	2.302,35
BET-FI	59.309,11	25.853,84	2,40	2,36	17,95	17,30	57.106,15	59.309,11
BET-BK	2.887,40	2.468,60	4,71	4,67	31,08	30,37	2.774,61	2.896,88
BET-XT	1.323,75	920,43	4,37	4,33	29,96	29,25	1.273,82	1.335,36
BET-XT-TR	2.702,94	2.411,33	4,41	4,37	37,27	36,52	2.600,35	2.726,62
BET-XT-TRN	2.646,08	2.360,42	4,41	4,37	35,02	34,28	2.545,69	2.669,25
BET-NG	1.120,16	779,70	3,65	3,61	31,42	30,70	1.080,23	1.133,05
ROTX	34.053,81		4,47		31,24		32.928,08	34.249,72

Sursa: BVB

Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei

Subsemnații, Robert Dănila, Președinte al Consiliului de Administrație, Monica Ivan, Director General, Sandu Mircea Pali, Director Economic, declarăm pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile individuale și consolidate la 31.12.2023, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale SSIF BRK Financial Group SA și Raportul Consiliului de Administrație este întocmit în conformitate cu prevederile ASF și cuprinde o analiza corectă a dezvoltării și performanțelor Companiei precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate. SSIF BRK Financial Group SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Președintele Consiliului de Administrație
Robert Dănilă

Director General
Monica Ivan

Departament Economic
Sandu Pali

Declarație privind aplicarea principiilor de governanță corporativă

	Prevederi din Codul de Governanță Corporativă	Respectă	Nu respectă	Respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A1	Societatea trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care să includă termeni de referință/responsabilități ale Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	X			
A2	Prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. Membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin ne reprezentare, cu excepția cazului în care ne reprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	X			
A3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin 5 membri.		X		
A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	X			
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	X			
A6	Orice membru CA trebuie să prezinte acestuia informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	X			

A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X			
A8	Declarația privind guvernarea corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare iar în caz afirmativ va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	X			
A9	Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	X			
A10	Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	X			
A11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	X			
B1	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	X			
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X			
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X			
B4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	X			
B5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	X			
B6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	X			

B7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X			
B8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit , acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	X			
B9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	X			
B10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cuoricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în modcorect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	X			
B11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	X			
B12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern , acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	X			
C1	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	X			
C1	Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerării membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract , precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză.	X			
C1	Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	X			

C1	Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății	X			
D1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză , cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X			
D1.1	Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	X			
D1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății , alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	X			
D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	X			
D1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidai pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	X			
D1.5	Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusive termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi aplicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții.	X			
D1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	X			
D1.7	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	X			
D2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	X			
D3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile , fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului		X		criteriul nu se aplică.

	global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.				
D4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	X			
D5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.		X		
D6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	X			
D7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	X			
D8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.	X			
D9	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor	X			
D10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	X			



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

📞 (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro



www.brk.ro





31.12.2023

**Situații financiare anuale
individuale**
**întocmite în conformitate cu Standardele
 Internaționale de Raportare Financiară
 adoptate de către Uniunea Europeană
 („IFRS”)**
la 31 Decembrie 2023

CUPRINS

CUPRINS.....	2
Situația individuală a poziției financiare la 31.12.2023	4
Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2023	5
Situația individuală a modificării capitalurilor proprii pentru 31.12.2023	8
Situația individuală a modificării capitalurilor proprii pentru anul 2022	9
Situația individuală a fluxurilor financiare pentru anul 2023	10
1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ.....	11
2. BAZELE INTOCMIRII	11
a) Declarație de conformitate	11
b) Bazele evaluării	11
c) Moneda funcțională și de prezentare	13
d) Moneda străină.....	13
e) Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale	13
3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	13
a) Adoptarea IFRS 9.....	13
b) Instrumente financiare	14
c) Imobilizări corporale.....	15
d) Imobilizări necorporale.....	16
e) Investiții imobiliare	16
f) Active achiziționate în baza unor contracte de leasing.....	16
g) Plăți de leasing.....	17
h) Imobilizări corporale deținute pentru vânzare.....	17
i) Datorii financiare nederivate.....	17
j) Capital social.....	17
k) Beneficiile angajaților	17
l) Provizioane	18
m) Vânzarea bunurilor și prestarea serviciilor	18
n) Venituri din chirii	18
o) Venituri și cheltuieli financiare	18
p) Impozitul pe profit	18
q) Rezultatul pe acțiune	19
r) Raportare pe segmente	19
s) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE.....	20
4. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR	20
Cadrul general privind gestionarea riscurilor.....	20
Categoriile de riscuri.....	22
5. GESTIONAREA CAPITALULUI.....	26
6. SEGMENTE OPERAȚIONALE	27
Segmentul de intermediere	27
Segmentul de administrare a portofoliului propriu.....	27
Informații privind segmentele raportabile	29
7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	30
8. IMOBILIZĂRI CORPORALE	31
9. INVESTIȚII IMOBILIARE.....	33

10. INVESTITII FINANCIARE.....	33
11. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE	34
12. INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE	34
13. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE	35
14. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE.....	36
15. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	36
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....	37
17. CAPITAL SI REZERVE	37
18. REZERVE SI DIFERENTE DE REEVALUARE	38
19. REZULTATUL REPORTAT	38
20. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII.....	39
21. IMPRUMUTURI	40
22. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	41
23. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	42
24. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE	42
25. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING.....	42
26. CHELTUIELI CU PERSONALUL	43
27. CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI.....	43
28. CHELTUIELI CU PRESTARILE DE SERVICII.....	43
29. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITATII DE BAZA	43
30. CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE	44
31. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT.....	46
32. REZULTATUL PE ACTIUNE	47
33. IERARHIA VALORILOR JUSTE	47
35. PARTI AFILIATE.....	51
36. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	51

Situația individuală a poziției financiare la 31.12.2023

<i>In lei</i>	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Active			
Imobilizari necorporale	7	260.945	351.065
Imobilizari corporale	8	9.599.002	8.658.073
Investitii imobiliare	9		-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	10	38.622.163	44.770.110
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	10	40.529.391	47.098.012
Active financiare la cost amortizat	10	-	-
Credite si avansuri acordate	11	4.404.460	4.143.848
Creante comerciale si alte creante	14	2.754.448	1.923.530
Alte active financiare	14	70.350.380	68.220.116
Cont in banca aferent clientilor	16	107.453.100	50.505.061
Numerar si echivalente de numerar	16	696.225	1.424.003
Total active		274.670.114	227.093.818
Datorii			
Imprumuturi din Obligatiuni	21	24.560.706	24.432.138
Datorii privind leasingul financiar	21	244.826	457.273
Provizioane		-	-
Total datorii pe termen lung		24.805.532	24.889.411
Dobanzi Obligatiuni		420.921	322.708
Datorii privind impozitul pe profit amânat		558.190	978.691
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	-
Dividende de plata		365.271	365.271
Datorii bancare pe termen scurt	21	19.347.583	20.329.411
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	21	236.422	166.638
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	21	162.415.869	104.770.215
Datorii comerciale si alte datorii	20	11.126.557	14.003.511
Provizioane	22	557.628	521.882
Total datorii curente		195.028.441	141.458.327
Total datorii		219.833.973	166.347.738
Capitaluri proprii			
Capital social	17	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	17	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	17	-	(1.285.077)
Beneficii care urmeaza a fi acordate salariiilor, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii		-	697.762
Prime de capital	17	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	18	(15.754.841)	(6.820.240)
Alte rezerve	18	15.421.788	13.501.013
Total rezerve	18	(333.053)	6.680.773
Rezultatul curent	19	382.118	(15.161.073)
Rezultatul reportat	19	95.637	15.122.256
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		54.836.142	60.746.080
Total capitaluri proprii si datorii		274.670.114	227.093.818

Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2023

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Venituri activitatea de baza		23.490.386	19.183.884
Venituri din activitatea de intermediere		15.119.737	11.009.151
Venituri comisioane intermediere	24	8.247.011	7.227.128
Venituri corporate	24	765.320	475.849
Alte venituri activitatea de baza	24	6.107.406	3.306.174
Cheltuieli comisioane Intermediere	27	(2.352.649)	(2.168.419)
Venituri nete din comisioane		12.767.088	8.840.732
Venituri din activitatea de market making		8.370.649	8.174.733
Castiguri nete din tranzactii	25	2.379.240	3.373.723
Venituri servicii market making prestate emitentilor	25	5.991.409	4.801.010
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	25	(410.315)	(483.478)
Venituri nete din Activitatea de market making		7.960.334	7.691.255
Total Cheltuieli activitatea de baza din care:		(14.428.835)	(13.957.858)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	26	(8.037.549)	(7.100.102)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	27	(1.452.667)	(1.157.887)
Cheltuieli privind prestatii externe	28	(2.377.622)	(2.581.734)
Cheltuieli cu colaboratorii	26	(336.784)	(215.802)
Alte cheltuieli activitatea de baza	29	(1.346.191)	(1.974.302)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	29	(878.022)	(928.031)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza		6.298.587	2.574.129
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare		1.302.981	(640.243)
Venituri din dividende	30	605.066	1.732.562
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	30	3.404.344	2.408.907
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	30	(2.706.429)	(4.781.712)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		(1.361.379)	(10.689.111)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	30	11.788.825	8.631.294
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	30	(13.150.204)	(19.320.405)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate		(2.010.714)	(1.733.375)
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	30	-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	30	(2.010.714)	(1.733.375)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar		(3.376.114)	(3.382.474)
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	30	587.789	331.351
Venituri dobanzi credite marja	30	148.137	241.238
Venituri dobanzi altele	30	38.741	71.336
Cheltuieli cu dobanzi	30	(4.145.476)	(3.753.316)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	30	(5.305)	(273.083)

Situatia individuala a rezultatului global (continuare)

Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli		(35.746)	500.186
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30	-	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30	431.335	931.521
Alte provizioane nete	30	(467.081)	(431.335)
Alte venituri/(cheltuieli) nete		151.819	(195.056)
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	30	-	23.500
Alte cheltuieli operationale	30	(62.646)	(402.951)
Alte venituri operationale	30	214.465	184.395
Rezultatul activitatilor din investitii		(5.329.153)	(16.140.073)
Rezultatul activitatilor de exploatare		969.434	(13.565.944)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	26	(587.315)	(1.595.131)
Profit inainte de impozitare		382.119	(15.161.073)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-	-
Profit din activitati continue		382.119	(15.161.073)
Activitati intrerupte		-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)		-	-
Profitul perioadei		382.119	(15.161.073)
Alte elemente ale rezultatului global		(8.934.601)	(6.580.260)
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) netransferate in contul de profit sau pierdere		(8.934.601)	(6.580.260)
 Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere		-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		-	-
Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare		-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare		-	-
 Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere		-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate		1.500.273	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare		-	-
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor		-	-
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei		(8.934.601)	(6.580.260)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		(8.552.482)	(21.741.333)
Profit atribuibil:		382.119	(15.161.073)
Actionarilor Societatii	32	382.119	(15.161.073)
Intereselor fara control	32	-	-
Profitul perioadei		382.119	(15.161.073)
Total rezultat global atribuibil:		-	-
Actionarilor Societatii	32	-	-
Intereselor fara control	32	-	-

Situatia individuala a rezultatului global (continuare)

Total rezultat global aferent perioadei		(9.853.605)	(6.580.260)
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	32	0.0011	(0.0449)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	32	0.0011	(0.0449)
Activitati continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	32	0.0011	(0.0449)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	32	0.0011	(0.0449)
31.12.2023			
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:		337.429.952	337.429.952

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 26.03.2024.

Presedinte CA
Robert Danila

Director general
Monica Ivan

Director economic
Sandu Mircea Pali

Situatia individuala a modificarii capitalurilor proprii pentru 31.12.2023

<i>In lei</i>	Capital social	Ajustari ale capitalului	Actiuni proprii	Diferente din reevaluare luare	Rezerve legale si statutare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii	Alte elemente ale rezultatului global	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2023	50.614.493	4.071.590	(1.261.030)	5.608.236	6.095.560	(6.820.240)	2.775.907	648.393	59.199.187	246.899	60.746.080
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	382,119	382,119	-	382,119
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(420.501)	(420.501)
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	1.500.273	-	-	-	134.454	1.634.727	-	1.634.727
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	1.428.317	-	-	1.428.317
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(8.934.601)	-	-	-	(8.934.601)	(8.934.601)
Diminuari ale capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	50.614.493	4.071.590	(1.285.078)	7.108.510	6.095.560	(16.673.845)	2.775.907	1.906.082	62.644.350	(9.108.203)	53.917.137
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	1.285.077	(1.285.077)	-
Anulare actiuni proprii	-	-	1.285.077	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	587.315	(587.315)	-
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	1.285.077	587.315	-
Sold la 30 Decembrie 2023	50.614.493	4.071.590	(1.261.030)	5.608.236	6.095.560	(6.820.240)	2.775.907	648.393	59.490.965	(10.980.595)	54.836.141

Situatia individuala a modificarii capitalurilor proprii pentru anul 2022

<i>In lei</i>	Capital social	Ajustari ale capitalului	Actiuni proprii	Diferente din reevaluare luare	Rezerve legale si statutare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii	Alte elemente ale rezultatului global	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022	54.039.986	4.071.590	(24.048)	5.742.690	6.095.560	(239.980)	2.748.759	14.754.318	88.208.929	(978.691)	89.427.600
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	(15.161.073)	(15.161.073)	-	(15.161.073)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	697.762	697.762
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	290.181	290.181	(369.540)	(79.359)
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	(134.454)	-	-	-	-	(134.454)	-	(134.454)
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(6.580.260)	-	-	(6.580.260)	-	(6.580.260)
Diminuari ale capitalului social	(3.425.493)	-	-	-	-	-	27.148	3.374.300	(24.045)	-	(24.045)
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	782.846	782.846	-	782.846
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	(3.425.493)	-	-	(134.454)	-	(6.580.260)	27.148	(11.362.138)	(20.826.804)	328.221	(20.498.583)
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	897.369	-
Anulare actiuni proprii	-	-	24.047	-	-	-	-	-	24.047	-	51.195
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	(1.285.077)	-	-	-	-	-	(1.285.077)	-	(2.182.446)
Dividende de plata aferente anului 2021	-	-	-	-	-	-	-	(6.921.908)	(6.921.908)	-	(6.921.908)
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	(1.261.030)	-	-	-	27.148	(6.921.908)	(8.182.938)	897.369	(8.182.938)
Sold la 30 Decembrie 2022	50.614.493	4.071.590	(1.261.030)	5.608.236	6.095.560	(6.820.240)	2.775.907	648.393	59.199.187	246.899	60.746.080

Situatia individuala a fluxurilor financiare pentru anul 2023

In RON	31.12.2023	31.12.2022
Activități operaționale:		
Rezultat Brut	382.119	(15.161.073)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	901.452	928.031
Venituri din rascumpare acțiuni proprii	-	-
Castiguri(-)/(+)pierderi nerealizate din evaluarea activelor financiare	1.361.379	10.689.112
Ajustarea valorii investițiilor pe termen scurt	-	-
Impozit pe profit	-	-
Provizioane pentru active circulante și imobilizate	2.010.714	1.733.375
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	35.746	(500.186)
Cheltuieli cu dobânzile	4.006.402	2.069.423
Venituri din dobânzi	(4.862.811)	(3.682.858)
Venituri din dividende	(605.066)	(1.734.585)
Castiguri relative certificate turbo	(2.723.285)	(2.646.260)
Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale	-	(23.500)
Venituri din dif de curs valutar	5.305	(727.463)
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	511.956	(9.055.987)
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/Descreștere în soldurile de alte creanțe	830.918	533.190
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	54.804.446	2.170.337
Creștere/(Descreștere) în soldurile de active disponibile la vânzare	-	-
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	56.147.320	(6.352.460)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Impozit pe profit plătit	-	-
Incasari din dobanzi	4.824.070	41.194
Dobânzi plătite	(4.006.402)	(1.261.018)
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	56.964.988	(7.572.284)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare	-	(545.533)
Plata în numerar pentru achiziționare de instrumente financiare	(877.376)	(27.084.106)
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	-	23.500
Dividende incasate/(Dividende plătite)	605.066	(5.044.760)
(Imprumuturi acordate)/rambursate afiliați și marja clienți	(2.283.251)	(1.026.802)
Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo si plati IG	2.723.285	10.236.079
Incasari dobanzi	38.741	3.312.852
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	30.637	323.600
Flux de numerar net generat de activități de investiții	237.101	(19.805.170)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Imprumuturi emisiune Obligatiuni	-	-
Plata pentru achiziționarea prin leasinguri	-	(179.028)
Incasari / plati credite bancare pe termen scurt	(981.828)	15.287.496
Flux de numerar net generat de activități de finanțare	(981.828)	15.108.468
Fluxuri de numerar – total	56.220.261	(12.268.986)
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	51.929.064	64.198.050
Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar	56.220.261	(12.268.986)
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor de numerar	-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	108.149.325	51.929.064
Din care :		
Numerar detinut in numele clientilor	107.453.100	50.505.061
Numerar detinut in numele societatii	696.225	1.424.003

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA („Societatea”) este o societate de servicii de investitii financiare cu sediul in Romania, Adresa sediului social este Cluj-Napoca, str Motilor nr 119, Activitatea principala a SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA este intermedierea serviciilor de investitii financiare.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București (“BVB”), , categoria Premium), cu simbolul bursier BRK, începând cu data de 05 Februarie 2005.

Evidența acțiunilor și acționarilor este menținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A, București.

Situațiile financiare ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA reprezintă situații individuale („situațiile financiare”) ale societății și au fost întocmite conform Normei nr,39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS”), aplicate de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și sunt în responsabilitatea conducerii Societății.

Situațiile financiare anuale individuale aferente exercițiului financiar ale anilor 2023 și 2022 au fost întocmite în baza reglementarilor, standardelor și politicilor contabile incluse în prezentele situații financiare.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA emite pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31.12.2023 și situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS”), Situațiile financiare consolidate ale Grupului SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA la 31 Decembrie 2023 vor fi întocmite aprobate și facute publice la o dată ulterioară publicării prezentelor situații financiare individuale, iar respectarea prevederilor legale este în responsabilitatea conducerii Societății.

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale se întocmesc de către Societate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), Societatea a întocmit prezentele situații financiare individuale pentru a îndeplini cerințele Normei 39/2015, actualizate, pentru aprobarea Reglementarilor 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 (A.S.F.).

În sensul Normei 39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară, denumite în continuare *IFRS*, reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute în Regulamentul (CE) nr,1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate, cu modificările și completările ulterioare.

b) Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția următoarelor elemente semnificative din situația poziției financiare:

- activele financiare deținute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă;
 - instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă;
 - investițiile imobiliare sunt evaluate potrivit modelului bazat pe reevaluare, în conformitate cu dispozițiile din IAS 40;
 - activele imobilizate reprezentând clădiri și terenul aferent sunt evaluate la valoare reevaluată, în conformitate cu dispozițiile din IAS 16;
 - activele imobilizate disponibile pentru vânzare sunt evaluate la valoarea justă, conform reglementarilor IFRS 5;
- În conformitate cu IAS 29, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004, Așadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare individuale până la data de 31 decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare individuale și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

În scopul întocmirii situațiilor financiare individuale, Societatea ajustează capitalul social, pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003.

Continuitatea activitatii

Pe baza evaluărilor proprii ale conducerii, Societatea va continua să își desfășoare activitatea în viitorul previzibil, conducerea Societății estimează continuitatea activității pe o perioadă mai mare de 12 luni de la data întocmirii prezentelor situații financiare.

Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale entității și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când e cazul, sunt prezentate informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste în notele specifice activului sau datoriei respective.

i. Investiții în titluri de capital

Alte forme ale valorii juste care nu se bazează pe ultimul pret de tranzacționare sunt următoarele:

1. Pretul de tranzacționare: pentru detinerile în participatii cotate la Bursa, Societatea analizează ca piața să fie activă și lichidă și utilizează drept valoare justă pretul de închidere din ultima perioadă de tranzacționare de la sfârșitul anului financiar.

2. Valoarea justă determinată prin aplicarea modelului DDM (Discounted Dividend Model): în cazul în care societatea are un istoric consistent în privința distribuirii de dividende, iar politica de dividend este una predictibilă, pretul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din modelul DDM.

3. Valoarea justă determinată prin aplicarea metodei DCF (Discounted Cash Flow): în cazul în care societatea nu distribuie dividende, iar evaluarea se face din perspectiva unui acționar semnificativ, pretul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din modelul DCF.

4. Valoarea justă determinată prin metoda bazată pe active: în cazul în care societatea dispune de active redundante valoroase, iar activitatea operațională este de mică amploare, pretul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din aplicarea metodei activului net corectat.

5. Valoarea justă rezultată din aplicarea metodei comparative-tranzacții similare: în cazul în care în ultimul an pe piața bursieră locală au existat tranzacții semnificative (>10% din capital) cu acțiunile unor companii care activează în același domeniu de activitate cu societatea analizată, pretul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă determinată prin aplicarea metodei comparative (folosind ca referință mulți de evaluare precum: P/E, P/B, P/S, ș.a. la care s-au realizat tranzacțiile respective în raport cu rezultatele publicate de companii în anul financiar precedent).

ii. Creante comerciale și alte creante

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creante este estimată ca valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare, actualizată cu rata de dobândă a pieței la data raportării. Această valoare justă este determinată în scopul prezentării.

iii. Instrumente financiare derivate

Valoarea justă a produselor derivate închise la sfârșitul perioadei este calculată ca minimum dintre numărul pozițiilor de vânzare și cumpărare înmulțit cu diferența dintre pretul mediu de vânzare și cel de cumpărare și înmulțit, mai departe, cu numărul de contracte ale pachetului. Valoarea rezultată afectează contul de rezultate.

Valoarea justă a produselor derivate deschise la sfârșitul perioadei este calculată, în cazul în care la sfârșitul de perioadă există mai multe contracte de vânzare decât cele de cumpărare astfel: numărul de poziții deschise calculat ca numărul de poziții de vânzare minus cele de cumpărare, înmulțit cu diferența dintre pretul de vânzare mediu și pretul de cotație de la sfârșitul de perioadă. În mod simetric se calculează în situația în care există mai multe contracte de cumpărare decât de vânzare la sfârșitul de perioadă, valoarea rezultată corectează valoarea inițială a titlului la data de marja constituită.

iv. Datorii financiare

Valoarea justă, determinată în scopul prezentării, este calculată pe baza valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare

reprezentand principal si dobanzi, actualizata utilizand rata de dobanda a pietei la data raportarii.

v. Imprumuturi acordate

Imprumuturile acordate partilor afiliate sunt inregistrate la valoarea justa, Ajustarile pentru imprumuturi sunt calculate in functie de stadiul la care este incadrat conform criteriilor descrise la Nota 3 din prezentele situatii financiare.

c) Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare sunt prezentate in Lei (RON), aceasta fiind si moneda functionala a Societatii, Toate informatiile financiare sunt prezentate in Lei (RON), rotunjite la cea mai apropiata unitate, daca nu se specifica altfel.

d) Moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt convertite in moneda functionala a entitatii la cursul de schimb valutar de la data tranzactiei, Activele si datoriile monetare, care la data raportarii sunt exprimate in valuta, sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb valutar din data raportarii, Diferentele de schimb valutar sunt recunoscute direct la alte elemente ale rezultatului global.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine, publicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 Decembrie 2023 sunt urmatoarele : 4.9746 Lei/EUR; 4.4958 Lei/USD si 5.7225 Lei/GBP (31 decembrie 2022: 4.9474 Lei/EUR; 4.6346 Lei/USD si 5.5878Lei/GBP)

e) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea de catre conducere a unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor, rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic, revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea a fost revizuita si in perioadele viitoare afectate.

Informatii cu privire la rationamentele profesionale critice aplicarii politicilor contabile care afecteaza semnificativ valorile recunoscute in situatiile financiare individuale sunt incluse in urmatoarele note:

- Nota 11 Nota privind *Instrumente financiare* - clasificarea instrumentelor financiare;
- Nota 26 privind *Venituri si cheltuieli financiare* - pierderile din depreciere definitiva a titlurilor disponibile pentru vanzare, care sunt reclasificate de la capitaluri la cheltuieli financiare;
- Nota 16 - Creante si datorii privind *Impozitul amanat*;
- Nota 24 - Datorii si active contingente;
- Nota 33 - Ierarhia valorii juste.
-

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

In cele ce urmeaza vor fi prezentate politicile semnificative aplicate de catre Societate, Prezentele situatii financiare individuale (situatii financiare) au fost intocmite in conformitate cu IFRS si politicile contabile ale Societatii asa cum sunt prezentate mai jos, prezentele situatii financiare sunt in responsabilitatea conducerii societatii BRK Financial Group SA.

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare

a) Adoptarea IFRS 9

IFRS 9 inlocuieste prevederile existente in IAS 39 "Instrumente financiare: recunoastere si evaluare" si include principii noi in ce priveste clasificarea si masurarea instrumentelor financiare, un nou model privind riscul de credit pentru calculul deprecierei activelor financiare si noi cerinte generale privind contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor, De asemenea, pastreaza principii similare cu IAS 39 privind recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor financiare,

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA a adoptat IFRS 9 cu data aplicarii initiale la 1 ianuarie 2018, Societatea detine urmatoarele instrumente financiare: participatii, obligatiuni, numerar si conturi curente, unitati de fond la fonduri inchise, instrumente financiare derivate, alte active si datorii financiare, In urma analizei efectuate, incepand cu data aplicarii initiale a IFRS 9, societatea BRK a decis sa clasifice toate participatiile la valoarea justa prin profit si pierdere (optiune implicita prevazuta de IFRS 9), Aceasta abordare

este în concordanță cu modelul de afaceri al societății de a administra performanța portofoliului sau pe baza valorii juste având drept scop maximizarea randamentelor pentru acționari și creșterea activului net pe acțiune prin investiții realizate, în principal, în acțiuni și valori mobiliare românești.

Nu au existat modificări ale valorii contabile a activelor și datorilor financiare în momentul tranziției la IFRS 9 la 1 ianuarie 2018 comparativ cu valoarea anterioară a acestora stabilită în conformitate cu IAS 39, cu excepția celor prezentate în tabelul de mai jos,

b) Instrumente financiare

i. Instrumente financiare

Societatea recunoaște inițial creditele, creanțele și depozitele la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute inițial la data când entitatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Entitatea derecunoaște un activ financiar atunci când expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ.

Entitatea deține următoarele active financiare nederivate semnificative: active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, credite și creanțe.

• **Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere**

Ca urmare a adoptării IFRS 9, la 1 ianuarie 2018 societatea a clasificat toate participațiile din portofoliu la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (opțiune implicită prevăzută de IFRS9). Un activ financiar este clasificat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă este clasificat ca detinut pentru tranzacționare sau dacă este desemnat astfel la recunoașterea inițială. Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă entitatea gestionează aceste investiții și ia decizii de cumpărare sau de vânzare pe baza valorii juste în conformitate cu strategia de investiție și de gestionare a riscului. La recunoașterea inițială, costurile de tranzacționare atribuibile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate. Instrumentele financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă, iar modificările ulterioare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Activele financiare la valoarea justă prin profit și pierdere nu fac obiectul testelor de depreciere. Imprumuturile acordate societăților afiliate sunt testate pentru depreciere în funcție de îndeplinirea scenariilor stabilite care iau în considerare probabilitățile de rambursare la termen a repectivelor împrumuturi

• **Credite și creanțe**

Creditele și creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, asemenea active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale creditele și creanțele sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective minus valoarea pierderilor din depreciere.

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar și depozite la vedere cu scadențe inițiale de până la trei luni.

• **Active financiare și datorii financiare la cost amortizat**

Activele financiare la cost amortizat sunt testate pentru depreciere conform cerințelor IFRS 9.

În acest sens, aceste instrumente sunt clasificate în stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 în funcție de calitatea lor de credit absolută sau relativă în ceea ce privește plățile inițiale, astfel:

Stadiul 1: include (i) expunerile nou recunoscute; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoașterea inițială; (iii) expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit redus).

Stadiul 2: include expunerile care, deși performante, au înregistrat o deteriorare semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială.

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

Pentru expunerile din stadiul 1, deprecierea este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp de până la un an. Pentru expunerile în stadiile 2 sau 3, deprecierea este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp corespunzător întregii durate a expunerii,

În ceea ce privește depozitele bancare și obligațiunile la cost amortizat, Compania a optat pentru aplicarea scutirii de risc scăzut de credit, în deplină conformitate cu standardul contabil IFRS 9.

Ajustările pentru deprecierea creanțelor se bazează pe valoarea actualizată a fluxurilor de numerar așteptate ale principalului, pentru determinarea valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare, cerința de bază este identificarea colectărilor estimate, scadențarul plăților și rata de actualizare utilizată.

Compania a definit ca expuneri "neperformante" creanțele care îndeplinesc unul sau ambele criterii:

- expuneri pentru care Compania evaluează ca este puțin probabil ca debitorul să își plătească integral obligațiile, indiferent de valoarea expunerilor și de numărul de zile pentru care expunerea este în întârziere;
- sume neachitate.

Societatea a aplicat Amendamentele la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27 începând cu 1 ianuarie 2015, dată la care, după analizarea criteriilor menționate în Amendamente, conducerea Societății a concluzionat că Societatea îndeplinește condițiile de clasificare ca entitate de investiții.

Societatea a reanalizat în cursul anului 2021 criteriile de clasificare ca entitate de investiții și a concluzionat că nu le îndeplinește, motiv pentru care a ales de evalueze detinerile în subsidiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

- **Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global („FVTOCI”)**

După recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, doar dacă sunt îndeplinite simultan două condiții:

- activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare atât pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale, cât și pentru vânzarea lor;
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăți de principal și dobândă.

În plus, la recunoașterea inițială a unei investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu este deținută pentru tranzacționare, Societatea poate opta în mod irevocabil să prezinte modificări ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global.

Societatea a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, nu pentru tranzacționare.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unui instrument de capital evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscut(ă) în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția veniturilor din dividende.

ii. Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă, costurile de tranzacționare atribuibile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când sunt realizate, ulterior recunoașterii inițiale, instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă iar modificările ulterioare sunt recunoscute imediat în contul de profit sau pierdere.

i. Active financiare (inclusiv creante)

Un activ financiar care nu este contabilizat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere este testat la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi obiective cu privire la existența unei depreciere. Un activ financiar este considerat depreciat dacă există dovezi obiective care să indice faptul că ulterior recunoașterii inițiale a avut loc un eveniment care a cauzat o pierdere, iar acest eveniment a avut un impact negativ asupra fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate ale activului și pierderea poate fi estimată în mod credibil.

Dovezile obiective care indică faptul că activele financiare (inclusiv instrumentele de capital) sunt depreciate pot include neîndeplinirea obligațiilor de plată de către un debitor, restructurarea unei sume datorate entității conform unor termeni pe care entitatea în alte condiții nu i-ar accepta, indicii ca un debitor sau un emitent va intra în faliment, dispariția unei piețe active pentru un instrument, în plus, pentru o investiție în instrumente de capital, o scădere semnificativă și îndelungată sub cost a valorii sale juste este o dovadă obiectivă de depreciere conform IAS 39 pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, criteriu care nu se mai aplică după tranziția la IFRS 9 întrucât Societatea a optat pentru măsurarea la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere a instrumentelor de capital cât și de datorie.

ii. Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale entității, altele decât investițiile imobiliare, stocurile și creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi cu privire la existența unei depreciere. Dacă există asemenea dovezi, se estimează valoarea recuperabilă a activului, pentru fondul comercial și imobilizările necorporale care au durate de viață utilă nedeterminate sau care nu sunt încă disponibile pentru utilizare, valoarea recuperabilă este estimată în fiecare an.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximum dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezentă, utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului.

c) Imobilizări corporale

i. Recunoaștere și evaluare

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate la data recunoașterii la cost, iar ulterior la valoarea reevaluată minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

Castigurile sau pierderile din cedarea unei imobilizari corporale sunt determinate comparand incasarile din cedarea imobilizarii cu valoarea contabila a imobilizarii corporale si sunt recunoscute la valoarea neta in cadrul altor venituri in contul de profit sau pierdere. In momentul in care sunt vandute active reevaluate, valorile incluse in rezerva din reevaluare sunt transferate la rezultatul reportat. Rezerva din reevaluare este diminuată in fiecare exercitiu financiar cu valoarea corespunzătoare a amortizării și transferată la rezultatul reportat.

ii. Reclasificarea ca investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt definite mai jos la sectiunea *Investitii imobiliare (litera e)*.

Atunci cand utilizarea unei proprietati se modifica din proprietate imobiliara utilizata de posesor in investitie imobiliara, proprietatea este reevaluată la valoarea justa și este reclasificată ca investitie imobiliara.

iii. Costuri ulterioare

Costul inlocuirii unei componente a unei imobilizari corporale este recunoscut in valoarea contabila a elementului daca este probabil ca beneficiile economice viitoare incorporate in acea componenta sa fie generate catre entitate, iar costul sau poate fi evaluat in mod credibil. Valoarea contabila a componentei inlocuite este derecunoscuta. Cheltuielile cu intretinerea curenta a imobilizarii corporale sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt realizate.

iv. Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea este calculata pentru valoarea depreciable, aceasta fiind costul activului, sau o alta valoare care substituie costul, minus valoarea reziduala.

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimata pentru fiecare componenta a unei imobilizari corporale. Activele detinute in sistem leasing sunt amortizate pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing și durata de viata utila, cu exceptia cazului in care se stie cu un grad rezonabil de certitudine ca entitatea va obtine dreptul de proprietate la sfarsitul contractului de leasing. Terenurile nu se amortizeaza.

Duratele utile de viata utila pentru perioada curenta și perioadele comparative sunt urmatoarele:

- constructii - 40 ani
- instalatii tehnice și masini - 2-10 ani, cu 5 ani valoare medie totala
- mijloace de transport - 5 ani
- alte instalatii, utilaje și mobilier - 3-10 ani, cu 5 ani valoare medie totala

Metodele de amortizare, duratele de viata utila și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare sfarsit de an financiar și sunt ajustate in mod corespunzator.

d) Imobilizari necorporale

i. Fondul comercial

Fondul comercial care rezulta din achizitia de filiale este inclus in imobilizarile necorporale. Acesta este evaluat la cost minus pierderile din depreciere cumulate.

ii. Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul caruia ii sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in momentul in care sunt realizate.

iii. Amortizarea imobilizarilor necorporale

Amortizarea este calculata pentru costul activului sau o alta valoare care substituie costul, din care se scade valoarea reziduala.

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimata pentru imobilizarile necorporale, altele decat fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare, aceasta modalitate reflectand cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice incorporate in active.

Duratele de viata utila estimate pentru perioada curenta și pentru perioadele comparative sunt urmatoarele: 3 ani pentru toate activele necorporale, cu exceptia fondului comercial.

Metodele de amortizare, duratele de viata utila și valorile reziduale sunt revizuite la sfarsitul fiecarui an financiar și sunt ajustate daca este cazul.

e) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt proprietati detinute fie pentru a fi inchiriate, fie pentru cresterea valorii capitalului sau pentru ambele, dar nu pentru vanzarea in cursul activitatii obisnuite, utilizarea in productie, furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative. Investitiile imobiliare sunt evaluate asemenea activelor utilizate, la valoare justa, orice apreciere respectiv depreciere a valorii acestora se recunoaste in contul de profit și pierdere.

f) Active achizitionate in baza unor contracte de leasing

Contractele de leasing prin care entitatea isi asuma in mod substantial riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate sunt clasificate ca leasing financiar. La momentul recunoasterii initiale, activul care face obiectul contractului de leasing este evaluat la

minimul dintre valoarea justa si valoarea prezenta a platilor minime de leasing, Ulterior recunoasterii initiale, activul este contabilizat in conformitate cu politica contabila aplicabila activului.

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational.

g) Plati de leasing

Platile realizate in cadrul contractelor de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere liniar pe durata contractului de leasing, Stimulentele primite aferente contractelor de leasing operational sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielilor totale de leasing, pe durata contractului de leasing.

Platile minime de leasing efectuate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt alocate intre cheltuiala financiara si reducerea datoriei scadente, Cheltuiala financiara este alocata fiecarei perioade pe durata contractului de leasing astfel incat sa se obtina o rata periodica constanta a dobanzii la soldul ramas al datoriei.

Determinarea masurii in care un aranjament contine un contract de leasing: la initierea unui aranjament, entitatea determina daca aranjamentul este sau contine o operatiune de leasing.

h) Imobilizari corporale detinute pentru vanzare

Imobilizarile corporale sau grupurile destinate cedarii continand active sau datorii a caror valoare contabila se preconizeaza ca va fi recuperata in principal printr-o operatiune de vanzare, si nu prin utilizarea lor continua, sunt clasificate ca active detinute pentru vanzare.

Inaintea reclasificarii la categoria imobilizarilor corporale detinute pentru vanzare, activele sau componentele unui grup destinate cedarii sunt reevaluate in conformitate cu politicile contabile ale entitatii, in general, activele sau grupurile de active destinate cedarii sunt evaluate ulterior la minimul dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare.

Pierderile din depreciere aferente unui grup destinat vanzarii sunt alocate intr-o prima etapa fondului comercial si apoi *pro rata* valorii ramase a activelor si datoriilor, cu exceptia faptului ca nici o depreciere nu va fi alocata stocurilor, activelor financiare, creantelor din impozitul amanat, activelor privind beneficiile angajatilor si investitiilor imobiliare, care continua sa fie evaluate in conformitate cu politicile contabile ale entitatii, Pierderile din depreciere rezultate la clasificarea initiala ca detinute pentru vanzare si castigurile sau pierderile ulterioare ca urmare a reevaluarii sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, Castigurile care depasesc pierderile cumulate din depreciere nu sunt recunoscute.

i) Datorii financiare nederivate

Datoriile sunt recunoscute la data la care entitatea devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Entitatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate, sunt anulate sau expira.

Entitatea detine urmatoarele datorii financiare nederivate: datorii comerciale, datorii catre clienti privind disponibilitatile depuse de acestia si alte datorii.

Aceste datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile, Ulterior recunoasterii initiale aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

j) Capital social

Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate ca fiind parte a capitalurilor proprii, Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii actiunilor ordinare sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea neta de efectele fiscale.

Rascumpararea capitalului social (actiuni de trezorerie)

Atunci cand capitalul social recunoscut ca parte a capitalurilor proprii este rascumparat, valoarea contraprestatiei platite, care include si alte costuri direct atribuibile, neta de efectele fiscale, este recunoscuta ca o reducere a capitalurilor proprii, Actiunile rascumparate sunt clasificate ca actiuni de trezorerie si sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii, atunci cand actiunile de trezorerie sunt vandute sau reemise ulterior, suma incasata este recunoscuta ca o crestere a capitalurilor proprii iar surplusul sau deficitul inregistrat in urma tranzactiei este transferat in/de la rezultatul reportat.

k) Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt evaluate fara a fi actualizate, iar cheltuiala este recunoscuta pe masura ce serviciile aferente sunt prestate.

O datorie este recunoscuta la valoarea care se asteapta sa fie platita in cadrul unor planuri pe termen scurt de acordare a unor prime in numerar sau de participare la profit, daca entitatea are obligatia legala sau implicita de a plati aceasta suma pentru servicii furnizate anterior de catre angajati, iar obligatia poate fi estimata in mod credibil.

l) Provizioane

Un provizion este recunoscut daca, in urma unui eveniment anterior, entitatea are o obligatie prezenta legala sau implicita care poate fi estimata in mod credibil si este probabil ca o iesire de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia. Provizioanele sunt determinate actualizand fluxurile de trezorerie viitoare preconizate utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte evaluarile curente ale pietei cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice datoriei. Amortizarea actualizarii este recunoscuta ca si cheltuiala financiara.

m) Vanzarea bunurilor si prestarea serviciilor

Veniturile din vanzari in cursul perioadei curente sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei incasate sau de incasat. Veniturile sunt recunoscute atunci cand riscurile si avantajele ce decurg din proprietatea bunurilor sunt transferate in mod semnificativ si marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil. Momentul cand are loc transferul riscurilor si beneficiilor variaza in functie de termenii individuali din contractele de vanzare.

In cazul activitatii de intermediere, venitul din comisioane se recunoaste la data efectuarii tranzactiei. In cazul veniturilor din dividende, acestea sunt recunoscute la data aparitiei dreptului de a le incasa.

n) Venituri din chirii

Veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de rezultate global liniar pe durata contractului de inchiriere.

o) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind:

- venituri din dobanzi la depozite bancare,
- venituri din dividende,
- castiguri din vanzarea: activelor inregistrate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere,
- castigurile din reevaluarea actiunilor detinute in portofoliul propriu.

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data la care se stabileste dreptul entitatii de a incasa dividendele, care in cazul instrumentelor cotate este data ex-dividend.

Cheltuielile financiare cuprind:

- pierderile din depreciere recunoscute aferente activelor financiare inregistrate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere;
- castigurile si pierderile din diferente de schimb valutar sunt raportate pe baza neta.
- Cheltuieli cu dobanzile bancare;
- Cheltuieli cu dobanzi obligatiuni

p) Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul curent si impozitul amanat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care acestea sunt aferente combinarilor de intreprinderi sau unor elemente recunoscute direct in capitalurile proprii sau la alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea deductibila realizat(a) in anul curent, utilizand cote de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii, precum si orice ajustare privind obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente anilor precedenti.

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferentele temporare ce apar intre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarilor financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului.

Impozitul amanat nu este recunoscut pentru diferentele temporare rezultate la recunoasterea initiala a fondului comercial.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele cu impozitul curent si daca acestea sunt aferente impozitelor percepute de aceeaasi autoritate fiscala pentru aceeaasi entitate supusa taxarii sau pentru entitati fiscale diferite, dar care intentioneaza sa deconteze creantele si datoriile cu impozitul curent pe baza neta sau ale caror active si datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanta cu impozitul amanat este recunoscuta pentru pierderi fiscale neutilizate, creditele fiscale si diferentele temporare deductibile, numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creantele cu impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este probabila realizarea beneficiului fiscal aferent. La Nota 15 privind *creante si datorii privind impozitul amanat* sunt mentionate cazuri in care nu au fost recunoscute la active creante din impozitul amanat.

q) Rezultatul pe actiune

Entitatea prezinta informatii cu privire la rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile sale ordinare, Rezultatul pe actiune de baza este calculat impartind profitul sau pierderea atribuibil(a) detinatorilor de actiuni ordinare ai Societatii la media ponderata a actiunilor ordinare in circulatie in cursul perioadei, ajustata cu valoarea actiunilor proprii detinute, Rezultatul pe actiune diluat este determinat ajustand profitul sau pierderea atribuibil(a) detinatorilor de actiuni ordinare si media ponderata a numarului de actiuni in circulatie, ajustata cu valoarea actiunilor proprii detinute, cu efectele de diluare ale tuturor actiunilor potentiale ordinare, care cuprind optiuni pe actiuni acordate angajatilor.

r) Raportare pe segmente

Un segment operational este o componenta a entitatii care se angajeaza in activitati in urma carora ar putea obtine venituri si inregistra cheltuieli, inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu oricare dintre celelalte componente ale entitatii.

Rezultatele din exploatare ale unui segment operational sunt revizuite periodic de catre conducerea Societatii pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmeaza sa fie alocate segmentului si pentru a analiza performanta acestuia, si pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

a) *Noi standarde, amendamente si interpretari cu aplicare dupa data de 1 ianuarie 2021*

Exista standarde noi, amendamente si interpretari care se aplica pentru perioadele anuale care incep dupa 1 ianuarie 2021 si care nu au fost aplicate la intocmirea acestor situatii financiare.

Redam mai jos standardele/interpretarile care au fost emise si sunt aplicabile incepand cu perioada sau dupa perioada 1 ianuarie 2021.

• **Reforma dobanzii de referinta – amendamente la IFRS 7, IFRS 9 si IAS 39 (1 ianuarie 2020)**

Amendamentele modifica anumite cerinte ale contabilitatii de acoperire pentru a furniza cateva scutiri cu privire la reforma dobanzii de referinta,

b) *La data de 31 septembrie 2021, urmatoarele standarde si interpretari au fost emise, dar nu au fost obligatorii pentru perioadele anuale de raportare terminate la data de 31 decembrie 2021.*

• **IFRS 17 Contracte de asigurare (extindere pana la 1 ianuarie 2022)**

IFRS 4 va fi in curand inlocuit de un standard cu privire la contractele de asigurare nou, in consecinta, scutiile temporare si sau abordarea generala a IFRS 9 pentru societatile de asigurari, nu se vor mai aplica atunci cand noul standard va fi emis.

IFRS 17 a fost emis in mai 2017 ca inlocuitor al IFRS 4, Presupune un model de evaluare in care estimarile sunt reevaluate in fiecare an, Contractele sunt evaluate luand in considerare urmatoarele elemente:

- Fluxuri de trezorerie actualizate ponderat in functie de probabilitatea de realizare
- O ajustare de risc explicita si
- O marja contractuala de serviciu care reprezinta profitul din contract recunoscut ca venit al perioadei acoperite.

• **Clasificarea datoriilor in curente si pe termen lung - Amendamente la IAS 1**

Amendamentul la IAS 1 stabileste faptul ca datoriile trebuie prezentate in functie de exigibilitate, in functie de drepturile care exista la data bilantului, Clasificarea nu este afectata de asteptarile entitatii sau a evenimentelor dupa data raportarii, Modificarea clarifica de asemenea ce se intelege prin „stingerea” unei datorii.

• **Modificari ale IAS 16 – Imobilizari corporale**

Modificarea interzice entitatea sa deduca din costul unei imobilizari corporale venituri realizate ca urmare a utilizarii imobilizarii pe perioada in care imobilizarea respectiva este in curs de a fi adusa la nivelul necesar functionarii.

• **Definitia unei afaceri – Amendamente la IFRS 3**

Definitia modificata a unei afaceri presupune ca o achizitie sa includa date de intrare si un proces de fond care, impreuna, contribuie in mod semnificativ la abilitatea societatii de a crea rezultate, Definitia de „rezultate” se modifica pentru a se concentra pe bunuri si servicii livrate catre clienti, care genereaza venituri din investitie si alte venituri si exclude rentabilitati sub forma de diminuare de costuri sau alte beneficii economice.

Aceste modificari pot conduce la o inmultire a achizitiilor care sunt considerate achizitii de active.

• **Contracte oneroase – Costul indeplinirii unui contract – Amendamente la IAS 37**

Amendamentele la IAS 37 clarifica costurile directe care tin de indeplinirea unui contract si alocarea altor costuri direct pe indeplinirea contractului respectiv, Inainte de recunoasterea unui provizion pentru indeplinirea contractului, entitatea va inregistra orice depreciere de active care a aparut in indeplinirea contractului.

• **Imbunatatiri anuale pentru ciclul 2018 - 2020 (in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2022)**

- IFRS 9 – Instrumente Financiare – clarifica ce fel de onorarii trebuie incluse in testul 10% la derecunoasterea datoriilor financiare.
- IFRS 16 – Chirii – modificarea exemplului 13 prin care se inlatura ilustrarea platilor de la locator cu privire la

modernizari, pentru a inlatura confuzii cu privire la tratamentul avantajelor cu privire la chirii.

- IFRS 1 – Adoptarea pentru prima data a IFRS – permite entitatilor sa evalueze activele si datoriile la valori contabile inregistrate in cadrul situatiilor financiare ale societatii mama, impreuna cu orice diferentele de curs valutar aferente.

IAS 41 - Agricultura – inlaturarea cerintei ca entitatile sa excluda fluxurile de numerar pentru taxe determinate de evaluarea la valoare justa conform IAS 41.

- **Definitia estimarilor contabile – amendament la IAS 8** (in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2023)

IASB a emis un Amendament la IAS 8 „Politici contabile” care clarifica cum trebuie ca entitatile sa distinga intre modificari ale estimarilor contabile si cele ale politicilor contabile, Distinctia este importanta deoarece modificarile in estimari contabile se aplica prospectiv, dar modificarile de politici contabile se aplica in general retrospectiv si pentru perioada curenta.

s) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE

La data raportării acestor situații financiare, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente și interpretări, care sunt aplicabile Societății și a căror aplicare nu a fost aprobată încă de UE până la data autorizării acestor situații financiare:

- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzare sau aporturi de active între un investitor și asociatul său sau asocierea în participație, și alte amendamente (data efectivă de aplicare a fost amânată pe o perioadă nedeterminată până la încheierea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență).
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor” - definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).
- Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).
- Amendamente la diverse standarde ca urmare a „Îmbunătățirilor aduse IFRS (ciclul 2015-2017)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).
- Amendamente ale Referințelor la Cadrul conceptual din standardele IFRS (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Societatea estimează că adoptarea acestor standarde și amendamente ale standardelor existente, nu va avea impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale în anul în care acestea se vor aplica pentru prima dată.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății în perioada de aplicare inițială.

4. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

BRK Financial Group este expusă la riscuri ca urmare a activității complexe pe care o desfășoară și a utilizării instrumentelor financiare, urmărind următoarele categorii de riscuri:

- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de piață
- riscul operational
- riscul valutar
- riscul de concentrare

Explicațiile furnizate prezintă informații cu privire la expunerea societății la fiecare categorie de risc, obiectivele, politicile, procesele și procedurile utilizate pentru evaluarea și gestionarea riscului și a capitalului.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliului de Administrație al BRK Financial Group îi revine responsabilitatea pentru stabilirea, monitorizarea și supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor la nivelul societății.

Activitatea complexa a societatii presupune un management activ al riscurilor, iar pentru a asigura gestionarea acestora, societatea a stabilit un sistem de administrare a riscurilor prin elaborarea unor politici de gestionare a riscurilor si proceduri interne, in conformitate cu reglementarile si legislatia in vigoare, Principiile de administrare a riscurilor includ identificarea si constientizarea riscurilor, asumarea, administrarea si monitorizarea lor, indeplinirea cerintelor prudentiale in ceea ce priveste administrarea riscurilor, revizuirea periodica a politicilor de risc si a procedurilor interne, controlul si gestionarea riscurilor,

Totodata, procedurile interne ale societatii definesc politicile de gestionare a riscului, stabilesc limitele si a controalele adecvate, modalitatile de monitorizare a riscurilor si a respectarii limitelor stabilite.

Cu regularitate, se efectueaza misiuni de verificare si urmarire a respectarii prevederilor procedurilor interne si a reglementarilor in vigoare si se intocmesc rapoarte catre Conducerea Executiva a societatii si catre Consiliul de Administratie,

In acest fel se dezvolta un mediu de control ordonat si constructiv, astfel incat, prin activitatea pro-activa de administrare a riscurilor (activitate fundamentala in cadrul societatii) sa fie cuantificate toate riscurile cu care se confrunta BRK Financial Group.

Profilul de risc al societății ia în considerare totalitatea riscurilor la care este expusă aceasta în funcție de apetitul de risc asumat de structura de conducere în procesul decizional și al strategiei de afaceri. În ceea ce privește apetitul la risc, acesta reprezintă nivelul de risc exprimat pentru fiecare categorie de risc în parte, până la care societatea este dispusă să-și asume riscuri, respectiv să le accepte, în concordanță cu strategia și politicile de risc stabilite, dar cu păstrarea sub control a riscurilor în cadrul profilului de risc asumat pentru fiecare categorie de risc semnificativ în parte.

Profilul de risc, respectiv apetitul la risc al societatii este stabilit de către Conducerea executivă a societății și Consiliul de Administrație, luând în considerare profilul de afaceri al BRK Financial Group SA, structura actuală a portofoliului, politica de investiții, și strategia de afaceri agreată la nivelul societății.

Pentru anul 2023, profilul de risc este sumarizat in tabelul de mai jos, fiind făcut public părților interesate pe website-ul companiei.

Limite de toleranță/ Categoriile de riscuri		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
Culoare aferenta nivelului maxim propus						
		(0 - 5%)	(5% - 10%)	(10% - 25%)	(25% - 40%)	> 40% din fp
Riscul de piață	Titluri de capital					Foarte ridicat
	Titluri de creanta OPCVM		Scăzut	Mediu		
Risc valutar		F scăzut (0 - 5%)	Scăzut (5% - 10%)	Mediu (10% - 12%)	Ridicat (12% - 15%)	F ridicat > 15% din fp
Riscul de credit		F scăzut (0 - 50%)	Scăzut (50% - 100%)	Mediu (100% - 150%)	Ridicat (150% - 200%)	F ridicat > 200% din fp
Riscul de contrapartidă		F scăzut (0 - 4%)	Scăzut (4% - 8%)	Mediu (8% - 12%)	Ridicat (12% - 15%)	F ridicat >15%
Riscul de concentrare		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
	Sector	< 5%	(5% - 10%)	(10% - 15%)	(15% - 20%)	>20%
	Entitate	< 5%	(5% - 15%)	(15% - 20%)	(20% - 25%)	>25%
Riscul operațional		F scăzut (0 - 15%)	Scăzut (15% - 30%)	Mediu (30% - 40%)	Ridicat (40% - 50%)	F ridicat > 50% din fp
LCR (indicator de lichiditate)		F scăzut > 5	Scăzut (3.5 - 5)	Mediu (2 - 3.5)	Ridicat (1 - 2)	F ridicat < 1
Lichiditate portofoliu		F scăzut > 50%	Scăzut (40% - 50%)	Mediu (30% - 40%)	Ridicat (20% - 30%)	F ridicat < 20% din total portofoliu
Levier		F scăzut > 50%	Scăzut (40% - 50%)	Mediu (30% - 40%)	Ridicat (20% - 30%)	F ridicat < 20%
RAC (rata de acoperire a capitalului)		F scăzut > 50%	Scăzut (35% - 50%)	Mediu (25% - 35%)	Ridicat (18% - 25%)	F ridicat < 18%

Ulterior, în februarie 2023, profilul de risc al societății a fost actualizat în concordanță cu modificările legislative survenite asupra modalității de administrare a riscurilor respectiv de acoperire a capitalului la riscuri, noua sa formă aplicabilă așadar din luna februarie 2023, putând fi regăsită pe site-ul societății,

Riscul de piață se referă la riscul ca societatea să suporte pierderi ca urmare a fluctuațiilor prețurilor în piață (titluri de capital, titluri de creanță, OPCVM, etc).

Riscul valutar este dat de probabilitatea ca societatea să înregistreze pierderi din contracte comerciale internaționale sau alte raporturi economice, ca urmare a modificării cursului de schimb valutar în perioada cuprinsă între încheierea unui contract și

scadența acestuia.

Riscul de credit reprezintă în linii generale acel risc de pierdere financiară determinat de neîndeplinirea totală sau parțială de către contrapartidă a obligațiilor care îi revin. Riscul de credit pornește de la conceptul de eveniment de credit, care descrie orice modificare bruscă și cu impact negativ în calitatea de credit a unui debitor care pune sub semnul întrebării capacitatea acestuia de a plăti datoria.

Riscul de contrapartidă reprezintă riscul ca o contraparte într-o tranzacție să-și încalce obligațiile contractuale înainte de decontarea finală a fluxurilor de numerar aferente tranzacției.

Riscul de concentrare reprezintă riscul care apare ca urmare a expunerii față de contrapartide, grupuri de contrapartide aflate în legătură respectiv contrapartide din același sector economic, regiune geografică, din aceeași activitate sau din aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit și include în special riscurile asociate cu expunerile mari indirecte la riscul de credit.

Riscul operațional poate fi definit ca fiind riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe.

Riscul de lichiditate reprezintă riscul actual sau viitor care poate afecta negativ profitul și capitalul, acesta fiind determinat de incapacitatea societății de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora.

Efectul de levier reprezintă dimensiunea relativă a activelor unei instituții, a obligațiilor extrabilanțiere și obligațiilor contingente de a plăti, de a furniza o prestație sau de a oferi garanții reale, inclusiv obligațiile ce decurg din finanțări primite, angajamente asumate, instrumente financiare derivate sau acorduri repo, cu excepția obligațiilor care pot fi executate numai în timpul lichidării unei instituții, în raport cu fondurile proprii ale societății.

Rata de acoperire a capitalului (și ulterior modificărilor legislative- rata fondurilor proprii) reprezintă raportul dintre fondurile proprii ale societății și cerințele de fonduri proprii ale acesteia.

Cerința de lichiditate reprezintă totalul activelor lichide ponderate conform regulamentelor, raportat la nivelul cerinței pe baza cheltuielilor fixe.

Categoriile de riscuri

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul înregistrării de pierdere sau nerealizării profiturilor estimate ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă, iar acest risc rezultă, în principal, ca urmare a incapacității clientilor de a-și onora obligațiile de plată în legătură cu activele cu risc, bilanțiere sau extrabilanțiere.

Pentru activitatea de intermediere a titlurilor de valoare, la data bilanțului nu se poate vorbi de existența unui risc de credit deoarece conform procedurilor interne aprobate de Consiliul de Administrație, clienții pot înregistra debite față de BRK Financial Group doar în baza unor analize și aprobări și doar pe termen scurt.

Expunerea la riscul de credit

Activele expuse riscului de credit reprezintă următoarele categorii de deținere: poziții pe instrumente financiare care nu aparțin portofoliului tranzactionabil, expuneri provenind din comisioane, dobanzi, dividende, marje pentru contractele futures, opțiuni, warrante, creanțe asupra entităților financiare și nefinanciare, elemente extrabilanțiere legate de alte elemente decât cele incluse în portofoliul tranzactionabil, imobilizări corporale, numerar, depozite la vedere și la termen, împrumuturi acordate entităților afiliate, oricare active care nu se deduc din capitalul eligibil al BRK Financial Group.

Riscul de a înregistra pierderi datorită neîndeplinirii obligațiilor de către debitor poate avea două cauze:

- a) falimentul debitorului/emitentului – denumit și riscul de faliment al debitorului (riscul de credit pe termen lung). Acest risc are în vedere activele financiare care sunt deținute pe termen lung și care, implicit, sunt afectate de dinamica solvabilității emitentului respectivelor valori mobiliare.
- b) reaua credință a debitorului (a contrapartii cu care societatea realizează anumite tipuri de tranzacții financiare) denumită și riscul de credit al contrapartidei (riscul de credit pe termen scurt).

Operațiunile financiare la care se referă acest tip de risc sunt următoarele:

- 1 instrumente financiare derivate tranzactionate pe OTC și instrumente financiare derivate de credit;
- 2 acorduri *repo*, acorduri *reverse repo*, operațiuni de dare sau luare de titluri/marfuri cu împrumut care se bazează pe titluri sau marfuri incluse în portofoliul de tranzactionare;
- 3 tranzacțiile de creditare în marja în legătură cu titluri sau marfuri;
- 4 tranzacțiile cu termen lung de decontare.

Din punct de vedere al expunerilor pe clase de expuneri acestea se prezintă astfel:

Expuneri în conturi curente și depozite la bănci

În lei

	Decembrie-23	Decembrie-22
Banca Transilvania	10.659.725	8.233.560
BRD - Group Societe Generale	786.043	1.162.657
UniCredit Bank	7.155	7.579
First Bank	-	206.858
Banca Romaneasca	-	10.001.009
Intesa San Paolo Bank	733	4.065.699
TECHVENTURES BANK	96.089.383	27.015.861
Alte bănci comerciale	606.286	1.235.840
Numerar	-	8.233.560
Total conturi curente si depozite la banci	108.149.325	51.929.064

Expuneri din obligațiuni la valoarea justa

În lei

	Decembrie-23	Decembrie-22
Obligațiuni corporative IMP26E	-	247.425
Obligațiuni corporative LIH	-	135.800
Total Obligatiuni	-	410.225

Expuneri din credite acordate partilor afiliate la valoarea justa

În lei

	Decembrie-23	Decembrie-22
Romlogic Technology SA	3,918,863	2.947.982
Firebyte Games SA	500,000	-
Gocab Software	2,500,384	1.000.000
Total Imprumuturi acordate	6.919.247	3.947.982

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca entitatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriiilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar, La data prezentului raport, BRK Financial Group are credite in sold.

In ceea ce priveste activitatea de intermediere, lichiditatea in relatiile cu clientii este asigurata prin faptul ca societatile de investitii au obligatia sa mentina disponibilitatile clientilor in conturi separate, fara a le putea utiliza in vreun fel.

In ceea ce priveste lichiditatea generala, sursele curente de disponibilitati sunt reprezentate de rezultatele activitatii de plasament, comisiunile incasate de la clienti, iar ca surse extraordinare majorarile de capital.

Riscul de lichiditate imbraca doua forme:

Riscul de lichiditate al portofoliului de instrumente financiare – pierderi care pot fi inregistrate de catre BRK Financial Group datorita imposibilitatii gasirii unei contraparti in tranzactii financiare, fiind astfel pusa in dificultate in ceea ce priveste inchiderea pozitiiilor pe instrumentele financiare care inregistreaza variatii nefavorabile ale pretului.

Riscul de acoperire a necesarului de lichiditate – pierderi care pot fi inregistrate de catre BRK Financial Group datorita imposibilitatii de a finanta iesirile nete (datoriile curente) inregistrate intr-un orizont de timp de 30 de zile.

Modalitate de determinare:

Riscul de lichiditate al portofoliului de instrumente financiare - Rata activelor cu un grad ridicat de lichiditate din total portofoliu – se calculeaza ca raport intre valoarea activelor cu un grad ridicat de lichiditate si valoarea activului total.

Rata de acoperire a necesarului de lichiditati (LCR) – se calculeaza ca raport intre valoarea activelor cu un grad ridicat de lichiditate (rezerve de lichiditate) si valoarea datoriiilor curente (datorii incadrate in banda de scadenta cu maturitate maxim 30 zile).

Riscul finantarii activelor pe termen lung din resurse altele decat cele permanente – se calculeaza ca raport intre valoarea resurselor cu caracter temporar (ex: dividende neridicate, credite, obligatiuni emise, etc) si valoarea activului total.

In cadrul activelor cu grad ridicat de lichiditate au fost incluse urmatoarele detineri:

- conturile la banci (numerar si depozite);
- valoare ajustata actiuni;
- valoare ajustata OPC.

Valorile care au intrat in calculul riscului de lichiditate la SSIF BRK Financial Group la 31.12.2023 au fost urmatoarele:

În lei	Valoare contabilă			
	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an de zile	Fără maturitate prestabilită
31 Decembrie 2023				
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	108.149.325	-	-	108.149.325
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	40.529.391	-	-	40.529.391
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	37.703.159	-	-	37.703.159
Credite și avansuri acordate	4.404.460	4.404.460	-	-
Obligațiuni la valoare justă	135.800	-	-	-
Alte active financiare	70.350.380	-	-	70.350.380
Total active financiare	200.903.761	4.404.460	-	196.499.301
Datorii financiare	20.329.411	-	-	20.329.411
Dividende de plată	365.271	-	-	365.271
Datorii financiare la cost amortizat	25.000.000	-	25.000.000	-
Total datorii financiare	45.694.682	-	25.000.000	20.694.682

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca variatia preturilor pietei, cum ar fi pretul instrumentelor de capitaluri proprii, cursul de schimb valutar si rata dobanzii sa afecteze veniturile societatii sau valoarea instrumentelor financiare detinute. Obiectivul gestionarii riscului de piata este acela de a monitoriza si controla expunerile la riscul de piata in cadrul unor parametri acceptabili si in acelasi timp, de a optimiza rentabilitatea investitiilor.

Selectarea oportunităților investiționale se efectuează prin:

- analiză tehnică;
- analize fundamentale – determinarea capacității emitentului de a genera profit;
- analize comparative – determinarea valorii relative a unui emitent în raport cu piața sau cu alte companii similare;
- analize statistice – determinându-se tendințe și corelații folosind istoricul prețurilor și volumelor tranzacționate.

Societatea este expusă la următoarele categorii de risc de piață:

Riscul de preț

Societatea deține acțiuni în societăți care operează în diferite sectoare de activitate, astfel:

Domeniu	Dec-23		Dec-22	
	Valoare (RON)	%	(RON)	%
Agricultura silvicultura si pescuit	822.715	1.05%	467.772	0.42%
Comert cu ridicata si cu amanuntul;	2.984.387	3.82%	5.118.770	5.23%
Productia de energie electrica	4.909.641	6.28%	1.469.677	0.00%
Sanatate	518.248	0.66%	790.971	0.01%
Industria prelucratoare	9.945.376	12.71%	7.562.493	8.73%
Informatii si comunicatii	12.798.323	16.36%	19.586.884	40.20%
Intermedieri financiare si asigurari	31.939.968	40.83%	28.574.713	22.97%
Tranzactii imobiliare	9.291.032	11.88%	14.623.481	21.19%
altele	3.989.983	5.10%	12.237.822	13.32%
Activitati ale holdingurilor	123.051	0.16%	666.956	0.73%
Transport si depozitare	896.996	1.15%	768.451	1.26%
Grand Total	78.219.719	100.00%	91.867.990	100.00%

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, la 30 decembrie 2023 Societatea deține preponderent acțiuni în societăți care activează în domeniul Intermedieri financiare și asigurări, cu o pondere de **40.83%** din total portofoliu. La 31 decembrie 2022 ponderea principală din portofoliul propriu era alocată în societăți ce activau în domeniul Informații și comunicații.

Riscul operational

Riscul operational este riscul înregistrării de pierderi directe sau indirecte rezultând dintr-o gamă largă de factori asociați proceselor, personalului, tehnologiei și infrastructurii societății, precum și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață și de lichiditate, cum ar fi cei proveniți din cerințe legale, regulatorii și din standardele general acceptate privind comportamentul organizațional.

Obiectivul societății este de a identifica, măsura, monitoriza, gestiona și diminua riscul operational, astfel încât să realizeze un echilibru între evitarea pierderilor financiare directe sau indirecte care pot apărea ca urmare a unor erori procedurale, umane sau de sistem, sau datorită unor evenimente externe, care pot pune în pericol reputația entității. Totodată, riscul operational la nivelul societății este mult redus și datorită cerințelor impuse de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în ceea ce privește modul de organizare, raportările solicitate, activitățile de control intern desfășurate.

Responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor privind riscul operational revine conducerii fiecărei unități organizatorice. Această responsabilitate este susținută prin dezvoltarea de standarde generale la nivelul societății pentru gestionarea riscului operational în următoarele arii:

- cerințe privind segregarea adecvată a sarcinilor și responsabilităților;
- cerințe de reconciliere, monitorizare și autorizare a tranzacțiilor;
- conformitatea cu reglementările și cerințele legislative;
- documentarea controalelor și a procedurilor;
- cerințe privind evaluarea periodică a riscurilor operationale și adecvarea controalelor și procedurilor la riscurile identificate;
- formare și dezvoltare profesională;
- standarde etice și de afaceri;
- diminuarea riscurilor.

Conformitatea cu standardele societății este asigurată printr-un program de revizuirii periodice a procedurilor interne. Rezultatele acestor revizuirii sunt discutate cu membrii conducerii.

Riscul de rată a dobânzii

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA are la 31 Decembrie 2022 contractată o linie de credit, acordată pe o perioadă de 1 an, în scopul susținerii activității curente a societății. Dobanda aferentă liniei de credit este compusă din indicele de referință ROBOR la 3 luni și o marjă fixă.

Ratele de dobândă utilizate pentru determinarea valorii juste

Pentru determinarea valorii juste sau testarea pentru depreciere a instrumentelor financiare nu s-au utilizat rate de dobândă pentru actualizarea fluxurilor de numerar întrucât nu a fost cazul de creanțe comerciale sau alte instrumente financiare a căror încasare să fie semnificativ decalată în timp,

Pentru creanțele incerte (creanțe a căror recuperare este incertă), la finalul perioadei de raportare, s-au constituit ajustări de valoare pentru depreciere la nivelul întregii sume.

Societatea se confruntă cu riscul de rată a dobânzii datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii, Schimbarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor și datorilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe,

Următoarele tabele prezintă expunerea Societății la riscul de rată a dobânzii:

Riscul valutar

BRK Financiar Group este o instituție financiară reglementată și autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară și care se supune reglementărilor europene, respectiv pachetului legislativ CRD - CRR cu Standardele Tehnice aferente acestuia.

Cerința de capital aferentă riscului valutar se determină conform prevederilor Regulamentului UE nr.575/2013 privind adecvarea capitalului referitoare la abordarea standardizată pentru respectivul risc financiar.

Limitele în care trebuie să se situeze expunerile la acest risc se calculează ca raport între valoarea expunerii activelor expuse la riscul valutar și valoarea fondurilor proprii ale BRK Financiar Group.

BRK Financiar Group calculează cerința de capital pentru riscul valutar dacă expunerile la acest risc depășesc 2% din totalul fondurilor proprii.

Expunerile la riscul valutar sunt compuse din următoarele elemente :

- instrumente financiare derivate (CFD, futures, opțiuni, warrante);
- numerar în cont la intermediarii externi;

- depozite bancare in valuta;
- contracte de leasing;
- garantii la institutiile pietei;
- obligatiuni in valuta.

Metodologia de determinare a expunerii si a cerintei de capital se prezinta astfel :

În lei

31 decembrie 2023 Active financiare	RON	EUR	USD	Alte valute
Numerar și echivalente de numerar	104.516.228	3.627.286	5.263	548
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	39.185.746	-	1.343.645	-
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	37.703.159	-	-	-
Obligațiuni la la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	995	995	-	-
Credite si avansuri acordate	4.404.460	-	-	-
Alte active financiare	15.093.174	44.121.665	11.135.541	-
Total active financiare	200.903.761	47.748.951	12.484.449	548

	RON	EUR	USD	Alte valute
Datorii financiare	19.347.583	-	-	-
Datorii imprumut obligatiuni	25.000.000	-	-	-
Dividende de plată	365.271	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	-	-
Total datorii financiare	44.712.854	-	-	-

În lei

31 decembrie 2022 Active financiare	RON	EUR	USD	Alte valute
Numerar și echivalente de numerar	47.279.699	4.025.583	929.965	2.117
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	33.324.793	-	2.497.900	-
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	42.044.539	-	-	-
Obligațiuni la la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	135.800	247.425	-	-
Credite si avansuri acordate	4.143.848	-	-	-
Alte active financiare	3.671.092	47.719.128	12.360.942	-
Total active financiare	130.599.771	51.992.136	15.788.806	2.117

	RON	EUR	USD	Alte valute
Datorii financiare	20.329.411	-	-	-
Datorii imprumut obligatiuni	25.000.000	-	-	-
Dividende de plată	365.271	-	-	-
Total datorii financiare	45.694.682	-	-	-

5. GESTIONAREA CAPITALULUI

Politica Consiliului de Administratie al BRK FINANCIAL GROUP SA este de a mentine o baza solida a capitalului necesara mentinerii increderii investitorilor, creditorilor si pietei si sustinerii dezvoltarii viitoare a societatii, Consiliul de Administratie monitorizeaza rentabilitatea tuturor agentilor, in care se desfasoara activitate de tranzactionare dupa o baza lunara, iar rezultatele analizei se discuta in cadrul sedintelor lunare ale Consiliului de Administratie.

Tot in cadrul sedintelor lunare ale Consiliului de Administratie se discuta raportul asupra activitatii de investitii intocmit de catre departamentul de analiza, Se monitorizeaza astfel rezultatele globale, pentru a mentine o rentabilitate cat mai ridicata a capitalurilor.

BRK FINANCIAL GROUP SA este supusa reglementarilor de prudentialitate in ceea ce priveste cerintele minime de capital si nivelul minim al fondurilor proprii, astfel incat sa se asigure acoperirea riscurilor:

- sa detina in permanenta fonduri proprii care sa acopere valoarea cea mai ridicata dintre: cerinta calculata pe baza cheltuielilor generale fixe, cerinta de capital minim permanent sau cerinta calculata pe baza factorilor K;
- sa detina in permanenta active lichide echivalente cu cel putin o treime din cerinta calculata pe baza cheltuielilor generale fixe;
- pentru acoperirea riscului de credit si a riscului de diminuare a valorii creantelor se considera expunerile ponderate la risc in functie de clasa de expuneri din care acestea fac parte;
- pentru acoperirea riscului de pozitie si al riscului de decontare/livrare se solicita capitaluri la nivelul de 16% din nivelul expunerii;
- pentru acoperirea riscului operational se solicita capitaluri la nivelul a 15% din media ultimilor trei ani a rezultatului operational.

Denumire Indicator	Raportare la data de 31.12.2023	Raportare la data de 31 decembrie 2022
Fonduri proprii totale	38,560,452.13	40.187.045
Total cerinte de capital	29,066,815.25	14.424.015
Expuneri la risc	363,335,190.58	298.194.671

Este de notat faptul ca cerintele privind adecvarea capitalului nu solicita fonduri proprii pentru riscul de lichiditate.

Conform reglementarilor in vigoare, se raporteaza catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) expunerile mari, care sunt definite ca fiind acele expuneri brute care depasesc 10% din capitalul eligibil (fondurile proprii), in cazul institutiilor expunerile mari nu pot depasi maximul de 25% din capitalul eligibil (fondurile proprii).

De asemenea, se urmaresc participatiile calificate, reprezentand participatia directa sau indirecta a cel putin 10% din drepturile de vot sau din capitalul unei entitati, intr-un procent mai mare de 15% din fondurile proprii ale societatii.

6. SEGMENTE OPERAȚIONALE

Segmentul de intermediere

Activitatea de intermediere financiară se referă la totalitatea serviciilor de intermediere a tranzacțiilor oferite investitorilor individuali și companiilor, precum și la serviciile specializate oferite clienților instituționali, Serviciile de intermediere cuprind următoarele:

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

- Intermedierea tranzacțiilor de vânzare și cumpărare de valori mobiliare tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB), Pentru acest tip de servicii clienții pot alege să fie asistați de un broker în efectuarea tranzacțiilor, respectiv pot alege varianta tranzacționării online pe cont propriu. În cadrul acestui segment, BRK oferă clienților și posibilitatea de a tranzacționa în marjă (pe baza unei linii de credit acordate de către societate clientului), acțiuni lichide listate la Bursa de Valori București,
- Intermedierea tranzacțiilor pe piețele internaționale, clienții companiei având acces la peste 100 de piețe externe din Europa, America de Nord și Asia, Gama de instrumente financiare este foarte variată (acțiuni, obligațiuni, produse structurate, ETF-uri, CFD-uri, futures etc.), iar costurile implicate de tranzacționarea pe piețele internaționale prin intermediul BRK Financial Group sunt printre cele mai atractive de pe piață.
- Intermedierea tranzacțiilor cu obligațiuni corporative, municipale și de stat la BVB și OTC, respectiv intermedierea tranzacțiilor cu produse structurate pe segmentul de piață dedicat al Bursei de Valori București.
- Intermedierea tranzacțiilor pe piața internă și cea internațională pentru clienții instituționali.

(B) Servicii specializate pentru emitenti și potențialii emitenți :

- Finanțare pe piața de capital prin emisiuni publice de acțiuni și obligațiuni.
- Intermedierea ofertelor publice de cumpărare sau de preluare a unor societăți cotate la BVB,
- Listarea companiilor și a fondurilor de investiții pe piața de capital prin oferte publice inițiale sau pe bază de prospecte de admitere la tranzacționare.
- Consultanța pentru finanțare prin emisiuni de acțiuni și obligațiuni sau promovarea pe piața de capital.

Segmentul de administrare a portofoliului propriu

Alături de segmentul de intermediere, **administrarea portofoliului propriu de active financiare** este o altă filieră importantă a activității BRK Financial Group care contribuie într-o proporție semnificativă la rezultatele companiei. Pe de altă parte, acesta este și un factor de risc ținând cont de faptul că BRK Financial Group este obligată să-și reevalueze la sfârșitul fiecărui an toate pozițiile din cadrul portofoliului propriu, iar ajustările de valoare ale titlurilor afectează rezultatul exercițiului și pot schimba imaginea performanței financiare a companiei. La sfârșitul fiecărei luni, societatea ajustează valoarea societăților listate din portofoliu, prin marcarea la piață, în cadrul portofoliului propriu regăsim următoarele tipuri de plasamente:

- Portofoliul tranzacționabil (acțiuni și obligațiuni listate la BVB – de regulă plasamente pe termen scurt sau mediu, portofoliu de instrumente financiare listate pe piețe internaționale – de regulă plasamente de tip speculative);
- Unități de fond;
- Participații la societăți închise și împrumuturi acordate subsidiarelor;
- Capital alocat segmentului de business – “Împrumuturi în marjă”;
- Capital alocat segmentul de business “Emitere de produse Structurate și operațiuni de market making”;

Menționăm că operațiunile de emiteri de produse structurate precum și furnizarea de lichiditate pe propriile produse structurate este realizată în condiții de acoperire integrală prin operațiuni de hedging pe piața activului suport și ca atare o considerăm de natura activității de bază. Celelalte operațiuni desfășurate în cont propriu (inclusiv operațiunile de market making pe acțiuni autohtone unde nu există instrumente de acoperire a riscului) nu le includem în ceea ce numim „activitatea de bază”, întrucât sunt expuse și corelate riscului de piață, fiind incluse în activitatea de exploatare și prezentate ca segment separat.

Informațiile referitoare la segmentele raportabile se prezintă astfel:

Informatii privind segmentele raportabile

	Decembrie- 2023				Decembrie- 2022				2023	2022
	Total, din care:	Intermediere	Tranzactionare	Nerepartizat	Total, din care:	Intermediere	Tranzactionare	Nerepartizat	Total segmente raportabile	
Activitatea de intermediere	15.119.737	15.119.737	-	-	11.009.151	11.009.151	-	-	15.119.737	11.009.151
Activitatea de market making	8.370.649	-	8.370.649	-	8.174.733	-	8.174.733	-	8.370.649	8.174.733
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	1.302.981	-	1.302.981	-	(640.243)	-	(640.243)	-	1.302.981	(640.243)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(1.361.379)	-	(1.361.379)	-	(10.689.111)	-	(10.689.111)	-	(1.361.379)	(10.689.111)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(2.010.714)	-	(2.010.714)	-	(1.733.375)	-	(1.733.375)	-	(2.010.714)	(1.733.375)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(3.376.114)	-	(3.376.114)	-	(3.382.474)	-	(3.382.474)	-	(3.376.114)	(3.382.474)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(35.746)	-	(35.746)	-	500.186	-	500.186	-	(35.746)	500.186
Alte venituri/(cheltuieli) nete	151.819	-	151.819	-	(195.056)	-	(195.056)	-	145.815	(195.056)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(8.037.549)	(2.997.049)	(1.885.373)	(3.155.127)	(7.100.102)	(2.658.067)	(1.021.280)	(3.420.755)	(8.037.549)	(7.100.102)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(1.452.667)	(289.296)	(103.897)	(1.059.473)	(1.157.857)	-	(1.023.857)	(134.029)	(1.452.667)	(1.157.857)
Cheltuieli comisioane Intermediere	(2.352.649)	(2.352.649)	-	-	(2.168.419)	(2.168.419)	-	-	(2.352.649)	(2.168.419)
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(410.315)	-	(410.315)	-	(483.478)	-	(483.478)	-	(410.315)	(483.478)
Cheltuieli privind prestatii externe	(2.377.622)	(136.350)	(426.555)	(1.814.717)	(2.581.734)	(311.158)	(233.751)	(2.036.825)	(2.377.622)	(2.581.734)
Cheltuieli cu colaboratorii	(336.784)	(336.784)	-	-	(215.802)	(215.802)	-	-	(336.784)	(215.802)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(1.346.191)	(327.168)	(290.456)	(728.567)	(1.974.302)	(790.111)	(297.975)	(886.216)	(1.346.191)	(1.974.302)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(878.022)	-	-	(878.022)	(928.031)	-	-	(928.031)	(878.022)	(928.031)
Cheltuieli cu alte beneficii pe temen lung ale angajatilor	(587.315)	-	-	(587.315)	(1.595.131)	-	-	(1.595.131)	(587.315)	(1.595.131)
Total explicitat:	382.119	8.680.441	(75.100)	(8.223.221)	(15.161.045)	4.865.595	(11.025.681)	(9.000.987)	376.115	(15.161.073)
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	382.119	8.680.441	(75.100)	(8.223.221)	(15.161.045)	4.865.595	(11.025.681)	(9.000.987)	376.115	(15.161.073)
Impozit pe profit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activele segmentului raportabil, din care:	274.670.114	61.252.502	98.348.914	-	168.610.554	61.252.502	98.348.914	-	274.670.114	168.610.554
- Imobilizari necorporale	260.945	-	-	284.138	351.065	-	-	351.065	260.945	351.065
- Imobilizari corporale	9.572.269	-	-	8.144.529	8.658.073	-	-	8.658.073	9.572.269	8.658.073
- Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Investitii financiare	83.225.571	-	-	-	91.868.122	-	91.868.122	-	83.225.571	91.868.122
- Credite si avansuri acordate	65.881.616	-	-	-	4.143.848	-	4.143.848	-	65.881.616	4.143.848
- Creante comerciale si alte creante	8.461.283	-	8.461.283	-	11.660.382	10.747.441	912.941	-	8.461.283	11.660.382
- Disponibilitati	2.966.389	-	2.966.389	-	51.929.064	50.505.061	1.424.003	-	2.966.389	51.929.064
Datoriile segmentului raportabil, din care:	108.149.325	107.453.100	696.225	-	151.401.489	104.770.215	46.631.274	-	108.149.325	151.401.489
- sumele clientilor	219.833.972	162.415.869	43.908.289	13.083.696	104.770.215	104.770.215	-	-	219.833.972	104.770.215

7.IMOBILIZARI NECORPORALE

<i>In lei</i>	Licente si programe informaticice	Avansuri	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2022	5.122.651	27.820	5.150.470
Achizitii	281.892	-	281.892
Din care prin transfer	-	-	-
Iesiri	-	-	-
Din care prin transfer	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2022	5.291.989	52.274	5.344.263
Sold la 1 ianuarie 2023	5.291.989	52.274	5.344.263
Achizitii	22.338	-	22.338
Din care prin transfer	-	-	-
Iesiri	-	(23.430)	(23.430)
Din care prin transfer	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2023	5.314.327	28.844	5.343.171
	Licente si programe informaticice	Avansuri	Total
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2022	4.846.207	-	4.846.207
Amortizarea in cursul anului	210.201	-	210.201
Pierderi din depreciere recunoscute pe cheltuieli	-	-	-
Amortizarea aferenta iesirilor	(63.210)	-	(63.210)
Sold la 31 Decembrie 2022	4.993.198	-	4.993.198
Sold la 1 ianuarie 2023	4.993.198	-	4.993.198
Amortizarea in cursul anului	89.028	-	89.028
Pierderi din depreciere recunoscute pe cheltuieli	-	-	-
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2023	5.082.226	-	5.082.226
Valori contabile	Licente	Avansuri	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	276.444	27.820	304.263
Sold la 31 Decembrie 2022	298.791	52.274	351.065
Sold la 1 ianuarie 2023	298.791	52.274	351.065
Sold la 31 Decembrie 2023	232.101	28.844	260.945

Componenta soldului imobilizarilor necorporale este constituita din programe informatice si licente soft.

Duratele de viata utilizate la calculul imobilizarilor necorporale sunt in medie de 3 ani, Metoda de amortizare utilizata este cea liniara. Cheltuielile privind amortizarea din an a imobilizarilor necorporale sunt cuprinse in situatia rezultatului global la pozitia *Ajustari de valoare ale activelor corporale si necorporale*.

8. IMOBILIZARI CORPORALE

<i>In lei</i>	Terenuri si cladiri	Inst,tehnice si mijl,de transport	Mobilier,aparatura birotica si alte	Imobilizari in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2022					
Achizitii si modernizari efectuate	7.786.659	2.700.671	373.194	22.343	10.882.866
Transferuri la /de la imobilizari in curs	-	338.197	37.998	0	376.195
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizarilor:	-	-	-	-	-
compensarea amortizarii in sold cu activele	-	-	-	-	-
inregistrarea cresterii de valoare	-	-	-	-	-
Transferuri la active detinute pentru vanzare	-	-	-	-	-
Transferuri de la investitii imobiliare	-	-	-	-	-
lesiri de imobilizari corporale:					
- prin vanzare	-	(452.882)	-	-	(452.882)
- prin casare	-	-	(19.237)	-	(19.237)
Sold la 31.12.2022	7.786.659	2.992.898	411.192	22.343	11.213.092
Sold la 01.01.2023	7.786.659	2.992.898	411.192	22.343	11.213.092
Achizitii si modernizari efectuate	-	48.951	40.242	-	89.193
Transferuri la /de la imobilizari in curs	-	-	-	-	-
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizarilor:	-	-	-	-	-
compensarea amortizarii in sold cu activele	(869.768)	-	-	-	(869.768)
inregistrarea cresterii de valoare	1.640.730	-	-	-	1.613.998
Transferuri la active detinute pentru vanzare	-	-	-	-	-
Transferuri de la investitii imobiliare	-	-	-	-	-
lesiri de imobilizari corporale:	-	-	-	-	-
- prin vanzare	-	-	-	-	-
- prin casare	-	-	-	-	-
Sold la 31.12.2023	8.557.621	3.041.849	451.433	22.343	12.073.246

<i>In lei</i>	Terenuri si cladiri	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier,aparatura birotica si alte	Imobilizari in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2022	289.923	1.148.975	381.050	-	1.819.948
Amortizarea in cursul anului	289.923	543.030	134.545		967.498
Pierderi din depreciere,din care:	-	-	-	-	-
- recunoscute la cheltuieli	-	-	-	-	-
- scazute de la alte elemente ale contului de rezultate global	-	-	-	-	-
Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe	-	(45.970)	(186.458)	-	(232.428)
Amortizare aferenta casarilor de mijloace fixe	-	-	(37.998)	-	(37.998)
Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii		-	-	-	-
Sold la 31.12.2022	579.846	1.646.036	306.794	22.343	2.555.018
Sold la 01.01.2023	579.846	1.646.036	306.794	22.343	2.555.018
Amortizarea in cursul anului	289.923	360.816	138.255		788.994
Pierderi din depreciere,din care:	-	-	-	-	-
- recunoscute la cheltuieli	-	-	-	-	-
- scazute de la alte elemente ale contului de rezultate global	-	-	-	-	-
Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Amortizare aferenta casarilor de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii	(869.768)	-	-	-	(869.768)
Sold la 31.12.2023	-	2.006.851	445.050	22.343	2.474.244
Valori contabile:					
Sold la 1 ianuarie 2022	7.496.736	1.551.696	-	22.343	9.062.918
Sold la 31 Decembrie 2022	7.206.813	1.346.863	104.397	22.343	8.658.074
Sold la 1 ianuarie 2023	7.206.813	1.346.863	104.397	22.343	8.658.074
Sold la 31 Decembrie 2023	8.557.621	1.034.998	6.384	22.343	9.599.002

La data de 31.12.2023 societatea are in exploatare pentru desfasurarea activitatii sediul central din Cluj Napoca, str,Motilor 119, precum si imobilele detinute in Bucuresti, Suceava, Iasi unde functioneaza agentiile pentru activitatea de intermediere. Cheltuielile privind amortizarea din an sunt cuprinse in contul de rezultate global la pozitia *Ajustari de valoare ale activelor corporale si necorporale*.

Pentru celelalte imobilizari ale societatii s-a folosit metoda de amortizare liniara, in acest caz amortizarea fiscala nu difera de amortizarea contabila, Perioada de amortizare aleasa se regaseste in Registrul Imobilizarilor.

Imobilizari corporale gajate sau ipotecate

In data de 15.05.2023 a fost semnat un act aditional pentru prelungirea facilitatii de credit cu CEC Bank pentru obtinerea unei linii de credit în sumă de 17.600.000 lei, pentru o perioada de 11 luni de la data semnarii contractului de finantare, cu posibilitate de prelungire a acesteia. Garantarea creditului fiind realizată cu ipotecă imobiliară și mobiliară. Facilitatea de credit obtinuta va fi utilizata de societate pentru finantarea activitatii curente.

De asemenea in , in data de 16.01.2023 a fost atras un credit pentru capital de lucru revolving revocabil in suma de de 4.900.000 lei de la Banca TechVentures Bank.

Prezentari privind reevaluarea

Mijloacele fixe reprezentand cladiri au fost reevaluate la data de 31.12.2023, Evaluarea a fost realizata de catre un expert evaluator, societatea Neoconsult Valuation SRL, in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare si a metodologiei de lucru recomandate de catre ANEVAR.

9.INVESTITII IMOBILIARE

La data de 31.12.2023 societatea nu detine active ca investitii imobiliare.

10.INVESTITII FINANCIARE

In lei

Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

actiuni

Total active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

actiuni cotate
unitati de fond cotate
unitati de fond necotate
obligatiuni cotate
obligatiuni necotate
actiuni necotate

Alte instrumente financiare

Total active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Total investitii financiare

	Decembrie-23	Decembrie-22
	38.622.184	44.770.110
	38.622.184	44.770.110
	27.373.648	33.324.793
	-	-
	12.802.762	10.999.775
	995	247.425
	-	135.800
	339.114	2.390.219
	12.852	-
	40.529.370	47.098.012
	79.151.554	91.868.122

Titlurile cotate: actiuni, obligatiuni si unitati de fond sunt evaluate la cursul la 31.12.2023 publicat de Bursa de Valori Bucuresti.

Unitatile de fond necotate detinute sunt evaluate la valoarea activului net unitar, iar obligatiunile necotate la cost amortizat.

Produsele structurate detinute sunt evaluate la cota din 31.12.2023.

Instrumentele financiare tranzactionate pe pietele internationale sunt de tipul contractelor futures, a optiunilor si a contractelor pe diferenta (CFD-uri) si sunt utilizate in scop speculativ si hedging pentru operatiunile de formator de piata, Acestea sunt evaluate la cota din 31.12.2023.

11. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Credite in marja - valoare bruta	705.060	1.622.192
Imprumuturi acordate partilor afiliate	6.919.247	3.600.000
Dobanzi aferente imprumuturilor acordate	379.546	521.655
Alte imprumuturi acordate	1.233.375	1.233.375
Depreciere imprumuturi parti afiliate	(4.832.767)	(2.833.375)
Credite si avansuri acordate - valoare neta	4.404.460	4.143.848

In cursul anului 2023 societatea Brk Financial Group SA a acordat imprumuturi societăților afiliate astfel: societății Romlogic Technology SA s-au acordat două imprumuturi de 700.000 lei, societății Gocab Software SA trei imprumuturi - 2.500.384 lei și Firebyte Games Software un imprumut de 500.000 lei. Pentru a determina valoarea justă conducerea societății a luat în considerare fluxurile nete viitoare de numerar aferente acestor imprumuturi. Aceste imprumuturi având maturitatea peste 1 an de zile la 31 decembrie 2023, Pentru fiecare imprumut au fost definite 3 scenarii în ce privește recuperabilitatea sumelor acordate în intervalul de timp până la scadența contractului de imprumut.

Creditele acordate societăților afiliate sunt încadrate în stadiul 2 conform politicii descrise la Nota 3 din prezentele situații financiare. Creditele acordate clienților societății sub forma imprumuturilor în marja sunt încadrate la stadiul 1 conform politicii descrise la Nota 3.

Pentru imprumuturile acordate societății Romlogic Technology SA, conducerea BRK Financial Group bazându-se pe politica contabilă descrisă în prezentele situații financiare la Nota 3 consideră ca aceste imprumuturi se află în stadiul 2 de default, astfel ca a fost luată în considerare o depreciere de 100 % din valoarea totală a imprumutului în suma absolută de 2.600.000 lei pentru determinarea valorii juste.

Pentru imprumuturile acordate societății GOCAB SOFTWARE SA, conducerea BRK Financial Group bazându-se pe politica contabilă descrisă în prezentele situații financiare la Nota 3 consideră ca aceste imprumuturi se află în stadiul 2 de default, astfel ca a fost luată în considerare o depreciere de 100 % din valoarea totală a imprumutului în suma absolută de 1.000.000 lei pentru determinarea valorii juste.

Societatea a menținut serviciul oferit clienților de a efectua tranzacții în marja. Soldul creditelor în marja utilizate de clienți la 31.12.2023 a fost de 705.060 lei.

Pentru creditele în marja clienții constituie ca și garanții titlurile achiziționate cu aceste credite. Prin urmare nu există indicii de depreciere, iar aceasta reprezintă valoarea justă la 31 Decembrie 2023.

12. INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE

Societățile afiliate precum și societățile asociate (unde se detine influența semnificativă) sunt menționate mai jos, La cele la care cota de deținere este sub 20%, influența semnificativă este datorată prezentei în consiliul de administrație al societății respective. Procentul de deținere și valoarea participatiei **in lei** la entitățile asociate sunt următoarele :

Societate	Procent deținere in Decembrie 2023	Valoarea paricipatie Decembrie 2023	Procent deținere in Decembrie 2022	Valoarea paricipatie Decembrie 2022
Sai Broker	99.98%	10.705.193	99.98%	10.054.082
Romlogic Technology	90.75%	1.017.220	90.75%	2.717.399
Firebyte SA	37.94%	4.029.300	48.93%	6.376.950
POWER ENERGY SA	50%	186.250	50%	250.000
GOCAB SOFTWARE SA	32.53%	1.880.125	49.12%	1.622.400
Total		17.818.088		21.020.831

In cursul anului 2023 nu s-au încasat dividende de la societățile asociate.

In cursul anului 2023, tranzactiile cu partile afiliate se prezinta in felul urmatoar:

Denumire	Natura afilierii	Natura activitatii	Volum si ponderea activitatii respective
SAI Broker	Procent detinere 99.98%	Administrare investitii	-venituri din comisioane intermediere 1.778 Lei -venituri din comisioane distributie si intermediere in valoare de 1.610 lei - venituri din chirii in suma de 34.200 lei -venituri din refacturare utilitati 15.574
Romlogic Technology SA	Procent detinere 90.75%	Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice	-venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 549.399 lei -acordare imprumut 700.000 lei
Gocab Software	Procent detinere 49.12%	Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)	-acordare trei imprumuturi in suma de 2.500.384 lei - venituri din dobanzi aferente creditelor acordate 63.200 lei -venituri din chirii 15.600 lei
Firebyte Games SA	Procent detinere 48.93%	Dezvoltarea jocuri pentru device-rui mobile	-venituri din comisioane intermediere 3.029 lei -venituri din chirii 7.288 lei -impumut acordat 500.000 lei
BRK POWER ENERGY SA	Procent detinere 50 %	Producția de energie electrică	- Venituri din chirii: 5.080 lei

Tranzactiile cu partile afiliate s-au realizat la valoarea de piata.

La data de 31.12.2023 si 31.12.2022 soldurile creantelor societatii din relatiile cu partile afiliate au fost urmatoarele:

In lei

	Decembrie-23	Decembrie-22
SAI Broker	2.589	53
REIT CAPITAL SA	3.975	-
Firebyte Games SA	500.000	3.975
Gocab Software	2.563.584	514.400
Romlogic Technology SA	4.058.122	2.947.982
BRK POWER ENERGY SA	425	1.116
Total	7.128.695	3.467.526

13.ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE

La data de 31.12.2022 societatea nu detine active imobilizate detinute pentru vanzare.

14. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Creante comerciale	2.062.422	1.079.828
Creante fata de bugetul statului	-	-
Creante nete fata de debitori din care:	50.513	64.764
Angajati cu angajamente de plata	28.698	28.698
Debitori fosti angajati si terti	21.815	36.066
Alti debitori	641.512	778.938
Total creante comerciale si alte creante	2.754.448	1.923.530

Debitorii din tranzactionarea instrumentelor financiare ale societatii provin din tranzactii incheiate in luna decembrie 2023 care au ca si data de decontare primele doua zile din ianuarie 2024, Similar, *debitorii din instrumente financiare decontate de clienti* provin din tranzactii incheiate in decembrie 2023 care au ca si data de decontare primele doua zile din ianuarie 2024.

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Debitori din tranzactionarea instrumuntelor financiare ale Societatii	11.344.212	6.821.348
Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti	59.006.169	61.398.768
Total Debitori din tranzactionarea instrumentelor financiare	70.350.380	68.220.116

Expunerea entitatii la riscul de credit si riscul valutar, precum si pierderile din depreciere aferente creantelor comerciale sunt prezentate la nota numarul 4.

Soldurile brute si deprecierea debitorilor sunt urmatoarele:

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Debitori fosti angajati si terti ,Stadiul 3	1.809.521	1.809.521
Depreciere debitori fosti angajati si terti	(1.773.455)	(1.773.455)
Debitori fosti angajati si terti - valoarea neta	36.066	36.066

Miscarea ajustarilor de valoare pentru depreciere a creantelor fata de debitori (angajati debitori si terti debitori) in cursul anului a fost urmatoarea:

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Sold la 1 ianuarie	1.773.455	1.783.747
Provizioane suplimentare	-	-
Anulare provizioane	-	-
Sold la 31 decembrie	1.773.455	1.773.455

15. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Creante privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute

Creantele privind impozitul amanat nu au fost recunoscute in ceea ce priveste urmatoarele elemente:

Datorii privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute

In lei

	Decembrie-23	Decembrie-22
Diferente din reevaluare mijloace fixe	3.488.688	3.488.688
Diferente din reevaluare active financiare evaluate prin Alte elemente ale rezultatului Global	-	2.628.133
	3.488.688	6.116.816
Cota de impozitare	16%	16%
Creante privind impozitul amanat nerecunoscute	558.190	978.690

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

In lei

	Decembrie-23	Decembrie-22
Cont in numerar aferent clientilor	107.453.100	50.505.061
Numerar si echivalente de numerar	696.225	1.424.003
Sold la 31 decembrie	108.149.325	51.929.064

Pozitia de numerar si echivalente de numerar include si depozitele pe termen scurt.

Soldurile clientilor aflate in conturi la banci sunt evidentiata si gestionate in mod separat de cele ale societatii si pot fi utilizate in baza ordinelor de tranzactionare date de catre clienti.

Societatea a efectuat o analiza privind calculul de depreciere al numerarului si echivalentelor de numerar conform IFRS 9 si considera ca impactul rezultat este unul nesemnificativ la nivelul situatiilor financiare privite in ansamblul lor.

Expunerea entitatii la riscul de rata a dobanzii si o analiza de senzitivitate pentru activele si datoriile financiare sunt prezentate la nota numerul 4.

17. CAPITAL SI REZERVE

Capitalul social si numarul de actiuni emise se prezinta astfel:

In lei	Valoare capital social	Nr actiuni ordinare	Valoare nominala/actiune
La 1 ianuarie 2022	54.039.987	337.749.919	0,16
La 31 Decembrie 2022	50.614.493	337.429.952	0,15
La 1 ianuarie 2023	50.614.493	337.429.952	0,15
La 31 Decembrie 2023	50.614.493	337.429.952	0,15

In primul semestru al anului 2022 a avut loc o diminuare a capitalului social si a numarului de actiuni emise.

Capitalul social nu a suferit modificari in cursul anului 2023. Valoarea nominala a ramas 0.15 RON/actiune, numarul de actiuni aflate in circulatie este 337.429.952 actiuni.

In lei

	Decembrie-23	Decembrie-22
Capital social	50.614.492,80	50.614.492,80
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	-	(1.285.077)
Prime	5.355	5.355
Total	54.691.438	53.406.362

18. REZERVE SI DIFERENTE DE REEVALUARE

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale	7.108.510	5.608.237
Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	(558.190)	(978.691)
Rezerve legale si statutare	6.095.560	6.095.560
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(15.754.841)	(6.820.240)
Alte rezerve	2.775.908	2.775.908
-din care din aplicarea IAS 29 (ajustare la inflatie)	2.775.908	2.775.908
Rezerve legate de actiuni proprii	-	697.762
Total rezerve si diferente de reevaluare	(333.053)	7.378.535

Diferente din reevaluare

Diferentele din reevaluare au inregistrat modificari in cursul anului 2023 cu suma de 1.634.727 lei.

In urma reevaluarilor au existat cresteri de valoare a imobilizarilor corporale pentru activitatea de exploatare, iar acestea s-au reflectat la rezerve din reevaluare la data de 31.12.2023 in suma de 1.634.727 lei.

Rezerve legale

Rezervele legale reprezinta sumele constituite anual din profitul brut in cota de 5%, pana la atingerea nivelului de 20% din capitalul social si sunt recunoscute ca deducere la calculul impozitului pe profit.

Rezerva de valoare justa

Rezerva de valoare justa cuprinde modificarea cumulativa neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare pana cand investitiile sunt derecunoscute sau depreciate.

Ca urmare a tranzitiei la IFRS 9 Rezerva de valoare justa a fost transferata la rezultatul reportat.

Alte rezerve

La "Alte rezerve" sunt cuprinse ajustari ale costului istoric al capitalului social in conformitate cu IAS 29" Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste".

Dividende si alte distribuii catre actionari

In anul 2023 nu s-au acordat dividende actionarilor.

19. REZULTATUL REPORTAT

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Profitul reportat din trecerea la IFRS	2.713.367	2.713.367
Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS 9	3.392.306	3.392.306
Rezultat reportat IAS 29	(6.880.234)	(6.880.234)
Rezultat reportat	870.198	15.896.817
Rezultatul curent	382.119	(15.161.073)
Repartizarea profitului	-	-
Total rezultat reportat	477.756	(38.817)

Rezultat reportat prin trecerea la IFRS

Rezultatul reportat privind trecerea la IFRS provine din anul 2008.

Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS9 provine din anul 2018.

Rezultat reportat IAS 29

Situatiile financiare si sumele corespondente ale perioadelor anterioare au fost retratate pentru a reflecta modificarea puterii generale de cumparare a monedei functionale si, in consecinta, sunt exprimate in raport cu unitatea de masura existenta la finalul perioadei de raportare. Aceasta pozitie de capitaluri cuprinde influenta retrarii capitalului social la inflatie pentru perioada 1994 – 2002.

Indicele de inflatie aplicat a inregistrat urmatoarele valori in perioada actualizata:

An	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997	1996	1995
Indice de actualizare a capitalului	1.00	1.15	1.41	1.90	2.77	4.04	6.42	16.36	22.71

In urma aplicarii acestor actualizari s-au inregistrat urmatoarele valori:

Cont	Debit	Credit
Ajustari ale capitalului social	-	4.071.591
Diferente din reevaluare*	-	59.884
Alte rezerve**	-	2.748.760
Rezultat reportat din adoptarea pt prima data a IAS 29	6.880.234	-
Total	6.880.234	6.880.234

* Incorporare rezerve din reevaluare in anul 2011.

**Incorporare rezerve din anul 2007 cu ocazia absorbtiei SC Investco.

20.DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

In lei	Decembrie-23	Decembrie-22
Datorii comerciale	1.014.830	609.897
Datorii catre angajati	502.729	116.415
Datorii cu bugetul statului	1.078.984	348.947
Creditori diversi rezultati din tranzactiile house	379.887	1.177.200
Creditori diversi rezultati din tranzactiile clientilor	3.909.978	6.860.703
Creditori diversi rezultati din produse structurate	4.240.147	4.890.349
Total datorii comerciale si alte datorii	11.126.557	14.003.511

Expunerea entitatii la riscul valutar si riscul de lichiditate aferent datoriilor comerciale si altor datorii este prezentata la nota numarul 4.

Creditorii diversi reprezinta decontari cu Bursa de Valori Bucuresti in curs de decontare, in intervalul de timp de la realizarea tranzactiilor in numele entitatii si/sau al clientilor. De asemenea creditorii diversi cuprind creditorii diversi din tranzactionare si se refera la datoria pentru produsele cu capital protejat si certificate Turbo emise de societate si listate la Bursa de Valori Bucuresti.

Incepand cu anul 2016 pentru clientii care au deschise conturi la intermediari externi, in contabilitate sunt reflectate doar fondurile banesti ale acestora detinute la intermediarul amintit mai sus. Conturile detinute de acesti clienti sunt de tip Margin si de tip RegTMargin insemnand ca acestia pot intra in apel marja, iar in acest caz intermediarul extern ofera posibilitatea clientilor sa apeleze la imprumuturi in marja, Clientii constituind ca si colateral instrumentele financiare din propriul portofoliu de tranzactionare.

21. IMPRUMUTURI

Situația împrumuturilor contractate de societate se prezintă astfel:

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Datorii pe termen lung		
Datorii privind leasingul financiar	244.826	457.273
Împrumuturi din Obligațiuni	24.560.706	24.432.138
Total datorii pe termen lung	24.805.532	24.889.411

	Decembrie-23	Decembrie-22
Datorii pe termen scurt		
Linii de credit garantate	19.347.583	20.329.411
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	236.422	166.638
Dividende de plată	365.271	365.271
Total datorii pe termen scurt	19.949.276	20.861.321

În primul semestru al anului 2023 a fost prelungită facilitatea de credit pentru finanțarea activității curente – linie de credit – cu un plafon maxim de 17.600.000 lei. Facilitatea de credit va fi utilizată pentru majorarea capitalului de lucru (17.6 mil) RON.

Garantii imobiliare (sediul central și sediile agenților), ipoteca mobilă asupra unor pachete de acțiuni deținute în contul propriu, cesiune venituri din contracte de market making, Linia de credit a fost garantată cu următoarele imobile din patrimoniu:

Nr.crt.	Imobile gajate	Categorie	Valoare euro	Valoare lei
1	Apartament Suceava Imobil București	imobilizări în exploatare	38.400	176.517
2	Bocsa	imobilizări în exploatare	157.000	721.698
3	Imobil Cluj- Motilor	imobilizări în exploatare	1.032.700	4.747.115
4	Apartament Iasi	imobilizări în exploatare	41.000	188.469
	Total		1.269.100	5.833.799

Sumele datorate clienților, reprezintă de fapt sumele avansate de aceștia în conturile bancare de pe piața internă sau în conturile deținute la brokeri externi care sunt disponibile fie pentru efectuarea de tranzacții fie pentru retrageri în funcție de opțiunile viitoare ale clienților, Proveniența lor este următoarea:

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Sume datorate clienților		
Clienți creditori din tranzacții pe piața internă	110.030.964	56.807.288
Clienți creditori din tranzacții pe piațe externe	52.384.905	47.962.927
Clienți creditori din servicii corporative	-	-
	162.415.869	104.770.215

Acționarii BRK Financial Group au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 26.04.2021, realizarea unei emisiuni de obligațiuni corporative cu o maturitate de 5 ani și a împuternicit CA să emită orice hotărâre și să îndeplinească toate actele și faptele juridice necesare, utile și/sau oportune pentru aducerea la îndeplinire a hotărârilor ce urmează să fie adoptate de către AGEA societății în legătură cu emisiunea de obligațiuni neconvertibile de către societate, conducerea societății BRK Financial Group a decis, prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr.1/23.07.2021, să desfășoare în perioada 02.08.2021 - 13.08.2021 Plasamentul Privat privind emisiunea de obligațiuni pentru un număr de **250.000** obligațiuni, în valoare de **25.000.000** lei.

Prin aceeași decizie, conducerea societății BRK Financial Group a fost desemnată pentru realizarea demersurilor necesare derulării Plasamentului privat și admiterii la tranzacționare a Obligațiilor emise pe piața reglementată a BVB.

În perioada 02.08.2021 - 05.08.2021 s-a derulat efectiv Plasamentul Privat prin care s-au colectat subscrieri de la un număr de 59 de persoane fizice și juridice, acesta închizându-se anticipat prin decizia Emitentului, conform deciziilor Consiliului de Administrație din data de 23.07.2021 referitoare la suprasubscriere, înregistrându-se un grad de suprasubscriere de 106.283%, Prețul de vânzare al obligațiilor a fost de 100% din principal, iar pentru subscrierile efectuate în perioada 02.08.2021 - 06.08.2021, 97% din principal, conform deciziilor Consiliului de Administrație din data de 23.07.2021, așadar decontarea tuturor tranzacțiilor realizându-se la un preț de 97% din principal.

În data de 05.08.2021 s-a încheiat plasamentul privat de obligațiuni BRK Financial Group SA, valoarea emisiunii de obligațiuni fiind în suma de **25.000.000 RON**.

Data tranzacției aferentă obligațiilor emise a fost data de 06.08.2021, iar Data Decontării prin intermediul Depozitarului Central a fost 10.08.2021.

În cadrul plasamentului au fost colectate ordine care au reflectat o subscriere de 106.283%, rata de alocare va fi de 94.08%, Destinația fondurilor obținute constă în asigurarea capitalului de lucru pentru extinderea activității de market-making și diversificarea portofoliului de produse structurate, alte activități de investiții.

Caracteristicile obligațiilor supuse admiterii la tranzacționare:

- **Tipul obligațiilor:** corporative, negarantate, neconvertibile
- **Moneda în care sunt emise obligațiile:** RON
- **Valoarea emisiunii de obligațiuni:** 25.000.000 RON
- **Numărul de obligațiuni emise:** max 250.000
- **Valoarea nominală a unei obligațiuni:** 100 RON
- **Data de Emisiune:** 10.08.2021
- **Maturitate:** 5 ani
- **Cupon:** 7.6% pe an
- **Plata cuponului:** trimestrial
- **Plata principalului:** la maturitate
- **Destinația fondurilor obținute:** asigurarea capitalului de lucru pentru extinderea activității de market-making și diversificarea portofoliului de produse structurate, alte activități de investiții.
- **Cod ISIN:** ROSYZVBBKKI6
- **CFI:** DBFUFR
- **FISN:** BRK FG/7.6 BD 20260813 UNSEC

22. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Provizioane		
Sold la 1 ianuarie	521.882	1.022.068
Anulate în cursul perioadei	(431.335)	(931.521)
Constituite în cursul perioadei	467.081	431.335
Sold la 31 decembrie	557.628	521.882

În cursul anului 2023 au fost reluate la venituri din provizioane 431.335 lei și au fost constituite provizioane în valoare absolută de 467.081 lei.

23. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

Se afla in curs litigii penale formulate de SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA impotriva unor fosti angajati, precum si litigii in care SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA este parte procesuala activa privind sume pe care aceasta le revendica, Nu in toate cazurile sumele pretinse pot fi determinate cu precizie, Exista unele procese, in care SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA avea calitatea de parte procesuala activa, care au fost castigate dar la care posibilitatile de recuperare efectiva sunt reduse.

24. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

<i>In lei</i>	Activitati continue		Activitati intrerupte		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Venituri din comisioane pe piata interna	7.015.077	5.471.767	-	-	7.015.077	5.471.767
Venituri din comisioane pe piata externa	730.728	955.393	-	-	730.728	955.393
Venituri din activitati conexe	501.206	799.968	-	-	501.206	799.968
Subtotal venituri din comisioane intermediere si activitati conexe	8.247.011	7.227.128	-	-	8.247.011	7.227.128
Venituri din operatiuni corporate	765.320	475.849	-	-	765.320	475.849
Alte venituri intermediere	6.107.406	3.306.174	-	-	6.107.406	3.306.174
Total venituri	15.119.737	11.009.151	-	-	15.119.737	11.009.151

Politica societatii de recunoastere a veniturilor, este de a reflecta aceste venituri la valori brute, Veniturile brute includ si costurile pietei, comisioane percepute de Bursa de Valori, respectiv de catre ASF.

Pentru diversificarea veniturilor din comisioane s-a urmarit in permanenta largirea paletei de produse si a pietelor pe care se efectueaza tranzactiile, Nivelul comisioanelor incasate pentru operatiunile derulate de catre societate a cuprins si comisioane aferente operatiunilor pe pietele externe, asa cum este prezentat mai sus.

Clientii sunt, in general, alocati cate unui broker, existand posibilitatea de a efectua operatiuni atat in mod traditional, cat si on-line.

Veniturile din comisioane cuprind si tranzactii derulate pentru alte institutii financiare nebancale, denumite contracte cu custozii, pentru care SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA incaseaza comisioanele aferente tranzactiilor, dar fondurile aferente vanzarilor si cumpararilor nu tranziteaza conturile societatii, ci sunt decontati prin conturile custodelui.

25. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Castiguri/pierderi nete piata interna	5.866.711	15.103.685
Castiguri/pierderi nete piata externa	(3.487.472)	(11.729.962)
Venituri servicii market making prestate emitentilor	5.991.409	4.801.010
Rezultat Market Making	8.370.649	8.174.733

26.CHELTUIELI CU PERSONALUL

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Cheltuieli cu personalul si colaboratori	(7.569.450)	(6.139.672)
Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale obligatorii	(54.080)	(535.330)
Participarea la profit a personalului	(140.554)	(1.441.892)
Cheltuieli cu indemnizatii membri CA	(414.019)	(425.100)
Participarea la profit a membrilor CA	(446.761)	(153.239)
Total cheltuieli cu salariile in contul de rezultat global	(8.624.864)	(8.695.233)

Remuneratia directorilor generali este stabilita prin Hotararea Consiliului de Administratie al societatii.iar alte beneficii acordate sunt in concordanta cu contractul colectiv de munca la nivel de unitate.

In cursul anului 2023 conducerea societatii a fost asigurata de catre Director General Monica-Adriana Ivan si de catre Director General Adjunct Razvan Rat.

Indemnizatiile acordate membrilor CA au fost in valoare de 425.100 lei.

Numărul mediu de salariați pentru perioada încheiata la data de 31 decembrie 2023 a fost de 41 (31 decembrie 2022 :42).

27.CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI

Cheltuielile cu comisioanele și onorariile cuprind în principal comisionul datorat ASF,comisioane pentru tranzacții cu valori mobiliare pe piața reglementată,comisioane pentru servicii de registru datorate Depozitarului Central:

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Cheltuieli comisioane Piata Interna	(3.256.513)	(2.756.122)
Cheltuieli comisioane Piata Externa	(548.802)	(570.184)
Total	(3.805.315)	(3.326.306)

28. CHELTUIELI CU PRESTARILE DE SERVICII

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Cheltuieli privind onorariile de audit.avocati	(525.833)	(377.735)
Cheltuieli cu servicii informatice mentenanta software	(1.724.082)	(1.342.397)
Cheltuieli cu servicii de consultanta si training	(93.168)	(133.758)
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	(34.539)	(727.844)
Total	(2.377.622)	(2.581.734)

29. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITATII DE BAZA

Cheltuielile cu colaboratorii se refera la cheltuielile cu agentii de delegati in suma de 336.784 lei (2022: 215.802 lei).

Cheltuielile cu prestațiile externe sunt reprezentate în principal de costul serviciilor de asigurări, servicii evaluare active, servicii asistenta IT.

Alte cheltuieli cu activitatea de baza se refera in principal la:

In lei	Decembrie-23	Decembrie-22
Cheltuieli cu materiale	(156.336)	(225.336)
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	(49.080)	(54.636)
Cheltuieli cu utilitati	(205.967)	(216.316)
Cheltuieli cu servicii bancare	(105.617)	(131.367)
Cheltuieli reclama si publicitate	(361.578)	(558.085)
Cheltuieli telecomunicatii	(69.558)	(74.475)
Cheltuieli cu asigurari	(131.004)	(120.004)
Cheltuieli cu mentenanta si reparatii	(60.007)	(56.366)
Cheltuieli transport	(73.020)	(135.361)
Cheltuieli chirii	(132.536)	(123.654)
Alte cheltuieli	(1.487)	(278.702)
Total	(1.346.191)	(1.974.302)

Ajustarile de valoare ale activelor necorporale si corporale includ cheltuieli cu amortizarea in suma de 878.022 lei (2021: 928.031 lei).

30.CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE

in lei	Decembrie-23	Decembrie-22
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	1.302.981	(640.243)
Venituri din dividende	605.066	1.732.562
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	3.404.344	2.408.907
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(2.706.429)	(4.781.712)
Reclasificarea castigurilor/(pierderilor) recunoscute in contul de rezultate global la contul de rezultate, aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare cedate	-	-
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(1.361.379)	(10.689.112)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	11.788.825	8.631.294
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(13.150.204)	(19.320.405)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(2.010.714)	(1.733.375)
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(2.010.714)	(1.733.375)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(3.376.114)	(3.382.473)
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	148.137	331.351
Venituri dobanzi credite marja	38.741	241.238
Venituri dobanzi altele	(4.145.476)	71.336
Cheltuieli cu dobanzi	(5.305)	(3.753.316)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	148.137	(273.083)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(35.746)	500.186
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-

Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	431.335	931.521
Alte provizioane nete	(467.081)	(431.335)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	151.819	(195.056)
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	-	23.500
Alte cheltuieli operationale	(62.646)	(402.951)
Alte venituri operationale	214.465	184.395
Rezultat financiar net recunoscut in contul de profit sau pierdere	(5.329.153)	(16.140.073)
Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global	Dec-23	Dec-22
<i>In lei</i>		
Detaliate pe pagina urmatoare		
Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global		
in lei		
Modificarea neta in valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferata in contul de profit sau pierdere	(9.853.605)	(6.580.260)
Modificarea neta in valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare:		
aferenta titlurilor vandute in cursul perioadei		
aferenta titlurilor in sold la sfarsitul perioadei	-	-
Actiuni gratuite aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare		
Impozitul pe profit aferent veniturilor si cheltuielilor financiare recunoscut direct la alte elemente ale rezultatului global		
Venituri financiare recunoscute la alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare	-	-

Câștigurile/(Pierderile) nete nerealizate din evaluarea participațiilor la valoare justă prin contul de profit sau pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023 au fost generate în principal de modificarea netă a valorii juste a instrumentelor financiare care fac parte in portofoliul de tranzactionare pentru care societatea a analizat oportunitatile de vanzare.

Castigurile/(Pierderile) nete *din tranzactionarea activelor financiare inregistrate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere* reprezinta venitul din cedarea titlurilor redus cu valoarea costurilor pentru acele titluri.pentru tranzactiile pentru care aceasta diferenta este pozitiva.

Venituri din dividende se înregistrează în contul de profit sau pierdere la valoare neta. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 31 Decembrie 2023 au fost de 5% și (2022: 5%)

In lei	Decembrie-23	Decembrie-22
AAGES	1.061	673
ANTIBIOTICE IASI	803	778
BURSA DE VALORI BUCURESTI	3.957	21.229
AQUILA	47.259	152.974
Bursa Romana de Marfuri	-	-
COMPA SA	-	-
ELECTROPRECIZIA SA Sacele	-	-
LIFE IS HARD	5,898	5.600
MACOFIL SA TG.JIU	-	-
NEW BUSINESS DIMENSION	-	869.961
ONE UNITED PROPERTIES	5.542	35.521
Millenium Insurance Broker	35.457	-
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	7.954	9.545
Star Residence Invest	-	-
ROMCARBON SA	37.531	58.241
SAI BROKER SA	-	499.900
Sphera Franchise Group	-	9.325
OMV PETROM S.A	331.200	-
ELECTRICA	12.587	-
TERAPLAST SA	-	21.048
Societatea Nuclearelectrica	60.463	-
TTS	311.687	36.207
SIPEX SA	24.186	11.439
TOTAL	605.066	1.732.563

31.CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea cotei de impozitare efective

In lei	Decembrie-23	Decembrie-22
Profitul perioadei	382,119	(15.161.073)
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit	-	-
Profit inainte de impozitare (inclusiv aferent activitatilor intrerupte)	382,119	(15.161.073)
Cota de impozit pe profit	16%	16%
Impozitul pe profit calculat aplicand cota de impozit la profitul contabil	3.632.589	3.632.589
Influenta cheltuielilor nedeductibile	409.992	409.992
Influenta veniturilor neimpozabile	(784.056)	(784.056)
Influenta cheltuielilor rezultate din retratarea pe IFRS neconsiderate la calculul impozitului pe profit	-	-
Pierderi fiscale cumulate	9.495.339	9.495.339
Influenta pierderilor fiscale ale perioadelor precedente	(1.519.254)	(1.519.254)
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit calculata conform cotei de impozitare	-	-
	-	-

Cheltuiala cu impozitul pe profit neinregistrata pentru sume negative

Cheltuiala finala cu impozitul pe profit	-	-
Cota de impozit pe profit finala	16%	16%

32.REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 31 Decembrie 2023 are la baza profitul atribuibil actionarilor (in totalitate actionari ordinari) si numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie de 337.429.952 actiuni, La data de 31 Decembrie 2022 numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie era de 337.429.952actiuni.

Rezultatul prezentat este dupa calculul impozitului pe profit.

	Decembrie-23	Decembrie-22
Profitul atribuibil:	382.119	(15.161.073)
Actionarilor Societatii	382.119	(15.161.073)
Intereselor fara control	-	-
Profitul perioadei	(382.119)	(15.161.073)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	382.119	(15.161.073)
Intereselor fara control	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	382.119	(15.161.073)
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0.0011	(0.0449)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-	-
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0.0011	(0.0449)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-	-

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

In cursul anului 2023 nu au fost modificari a numarului de actiuni emise.

Anul	2023	2022	2021	2020	2019
Numar de actiuni	337.429.952	337.429.952	337.749.919	337.749.919	337.749.919

33.IERARHIA VALORILOR JUSTE

Tabelul de mai jos analizeaza instrumentele financiare inregistrate la valoarea justa in functie de metoda de evaluare, Diferitele nivele au fost definite dupa cum urmeaza:

- **Nivelul 1:** Preturi cotate (neajustate) pe piete active, Pentru titlurile la valoare justa prin contul de rezultate, pretul este cel de la sfarsitul perioadei din ultima zi de tranzactionare.
- **Nivelul 2 :** Date de intrare, altele decat preturile cotate incluse in Nivelul 1. Aici sunt cuprinse titlurile cotate pentru care s-au aplicat metode de evaluare ce contin valori observabile pentru active sau datorii. Daca activul sau datoria are un termen contractual specific datele de intrare aferente Nivelului 2 trebuie sa contina valori observabile pe intreaga perioada a activului

sau a datoriei,exemple: preturi cotate pentru active sau datorii similare de pe pietele active.preturi cotate pentru produse identice sau similare de pe pietele care nu sunt active,valorii observabile altele decat preturi cotate cum ar fi: ratele dobanzilor,volatilitati,alte date de intrare coroborate de pe piata,

- **Nivelul 3:** Date de intrare,altele decat preturile cotate incluse in Nivelul 1 si Nivelul 2. Aici sunt cuprinse titluri necotate pentru care s-au aplicat metode de evaluare ce contin valori observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: preturi), fie indirect (ex: derivate din preturi), Valoarea justa pentru aceste titluri a fost determinata fie prin aplicarea modelului DDM (Discounted Dividend Model), prin aplicarea metodei DCF (Discounted Cash Flow), fie prin metoda bazata pe active.asa cum este prezentat in politicile contabile ale societatii.

31 decembrie 2023	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	27.374.643	13.141.896	4.404.460	44.920.999
Actiuni cotate	27.373.648	-	-	27.373.648
Unitati de fond cotate	0	-	-	0
Unitati de fond necotate	0	12.802.762	-	12.802.762
Obligatiuni cotate	995	-	-	995
Obligatiuni necotate	-	-	-	-
Actiuni necotate	-	339.135	-	339.135
Credite si avansuri acordate	-	-	4.404.460	4.404.460
Alte instrumente financiare	-	-	-	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	13.737.304	3.365.020	21.519.859	38.622.184
Actiuni necotate	13.737.304	3.365.020	21.519.859	38.622.184
Total	41.111.947	16.506.916	25.924.319	83.543.183

In lei

31 Decembrie 2022	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	37.903.202	18.495.095	11.849.329	68.247.626
	31.956.191	1.368.603	-	33.324.793
Actiuni cotate	-	-	-	0
Unitati de fond cotate	-	-	-	0
Unitati de fond necotate	-	10.999.775	-	10.999.775
Obligatiuni cotate	24.802	-	-	24.802
Obligatiuni necotate	-	135.933	-	135.933
Actiuni necotate	-	2.163.587	226.499	2.390.086
Credite si avansuri acordate	-	-	4.143.848	4.143.848
Alte instrumente financiare	-	-	-	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	13.730.434	-	31.039.676	44.770.110
Actiuni necotate	13.730.434	-	31.039.676	44.770.110
TOTAL	45.934.049	14.667.898	35.410.023	96.011.970

Tabelul de mai jos prezintă modificarea valorii contabile a participațiilor clasificate în cadrul nivelului 3 al ierarhiei valorii juste în 2023 și 2022:

Modificarea valorii juste de nivel 3

in lei

	Decembrie-23	Decembrie-22
La 1 ianuarie	35.410.022	40.328.227
Castig/pierdere totala recunoscuta in contul de profit si pierdere	-	-
Castig/pierdere totala recunoscut in alta elemente ale rezultatului global	(9.853.605)	8.021.540
Achizitii in cursul perioadei	-	8.063.881
Vanzari in cursul perioadei	-	(14.677.457)
Transferuri in nivelul 3 din ierarhia valorii juste(***)	367.902	(6.326.168)
La 31 decembrie	25.924.319	35.410.022

34.IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Nr.crt.	Active financiare	Valoarea justa la 31 decembrie 2023 in lei	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile.intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
1	Participatii majoritare necotate	10.705.193	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11.39 % Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2.6%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic,cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare
2	Participatii majoritare necotate	-	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12.75% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15.60% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung:1.30%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic,cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic,cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare
3	Participatii minoritare necotate	4.462.693	Abordarea prin cost - metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora:	În bilanț,valoarea contabilă este identificată prin capitaluri proprii.Cu cât Prețul/Valoarea contabilă rezultată este mai mica,cu atât valoarea justă este mai mica.
4	Participatii minoritare necotate	6.351.973	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 10.50% Discountul pentru lipsă de control: 10% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic,cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare,cu atât valoarea justă este mai mare
5	Obligatiuni necotate	-	Abordarea prin cost amortizat-estimate de valoare justa.	Rata de actualizare(IRR) a cash-flow-urilor anuale: 8.23%	Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica,cu atât valoarea justă este mai mare
6	Credite si avansuri acordate	4.404.460	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate		
Total		25.924.319			

33. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Nr. crt.	Active financiare	Valoarea justa la 31 Decembrie 2022 in lei	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile.intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
1	Participatii majoritare necotate	10.054.082	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11.39 % Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2.6%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic.cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare.cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic.cu atât valoarea justă este mai mare
2	Participatii majoritare necotate	-	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12.75% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15.60% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung:1.30%	Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic.cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare.cu atât valoarea justă este mai mare În bilanț.valoarea contabilă este identificată prin capitaluri proprii.Cu cât Prețul/Valoarea contabilă rezultată este mai mica.cu atât valoarea justă este mai mica.
3	Participatii minoritare necotate	4.563.127	Abordarea prin cost - metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora:	Cu cât valoarea contabilă este mai mica.cu atât valoarea justă este mai mica.
4	Participatii minoritare necotate	16.648.966	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 10.50% Discountul pentru lipsă de control: 10% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic.cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic.cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare.cu atât valoarea justă este mai mare
5	Obligatiuni necotate	-	Abordarea prin cost amortizat-estimate de valoare justa.	Rata de actualizare(IRR) a cash-flow-urilor anuale: 8.23%	Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica.cu atât valoarea justă este mai mare
6	Credite si avansuri acordate	8.588.612	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Rata de actualizare a fluxurilor de numerar – 5.5%.ajustate cu probabilitate de neincasare a a acestora.	Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica.cu atât valoarea justă este mai mare
Total		35.410.022			

33. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Preț/Valoare contabilă : indicatorul evaluează prețul de piață al unei companii relativ la capitalurile proprii (activul net). Acest indicator reflectă raportul pe care investitorii sunt dispuși să îl plătească pentru valoarea activului net pe acțiune. Indicatorul P/BV variază semnificativ în funcție de sectorul de activitate.

O companie care necesită mai multe active (de exemplu o companie de producție cu spațiu de fabricație și utilaje) va avea în general un indicator Preț/Valoare contabilă a capitalurilor proprii semnificativ mai mic decât o companie ale cărei venituri provin din activitatea de prestare de servicii (de exemplu o societate de consultanță).

Costul mediu ponderat al capitalului: reprezintă costul capitalului companiei în termeni nominali (incluzând inflația), pe baza modelului "Capital Asset Pricing Model". Toate sursele de capital – acțiuni, obligațiuni și alte datorii pe termen lung – sunt incluse în calculul costului mediu ponderat al capitalului.

Discountul pentru lipsa de control: reprezintă discountul aplicat pentru a reflecta absența controlului și este utilizat în cadrul metodei fluxurilor de numerar actualizate, pentru a determina valoarea participației minoritare în capitalul companiei evaluate.

Discountul pentru lipsa de lichiditate: reprezintă discountul aplicat multiplilor de piață comparabili, pentru a reflecta diferențele de lichiditate între compania din portofoliu supusă evaluării și companiile comparabile considerate. Evaluatorii estimează discountul pentru lipsa de lichiditate pe baza judecății profesionale, luând în considerare condițiile pieței privind lichiditatea și factorii specifici companiei evaluate.

35. PARTI AFILIATE

Beneficii ale personalului cheie al conducerii

Tranzacțiile cu partile afiliate, sub forma personalului cheie al conducerii, se rezumă la beneficiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și membrilor conducerii executive, care au fost prezentate la nota Cheltuieli cu personalul.

Investiții în entitățile asociate

La nota 18 *Investiții în entitățile asociate* din prezentele situații financiare sunt prezentate toate entitățile asociate, precum și tranzacțiile care au avut loc cu acestea în cadrul perioadei.

36. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Evenimentele ulterioare datei bilanțului au fost luate în considerare la evaluarea condițiilor care existau la data de 31.12.2023 în ceea ce privește pozițiile de creanțe și estimările semnificative care au fost efectuate, inclusiv cele referitoare la constituirea provizioanelor pentru litigii.

Prezentele situații financiare au fost aprobate la data de 26.03.2024



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

☎ (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro

    BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro



S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Calea Moșilor, nr. 119
Cluj Napoca

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Adunarea Generala a Acționarilor S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Opinia

Am auditat situațiile financiare individuale ale S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (BRK Financial Group sau „societatea”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

- Capitaluri proprii 54.836.142 lei
- Profit 382.118 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 Norma 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, precum și a Fondului de garantare al investitorilor.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). 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 al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și 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 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.

Aspectul cheie de audit

Abordarea în cadrul misiunii de audit

Recunoașterea veniturilor din tranzacționare și comisioane

Așa cum se prezintă în cadrul notei 18 la situațiile financiare societatea înregistrează venituri din tranzacționare și comisioane percepute pentru operațiuni realizate în numele clienților săi de pe piața din România și pe piețele externe, aceste venituri fiind semnificative în totalul veniturilor.

Veniturile din comisioane pentru tranzacții sunt stabilite pe baza de procente stabilite prin contract cu clienții.

Datorită semnificației, acesta este un aspect cheie de audit.

Procedurile noastre de audit asupra recunoașterii veniturilor din intermediere listate au inclus, fără a fi limitate la:

- înțelegerea detaliată a procesului de tranzacționare în numele clienților
- inspectarea documentelor justificative relevante pe un eșantion de testare
- proceduri analitice și de detaliu analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de societate la finalul exercițiului financiar auditat
- testarea, unde este cazul, a procedurilor interne aplicabile procesului de tranzacționare

Alte aspecte

La data de 31 decembrie 2023 societatea are acordate credite și dobânzi calculate către Romlogic Technology SA în valoare de 4.058.122 lei, conform Notei 12 la situațiile financiare. Probabilitatea de rambursare a condus la provizionarea în perioade precedente a 2.600.000 lei, creanțe în sold (exclusiv dobânzi) fiind la data bilanțului 1.318.862 lei, din care 700.000 lei credite cu scadența în luna iunie 2024. Având în vedere politica firmei și evaluarea creditelor conform standardelor de referință IFRS, societatea nu a creat provizion pentru suma de 618.863 lei (cu scadența trecută), iar pentru suma de 700.000 lei scadent în 2024, conducerea consideră evaluarea performanței creditului la data scadentei.

Conform Raportului curent nr. 1389 publicat în data de 13.03.2024 pe siteul BVB, societatea a achiziționat (prin exercitarea unui warrant) 1.266.350 acțiuni la Gabriel Resources la prețul de 0.39 CAD/acțiune, și evidențiat suma în curs de decontare în activul bilanțier în suma de 1.680.415 lei. În perioada după data bilanțului tranzacția a fost confirmată, iar evenimente de piață au făcut ca prețul acțiunilor Gabriel Resources să scadă semnificativ față de valoarea de achiziție. Conform Raportului curent societatea deține în continuare un număr de warranturi, care, conform conducerii, nu au nici un efect asupra poziției societății, dacă nu sunt exercitate la scadența. Aceste evenimente nu sunt prezentate în cadrul secțiunii de evenimente post bilanțiere de la Nota nr. 36 la situațiile financiare. Opinia noastră nu este modificată ca urmare a acestor aspecte.

*Alte informații:
Raport asupra
conformității
raportului
administratorilor cu
situațiile financiare*

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 individuale 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 cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor 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, precum și a Fondului de garantare al investitorilor. 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 individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale.
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor 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, precum și a Fondului de garantare al investitorilor.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale 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.

Raport cu privire la examinarea unor prevederi specifice activității S.S.I.F.

În legătura cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2023 și având în vedere:

- prevederile art. 56 și 61 din Legea nr. 126/2018 cu privire la regulile prudențiale pe care intermediarii trebuie să le respecte cu privire la asigurarea separării instrumentelor financiare și a fondurilor aparținând investitorilor de cele aparținând intermediarului
 - prevederile art. 21 din Regulamentul 10/2018, cu modificările și completările ulterioare,
- raportăm ca:

- a) Am examinat procedurile care să asigure separarea instrumentelor financiare aparținând investitorilor de cele aparținând intermediarului, în scopul protejării drepturilor lor de proprietate, precum și împotriva folosirii acestor instrumente financiare de către intermediari, în tranzacțiile pe cont propriu, în afara situației în care investitorii consimt în mod expres.
 - Societatea aplică proceduri care asigură separarea instrumentelor financiare din portofoliul propriu de cel al clienților.
- b) Am analizat procedurile care să asigure separarea fondurilor investitorilor cu scopul protejării dreptului de proprietate, cu excepția instituțiilor de credit, care să prevină folosirea acestor fonduri în interesul firmei.
 - Societatea aplică proceduri care asigură separarea fondurilor investitorilor de cele proprii sau care sunt utilizate în interesul firmei.
- c) Am analizat procedurile contabile și cele de procesare a datelor care sunt proiectate să asigure separarea fondurilor și a instrumentelor financiare ale clienților de cele ale intermediarului.
 - Societatea are planuri de conturi contabile și conturi bancare care asigură o separare a fondurilor și instrumentelor financiare ale clienților de cele proprii.
 - Sistemele de procesare a datelor asigură utilizarea de conturi și coduri specifice pentru separarea elementelor descrise mai sus.

În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 cu privire la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. și la mediul acesteia, nu am identificat date care să ne facă să credem că societatea nu respectă obiectivele prevăzute de prevederile descrise în paragrafele anterioare la nivelul entității care raportează.

*Responsabilitățile
conducerii și ale
persoanelor
responsabile cu
guvernanta pentru
situațiile financiare*

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea corectă și fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

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.

Persoanele responsabile cu guvernanta 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, 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 ISA-urile 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, ca acestea, individual sau cumulate, 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 pe parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza 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 individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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.

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.

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, 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 cu privire
la alte dispoziții*

Am fost numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale BRK Financial Group SA pentru exercițiul

*legale și de
reglementare*

financiar încheiat la 31 Decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare încheiat la 31 decembrie 2019 - 2025.

Confirmăm că opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat 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.

Confirmăm ca nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele
JPA Audit și Consultanță S.R.L.
Bd. Mircea Vodă 35, etaj 3, sector 3 Bucuresti
Înregistrată la ASPAAS FA319

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**
Firma de Audit:
JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L.
Registrul Public Electronic: **FA 319**

Reprezentată prin
Florin Toma
ASPAAS AF1747

Florin
Toma Digitally signed
by Florin Toma
Date: 2024.03.27
09:25:02 +02'00'

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**
Auditor financiar: **FLORIN TOMA**
Registrul Public Electronic: **AF 1747**

București
26 martie 2024

Nr. JPA#0729



Cuprins

Date de identificare	2
Performanța consolidată.....	3
Situația consolidată	4
Situația consolidată a poziției financiare la 31.12.2023	4
Situația consolidată a rezultatului global la 31.12.2023	5

Date de identificare

Data raportului	31 Decembrie 2023
Denumirea Judiciară	SSIF BRK Financial Group S.A.
Domeniul de Activitate	Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare
Codul CAEN	6612
Cod fiscal/CUI	6738423
Cod Registrul Comerțului	J12/3038/1994
Adresa	Str. Moșilor, Nr. 119, Cluj-Napoca, România
Telefon/Fax	0364 401 709 sau 0364 401 710
Email	office@brk.ro
Website	www.brk.ro
Valori Mobiliare	337.429.952 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,15 RON/acțiune
Piața reglementată	Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Premium
Simbol BVB	BRK
ISIN	ROBRKOACNOR0
Auditarea	Situațiile financiare la data de 31 decembrie 2023 sunt auditate

Performanța consolidată

Participațiile directe ale BRK Financial Group în subsidiarele grupului se referă la participația în cadrul companiilor prezentate în tabelul de mai jos.

Companie din cadrul grupului	Domeniu principal de activitate	Număr acțiuni deținute	Valoarea nominală a acțiunii	Participație 31.12.2023 (%)
SAI BROKER SA	Activități de administrare a fondurilor	220.581	10	99,98%
Firebyte Games SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	16.650.000	0,1	48,93%
Gocab Software SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	42.250.000	0,1	49,12%
Romlogic Technology SA	Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice	1.061.484	10	90,74%
BRK POWER ENERGY	Producția de energie electrică	2.500.000	0,1	50,00%

Conform cerințelor legale, entitățile raportoare trebuie să își consolideze situațiile financiare cu cele ale entităților în care au investit și pe care le controlează.

Situația financiară consolidată

Situația consolidată a poziției financiare la 31.12.2023

<i>In lei</i>	31.12.2023	31.12.2022
Active		
Imobilizari necorporale	11.860.212	9.593.319
Fond comercial	2.4.27.467	7.907.347
Imobilizari corporale	10.345.549	9.265.243
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	20.822.006	17.470.539
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	44.850.277	52.781.155
Credite si avansuri acordate	3.055.316	1.787.182
Creante comerciale si alte creante	4.988.256	14.356.070
Alte active financiare	65.675.830	58.483.263
Stocuri	8.723.498	8.794.331
Cont in banca aferent clientilor	107.453.100	50.505.061
Numerar si echivalente de numerar	9.786.138	2.750.760
Prime emisiune obligatiuni	439.294	245.154
Total active	290.426.943	233.939.424
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	28.000.000	28.000.000
Datorii privind leasingul financiar	394.533	84.843
Total datorii pe termen lung	28.394.533	28.084.843
Datorii privind impozitul pe profit curent	(67.845)	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	565.380	917.638
Venituri in avans	37.189	50.313
Datorii bancare pe termen scurt	20.837.001	20.329.411
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	246.624	746.742
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	162.510.613	104.894.047
Datorii comerciale si alte datorii	15.991.264	16.349.110
Provizioane	901.144	827.930
Total datorii curente	201.021.370	144.115.191
Total datorii	229.415.903	172.200.034
<i>In lei</i>		
Capitaluri proprii	31.12.2023	31.12.2022
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	-	-1.391.444
Prime de capital	5.256.506	5.355
Subtotal capital si conturi asociate	59.942.589	53.299.995
Diferente din reevaluare	7.108.510	5.608.237
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(4.366.108)	2.084.760
Alte rezerve	8.313.279	8.590.539
Subtotal rezerve si diferente din reevaluare	11.055.684	16.283.535
Rezultatul curent aferent grupului	(7.212.644)	-20.888.003
Rezultat reportat	(4.062.390)	7.593.547
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	59.723.238	56.289.074
Interese fara control	1.287.801	5.450.316
Total capitaluri proprii si datorii	290.426.943	233.939.424

Situația consolidată a rezultatului global la 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022
Venituri activitatea de baza	<u>34.575.828</u>	<u>30.798.236</u>
Venituri din activitatea de intermediere	<u>17.571.837</u>	<u>11.766.515</u>
Venituri comisioane intermediere	8.350.885	7.227.128
Venituri administrare fonduri	2.348.226	2.925.545
Venituri corporate	765.320	475.849
Alte venituri activitatea de baza	6.107.406	3.306.174
Cheltuieli comisioane Intermediere	(2.352.649)	(2.168.419)
Venituri nete din comisioane	15.219.188	11.766.515
Venituri din activitatea de market making	<u>8.370.649</u>	<u>8.174.733</u>
Castiguri nete din tranzactii	2.379.240	3.373.723
Venituri servicii market making prestate emitentilor	5.991.409	4.801.010
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(410.315)	(483.478)
Venituri nete din Activitatea de market making	7.960.334	7.691.255
Alte venituri activitatea de baza	<u>8.633.342</u>	<u>10.856.988</u>
Venituri din servicii prestate	6.835.957	7.372.853
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor	(104.683)	36.078
Venituri din variatia stocurilor	54.335	(693.029)
Alte venituri activitatea de baza	1.847.732	4.141.086
Total Cheltuieli activitatea de baza din care:	<u>(27.972.056)</u>	<u>(31.044.095)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati (nota 27)	(13.453.591)	(12.885.747)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari (nota 28)	(1.516.718)	(1.175.414)
Cheltuieli privind prestatiile externe (nota 29)	(6.088.253)	(8.323.255)
Cheltuieli cu colaboratorii	(336.784)	(418.064)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	4.743	-
Alte cheltuieli activitatea de baza (nota 30)	(3.699.103)	-
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(2.882.351)	(5.895.311)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	<u>3.840.808</u>	<u>(729.338)</u>
Castiguri/ Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	<u>1.223.367</u>	<u>(628.156)</u>
Venituri din dividende	605.066	1.732.562
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	3.445.298	3.477.661
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(2.826.997)	(5.838.379)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	<u>(914.477)</u>	<u>(10.632.729)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	12.235.727	8.687.676
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(13.150.204)	(19.320.405)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	<u>(10.714)</u>	<u>(1.233.375)</u>
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(10.714)	(1.233.375)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	<u>(4.261.286)</u>	<u>(3.715.025)</u>
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	138.547	381.309
Venituri dobanzi credite marja	148.137	241.238
Venituri dobanzi altele	121.287	(114.021)
Cheltuieli cu dobanzi	(4.663.952)	(3.919.888)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	(5.305)	(913.501)
	164.510	

Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli		598.696
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(121.950)	(551.937)
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	753.541	1.682.888
Alte provizioane nete	(467.081)	(532.255)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	(3.500.460)	(1.100.149)
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	22.289	23.500
Venituri din productia imobilizata	2.073.511	-
Alte cheltuieli operationale	(5.682.905)	(1.649.183)
Alte venituri operationale	86.646	525.534
Rezultatul activitatilor din investitii	(7.299.059)	(16.710.738)
Rezultatul activitatilor de exploatare (de bază și investiții financiare)	(3.478.266)	(17.440.076)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	(587.315)	(1.595.131)
Cheltuieli cu deprecierea Fondului Comercial	(5.479.880)	(4.021.085)
Profit inainte de impozitare	(9.545.461)	(23.056.292)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(41.082)	(239.367)
Profit din activitati continue	(9.586.543)	(23.295.659)
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul perioadei	(9.586.543)	(23.295.659)
Alte elemente ale rezultatului global	(5.060.583)	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) netransferate in contul de profit sau pierdere	(5.060.583)	-
Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere	-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-
Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare	-	-
Modificari de valoare a imobiliarilor disponibile pentru vanzare	-	-
Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere	-	-
Modificari de valoare a imobiliarilor utilizate	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor	-	-
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	(14.647.126)	-
Profit atribuibil:		(23.295.659)
Actionarilor Societatii	(7.212.644)	(20.888.004)
Intereselor fara control	(2.373.918)	(2.407.656)
Profitul perioadei	(9.586.562)	(23.295.660)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(12.273.227)	(12.913.952)
Intereselor fara control	(2.373.918)	(2.407.656)
Total rezultat global aferent perioadei	(14.647.145)	(15.321.608)
Rezultatul pe actiune (nota 32)		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0021)	(0.0690)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0.0021)	(0.0690)

Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0021)	
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0.0021)	(0.0690)
		(0.0690)
31.12.2023		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337,429,952	337.429.952



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

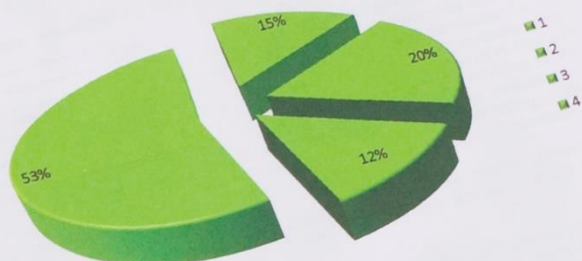
☎ (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro



www.brk.ro





100,57	30,35	37,29	0,52	0,2	38,46	7,13	1,94	69,93
3,79	30,35	37,29	1,93	1,4	72,54	7,13	1,94	27,18
71,73	26	36,2	1,94	1,52	78,35	37,03	19,49	16,93
25,05	26	38,84	2,02	1,75	86,63	52,37	19,49	66,67
169,88	284,56	55,7	6,2	3,97	64,03	16,76	8,81	85,64
16,74	9,33	31,85	20,27	38,89	64,03	0,2	1,19	1,06
3,8	86,89	6,82	100,57	1,95	38,67	1,4	38,46	69,78
69,94	127,51	4,42	20,27	38,89	51,45	1,52	72,54	14,8
57,35	1,2	4,42	38,4	25,9	36,11	1,75	78,35	48,35
48,4	0,84	-1,92	-8,63	11,04	44,07	3,97	86,63	48,35
8,95	58,68	-1,92	-15,08	45,22	26,62	3,97	64,03	3,47
43,91	0,11			1,17	6,99		64,03	

CUPRINS

CUPRINS.....	2
Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2023.....	4
Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2023 (<i>Continuare</i>).....	5
Situatia consolidata a rezultatului global la 31 Decembrie 2023	6
Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 31 Decembrie 2023.....	9
Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 31 Decembrie 2022.....	10
Situatia consolidata a fluxurilor financiare pentru 31 Decembrie 2023	11
1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA.....	13
2. ENTITATELE GRUPULUI.....	13
3. BAZELE INTOCMIRII	17
4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	19
5. SEGMENTE OPERATIONALE	19
6. IMOBILIZARI NECORPORALE	22
7. IMOBILIZARI CORPORALE	23
8. INVESTITII IMOBILIARE	24
9. INVESTITII FINANCIARE	24
10. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE	25
11. INVESTITII IN ENTITATELE ASOCIATE	25
12. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE	26
13. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE.....	26
14. ALTE ACTIVE FINANCIARE	27
15. STOCURI.....	27
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	28
17. CAPITAL SI CONTURI ASIMILATE	28
18. REZERVE SI DEFERENTE DE REEVALUARE.....	28
19. REZULTATUL REPORTAT	30
20. IMPRUMUTURI DIN OBLIGATIUNI	30
21. ALTE IMPRUMUTURI	31
22. SUME DATORATE CLIENTILOR.....	31
23. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII.....	32
24. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI.....	32
25. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE.....	32
26. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE	33
27. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING.....	33

28.	CHELTUIELI CU PERSONALUL.....	33
29.	CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI	34
30.	CHELTUEILI CU PRESTARILE DE SERVICII	34
31.	ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITATII DE BAZA.....	34
32.	CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE	35
33.	REZULTATUL PE ACTIUNE	36
34.	IERARHIA VALORILOR JUSTE	36
35.	PARTI AFILIATE.....	37
36.	EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	37

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2023

<i>In lei</i>		31.12.2023	31.12.2022
Active	NOTA		
Imobilizari necorporale	5	11.860.212	9,593.319
Fond comercial	1	2.4.27.467	7.907.347
Imobilizari corporale	6	10.345.549	9.265.243
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	8	20.822.006	17.470.539
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	8	44.850.277	52.781.155
Credite si avansuri acordate	9	3.055.316	1.787.182
Creante comerciale si alte creante	12	4.988.256	14.356.070
Alte active financiare	13	65.675.830	58.483.263
Stocuri	14	8.723.498	8.794.331
Cont in banca aferent clientilor	15	107.453.100	50.505.061
Numerar si echivalente de numerar	15	9.786.138	2.750.760
Prime emisiune obligatiuni		439.294	245.154
Total active		290.426.943	233.939.424
Datorii			
Imprumuturi din Obligatiuni	19	28.000.000	28.000.000
Datorii privind leasingul financiar	20	394.533	84.843
Total datorii pe termen lung		28.394.533	28.084.843
Datorii privind impozitul pe profit curent		(67.845)	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat		565.380	917.638
Venituri in avans		37.189	50.313
Datorii bancare pe termen scurt	20	20.837.001	20.329.411
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	20	246.624	746.742
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	21	162.510.613	104.894.047
Datorii comerciale si alte datorii	22	15.991.264	16.349.110
Provizioane	23	901.144	827.930
Total datorii curente		201.021.370	144.115.191
Total datorii		229.415.903	172.200.034

(Continua pe pagina urmatoare)

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2023 (Continuare)

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	31.12.2023	31.12.2022
Capitaluri proprii			
Capital social	16	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	16	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii		-	-1.391.444
Prime de capital		5.256.506	5.355
Subtotal capital si conturi asociate		59.942.589	53.299.995
Diferente din reevaluare		7.108.510	5.608.237
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	17	(4.366.108)	2.084.760
Alte rezerve		8.313.279	8.590.539
Subtotal rezerve si diferente din reevaluare		11.055.684	16.283.535
Rezultatul curent aferent grupului		(7.212.644)	-20.888.003
Rezultat reportat	18	(4.062.390)	7.593.547
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii		59.723.238	56.289.074
Interese fara control		1.287.801	5.450.316
Total capitaluri proprii si datorii		290.426.943	233.939.424

Presedinte CA
Robert Danila

Director economic
Sandu Pali

Director general
Monica Ivan

Situatia consolidata a rezultatului global la 31 Decembrie 2023

		31.12.2023	31.12.2022
Venituri activitatea de baza	NOTA	<u>34.575.828</u>	<u>30.798.236</u>
	25	<u>17.571.837</u>	<u>11.766.515</u>
Venituri din activitatea de intermediere			
Venituri comisioane intermediere		8.350.885	7.227.128
Venituri administrare fonduri		2.348.226	2.925.545
Venituri corporate		765.320	475.849
Alte venituri activitatea de baza		6.107.406	3.306.174
Cheltuieli comisioane Intermediere		(2.352.649)	(2.168.419)
Venituri nete din comisioane		15.219.188	11.766.515
Venituri din activitatea de market making		<u>8.370.649</u>	<u>8.174.733</u>
Castiguri nete din tranzactii	26	2.379.240	3.373.723
Venituri servicii market making prestate emitentilor		5.991.409	4.801.010
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate		(410.315)	(483.478)
Venituri nete din Activitatea de market making		7.960.334	7.691.255
Alte venituri activitatea de baza		<u>8.633.342</u>	<u>10.856.988</u>
Venituri din servicii prestate		6.835.957	7.372.853
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor		(104.683)	36.078
Venituri din variatia stocurilor		54.335	(693.029)
Alte venituri activitatea de baza		1.847.732	4.141.086
Total Cheltuieli activitatea de baza din care:		<u>(27.972.056)</u>	<u>(31.044.095)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati (nota 27)	27	(13.453.591)	(12.885.747)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari (nota 28)	28	(1.516.718)	(1.175.414)
Cheltuieli privind prestatiile externe (nota 29)	29	(6.088.253)	(8.323.255)
Cheltuieli cu colaboratorii		(336.784)	(418.064)
Cheltuieli cu materii prime si materiale		4.743	-
Alte cheltuieli activitatea de baza (nota 30)	30	(3.699.103)	-
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale		(2.882.351)	(5.895.311)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza		3.840.808	(729.338)
Castiguri/ Pierderi) nete realizate din instrumente financiare		<u>1.223.367</u>	<u>(628.156)</u>
Venituri din dividende	31	605.066	1.732.562
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate		3.445.298	3.477.661
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate		(2.826.997)	(5.838.379)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	31	<u>(914.477)</u>	<u>(10.632.729)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		12.235.727	8.687.676
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		(13.150.204)	(19.320.405)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate		<u>(10.714)</u>	<u>(1.233.375)</u>
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate		-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate		(10.714)	(1.233.375)

Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	31	(4.261.286)	(3.715.025)
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni		138.547	381.309
Venituri dobanzi credite marja		148.137	241.238
Venituri dobanzi altele		121.287	(114.021)
Cheltuieli cu dobanzi		(4.663.952)	(3.919.888)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house		(5.305)	(913.501)
	31		
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli		164.510	598.696
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli		(121.950)	(551.937)
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli		753.541	1.682.888
Alte provizioane nete		(467.081)	(532.255)
Alte venituri/(cheltuieli) nete		(3.500.460)	(1.100.149)
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active		22.289	23.500
Venituri din productia imobilizata		2.073.511	-
Alte cheltuieli operationale		(5.682.905)	(1.649.183)
Alte venituri operationale		86.646	525.534
Rezultatul activitatilor din investitii		(7.299.059)	(16.710.738)
Rezultatul activitatilor de exploatare (de bază și investiții financiare)		(3.478.266)	(17.440.076)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor		(587.315)	(1.595.131)
Cheltuieli cu deprecierea Fondului Comercial		(5.479.880)	(4.021.085)
Profit inainte de impozitare		(9.545.461)	(23.056.292)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(41.082)	(239.367)
Profit din activitati continue		(9.586.543)	(23.295.659)
Activitati intrerupte		-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)		-	-
Profitul perioadei		(9.586.543)	(23.295.659)
Alte elemente ale rezultatului global		(5.060.583)	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FV/TOCI) netransferate in contul de profit sau pierdere		(5.060.583)	-
		-	-
Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		-	-
Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare		-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare		-	-
		-	-
Pozitii ce nu pot fi reclassificate la profit si pierdere			
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate		-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare		-	-
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor		-	-
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-

Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	(14.647.126)	-
Profit atribuibil:		(23.295.659)
Actionarilor Societatii	(7.212.644)	(20.888.004)
Intereselor fara control	(2.373.918)	(2.407.656)
Profitul perioadei	(9.586.562)	(23.295.660)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(12.273.227)	(12.913.952)
Intereselor fara control	(2.373.918)	(2.407.656)
Total rezultat global aferent perioadei	(14.647.145)	(15.321.608)
Rezultatul pe actiune (nota 32)		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0021)	(0.0690)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0.0021)	(0.0690)
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0021)	(0.0690)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0.0021)	(0.0690)
31.12.2023		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337,429,952	337.429.952

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 31 Decembrie 2023

	Capital social actiuni proprii si prime de capital	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul curent	TOTAL	Interese care nu controleaza	TOTAL CAPITALURI PROPRII		
Sold la 1 ianuarie 2023	53.299.995	16.283.536	7.593.547	-	20.888.003	56.289.075	5.450.316	61.739.391	
Profitul perioadei	-	-	-	-	7.212.644	-	2.373.918	9.586.562	
Profitul repartizat	-	-	20.888.003	20.888.003	-	-	-	-	
Alte elemente ale rezultatului global	6.642.594	-	-	-	6.642.594	-	1.788.594	4.854.000	
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	-	-	
Modificari de valoare ale activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	5.227.852	9.232.066	-	4.004.214	-	-	4.004.214	
	-	-	-	-	-	-	-	-	
Tranzactii cu actionarii grupului:	-	-	-	-	-	-	-	-	
Contributii la capitaluri	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisiunea de actiuni noi/reducerea de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividnde platita sau distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sold la 31 decembrie 2023	59.942.589	11.055.684	-	4.062.390	-	7.212.644	59.723.239	1.287.804	61.011.043

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 31 Decembrie 2022

	Capital social actiuni proprii si prime de capital	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul curent	TOTAL	Interese care nu controleaza	TOTAL CAPITALURI PROPRII	
Sold la 1 ianuarie 2022	71.663.886	15.128.699	-	11.237.397	15.911.956	91.467.144	4.681.529	96.148.673
Total Capitaluri proprii restate la inceputul perioadei								
Profitul perioadei				-	20.888.003	-	20.888.003	-
Profitul repartizat			15.911.956	-	15.911.956			23.295.659
Alte elemente ale rezultatului global	1.261.030		2.918.988				1.261.030	1.261.030
Total rezultat global								
Modificari de valoare ale activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	16.199.427	1.154.837				1.154.837	1.154.837
Tranzactii cu actionarii grupului:								
Contributii la capitaluri								
Reducere capital social	-	3.425.494				-	3.425.494	-
Dividnde platita sau distribuite								
Sold la 31 decembrie 2022	53.299.995	16.283.536	7.593.547	-	20.888.003	56.289.075	5.450.316	61.739.391

Situatia consolidata a fluxurilor financiare pentru 31 Decembrie 2023

	Situatia fluxurilor de trezorerie	
	31-Dec-23 Lei	31-Dec-22 Lei
Fluxuri din operatiuni de exploatare		
Profit inainte de impozit	(9.545.461)	(23.056.292)
Ajustarea elementelor nemonetare		
Amortizari	2.882.351	2.346.304
Deprecierea fondului comercial	5.479.880	4.021.085
Evaluare justa instrumente financiare	914.477	10.632.730
Provizioane	(153.796)	634.679
Diferente de curs valutar	5.305	303.663
Venituri din dobanzi (net)	4.255.981	(3.547.459)
Alte elemente nemonetare		
	3.838.736	(8.665.290)
Crestere/Descrestere stocuri	70.833	(3.778.266)
Crestere/Descrestere creante	9.367.814	1.116.874
Crestere/Descrestere datorii Cheltuieli anticipate	57.494.913	(9.093.789)
Dobanda platita (net)	(4.482.816)	(3.500.741)
Impozit pe profit platit	(41.082)	(1.389.644)
(Imprumuturi acordate)/rambursate marja clienti	917.133	(5.017.433)
	67.165.531	(30.328.289)
Intrari (iesiri) nete de fluxuri de trezorerie din exploatare		
Fluxuri din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(148.638)	-
Achizitii de imobilizari necorporale	(30.750)	(6.382.945)
Fluxuri din vanzarea de active financiare(+)/(-)achizitia de instrumente financiare	(877.376)	(1.500.995)
Dividende incasate/platite	605.066	1.732.562
Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo si plati IG	2.723.285	2.646.260
	2.271.587	(3.505.118)
Intrari (iesiri) nete de fluxuri din activitatea de investitii		
Fluxuri din activitati financiare		
Crestere/descrestere capital social	-	
Intrari din credite		15.761.563
Plati de credite	(5.453.701)	
	(5.453.701)	15.761.563
Intrari (iesiri) nete de fluxuri din activitati financiare		
Crestere/Descrestere a soldului trezoreriei	63.983.417	(18.071.844)
Disponibilitati la inceputul perioadei	53.255.821	71.327.665

<i>Disponibilitati la finalul perioadei</i>	117.239.238	53.255.821
Din care :		
Numerar detinut in numele clientilor	107.453.100	50.505.061
Numerar detinut in numele societatii	9.786.138	2.750.760

**Presedinte CA
Robert Danila**

**Director economic
Sandu Pali**

**Director general
Monica Ivan**

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

GRUPUL BRK („Societatea”) este o societate de servicii de investitii financiare cu sediul in Romania. Adresa sediului social este Cluj-Napoca, str Motilor nr 119, iar activitatea principala a GRUPULUI BRK este intermedierea serviciilor de investitii financiare. Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București (“BVB”), categoria Premium), cu simbolul bursier BRK, începând cu data de 05 FEBRUARIE 2005.

Evidența acțiunilor și acționarilor este menținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A, București.

Situațiile financiare ale GRUPULUI BRK reprezintă situații consolidate („situațiile financiare”) ale societății și au fost întocmite conform Normei nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS”), aplicate de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și sunt în responsabilitatea conducerii Societății.

Situațiile financiare anuale consolidate aferente anului 2023 au fost întocmite în baza reglementărilor, standardelor și politicilor contabile incluse în prezentele situații financiare.

2. ENTITĂȚILE GRUPULUI

Participațiile directe ale BRK Financial Group în subsidiarele grupului se referă la participația în cadrul companiilor prezentate în tabelul de mai jos.

Companie din cadrul grupului	Domeniu principal de activitate	Număr acțiuni deținute	Valoarea nominală a acțiunii	Participație 31.12.2023 (%)	Interes al grupului (%)
SAI BROKER SA	Activități de administrare a fondurilor	220.581	10	99,98%	99,98%
Firebyte Games SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	16.650.000	0,1	48.81%	48.81%
Gocab Software SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	42.250.000	0,1	66.45%	66.45%
Romlogic Technology SA	Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice	1.061.484	10	90,75%	90,75%
BRK POWER ENERGY	Productia de energie electrica	2.500.000	0,1	100,00%	99,99%

Participația directă de 48.81% la Firebyte Games SA este compusă din participație directă a societății-mama de 37.82% și participație a societății SAI BROKER SA de 10,99%.

Participația directă de 66.45% la Gocab Software SA este compusă din participație directă a societății-mama de 49.85% și participație a societății SAI BROKER SA de 16,60%.

Participația directă de 100% la BRK Power Energy este compusă din participație directă a societății-mama de 50% și participație a societății SAI BROKER SA de 50%.

Conform cerințelor legale, entitățile raportoare trebuie să își consolideze situațiile financiare cu cele ale entităților în care au investit și pe care le controlează.

Informații generale SAI Broker

SAI Broker SA a luat ființă în a doua parte a anului 2012 și dorește să ofere investitorilor alternative investiționale viabile prin intermediul produselor pe care intenționează să le lanseze, astfel încât printr-o gestiune adecvată a portofoliului de active financiare să tindă spre optimizarea raportului dintre randamentul potențial și riscul investițional asumat. Compania dispune de dinamismul și tenacitatea necesare unei astfel de provocări, precum și de experiența acumulată de-a lungul anilor care, împreună, constituie premisele reușitei unei politici focusate pe nevoile clientului.

Domeniul principal de activitate al societății este: 663 - "Activități de administrare a fondurilor". Obiectul principal de activitate al societății clasificat conform Clasificării Activităților din Economia Națională (C.A.E.N.) este: 6630 „Activități de administrare a fondurilor”: (1) administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) stabilite în România sau în alt stat membru al U.E; (2) pe lângă administrarea O.P.C.V.M., societatea poate administra fondurile de investiții alternative (F.I.A).

SAI Broker S.A. administrează 9 fonduri de investiții (la data de 30 Decembrie 2023), astfel:

- fonduri deschise (Fondul Deschis de Investitii FIX INVEST, Fondul Deschis de Investitii Prosper Invest, Fondul Deschis de Investitii Fortuna Classic, Fondul Fortuna Gold)
- fonduri inchise, adresate investitorilor de retail (FIAIR BET-FI Index Invest) sau adresate investitorilor profesionali (FIAIP SMART Money, FIAIP Optim Invest, FIAIP H.Y.B. Invest si FIAIP Alpha Invest)

Informații generale Firebyte Games SA

Firebyte Games S.A., a fost înființată în luna decembrie 2017, fiind specializată în dezvoltarea de jocuri pentru dispozitive mobile. Activitatea companiei se desfășoară într-un mediu foarte dinamic și concurențial având în vedere că accesul la piața globală este unul destul de facil. Proiectul Firebyte Games a fost definit și inițiat de către Dl. Ovidiu Stegaru, acesta ocupând funcția de director general de la înființare și până în prezent. Susținerea financiară a societății a fost realizată de către grupul BRK Financial Group și de dl. Andrici Adrian. Expertiza dlui Ovidiu Stegaru, precum și experiența acestuia și a echipei pe care a propus-o pentru lansarea și dezvoltarea proiectului Firebyte, coroborată cu dinamica foarte bună a industriei jocurilor la nivel global, au reprezentat principalii catalizatori investiționali.

Primul proiect conceput, planificat, organizat și dezvoltat de companie a fost jocul de strategie Castle Siege: War of Legends, a cărui dezvoltare s-a întins pe tot parcursul anului 2018 și în prima parte din 2019. Începând cu anul 2019, compania a perfectat parteneriate cu publisheri renumiți la nivel global. Această opțiune strategică a fost adoptată în special datorită faptului că bugetul de marketing pentru lansarea unui joc pe piața globală este unul însemnat iar succesul unui joc depinzând în mare măsură de bugetul de marketing folosit în campania de publishing. În primii 3 ani de activitate compania a dezvoltat 45 jocuri sau prototipuri de jocuri pentru dispozitive mobile, majoritatea fiind de tipul Hypercasual în cadrul parteneriatelor de tip „revenue share”. Compania s-a listat la BVB, segment AeRo începând cu data de 06 aprilie 2021.

Încă de la înființare, compania și-a stabilit un obiectiv îndrăzneț pe termen mediu și lung, de a ajunge un studio de jocuri important și recunoscut la nivel global, atât în zona de dezvoltare cât și de publicare a jocurilor realizate pentru dispozitive mobile. În cei trei ani de activitate, compania a investit semnificativ în dezvoltarea personalului, gestionarea și colectarea datelor, precum și îmbunătățirea proceselor de monitorizare și gestionare a proiectelor de către conducerea executivă.

Principalii factori care stau la baza succesului unei companii din industria de jocuri dezvoltate pentru dispozitive mobile sunt:

- Configurarea și managementul echipelor de dezvoltare;
 - Managementul specificațiilor și a elementelor cheie ale produsului;
 - Arhitectura jocului;
 - Marketingul jocului.
- Modelul de afaceri al companiei vizează două direcții:
- Dezvoltarea de jocuri în colaborare cu parteneri externi, prin acorduri de tip “revenue-share”
 - Dezvoltarea și publicarea de jocuri de tip casual în regim propriu

În data de 1 februarie 2023 a fost încheiat un contract cu compania Euclid Labs Inc. din Delaware (“Magic Eden”) a cărui valoare potențială depășește 10% din cifra de afaceri netă a ultimelor situații financiare încheiate. Prin intermediul acestui contract, Firebyte Games dorește să creeze și să vândă o colecție de Nonfungible tokens (NFT), contabilizate pe un blockchain descentralizat (Solana, Polygon). Astfel, compania va accesa și va utiliza o platformă tehnologică dezvoltată de Magic Eden care permite crearea, emiterea, vânzarea și distribuția de Non-fungible tokens („Platforma Magic Eden”) în scopul creării, emiterii, vânzării și/sau distribuției Colecției în conformitate cu termenii definiți și agreeați de comun acord.

LANSAREA JOCULUI AGE OF BATTLES ÎN FAZA OPEN BETA

Începând cu data de 2 mai 2023, jocul "Age of Battles" (AOB) a fost lansat în faza Open BETA fiind disponibil pentru a fi descărcat și jucat de către publicul larg, scopul acestei faze fiind concentrat pe feedback-ul jucătorilor pentru identificarea și remedierea unor erori pentru finalizarea jocului, precum și pentru a încuraja jucătorii să creeze o comunitate participativă în jurul jocului și să contribuie astfel la creșterea notorietății jocului. "Age of Battles" (AOB) este un joc de strategie de luptă care implică colecționarea de cărți cu războinici și lupte în timp real cu alți jucători din întreaga lume. Acest joc se bazează pe un set complex de mecanici care implică atât strategie, cât și tactică, permițând jucătorilor să aleagă și să personalizeze diferite unități pentru a se adapta la stilul lor de joc.

APROBAREA PROSPECTULUI PENTRU CREȘTEREA CAPITALULUI SOCIAL.

În data de 22.12.2023, Prospectul UE pentru majorarea capitalului social cu aport în numerar a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin Decizia ASF nr. 1329/22.12.2023. Prospectul UE pentru creșterea capitalului social și calendarul detaliat pentru operațiunea de majorare a capitalului a fost publicat în data de 28.12.2023. Acțiunile nou emise sunt oferite spre subscriere prin exercitarea dreptului de preferință de către acționarii înregistrați la data de înregistrare din 29.09.2023. Pentru subscrierea unei noi acțiuni sunt necesare 2 drepturi de preferință. Prețul pe acțiune în prima etapă a fost stabilit la 0,20 lei/acțiune. Acțiunile care rămân nesubscrise după încheierea primei etape vor fi oferite într-un plasament privat la un preț de emisiune de 0,21 lei/acțiune.

Portofoliul de produse. În decursul ultimilor 5 ani compania a dezvoltat peste 260 de proiecte constând în jocuri pentru dispozitive mobile. Majoritatea jocurilor dezvoltate sunt de tip Hypercasual, în baza parteneriatelor încheiate cu publisheri, însă au fost realizate și proiecte mai complexe din categoria jocurilor mid-core cum sunt: Castle Siege: War of Legends și Cooking game, care au adus un capital mare de imagine a companiei în rândul partenerilor.

1. Castle Siege: War of Legends Castle Siege: War of Legends este primul joc realizat de către societate. Castle Siege: War of Legends este un joc de strategie în care jucătorii au posibilitatea să se confrunte în timp real.
2. Cooking Story Cooking Story: este un joc de time management, cu elemente de tycoon și idle, în care utilizatorii trebuie să servească zeci de clienți înfomețați cu preparatele dorite.
3. Jocuri hypercasual Knitting Master: este un joc hypercasual în care jucătorul trebuie să tricoteze haine pentru a câștiga bani de la clienții săi. Cu un gameplay relaxant, în care utilizatorul atinge ghebele de ață potrivite pentru a tricota, rând cu rând, modelul dat, Knitting Master îi menține pe jucători dependenți de mecanica de bază a jocului. Nivelurile Challenge caută perfecționistul din interiorul fiecărui jucător, deoarece acestea îl provoacă să finalizeze un model fără butonul de Anulare disponibil pentru a remedia greșelile enervante. Boostere și bonusuri pentru tricostat la perfecție așteaptă jucătorii pricepuți, care își asumă sarcina de a finaliza o mulțime de modele în acest joc unic, captivant și relaxant.

Informații generale Gocab Software SA

GoCab Software este o companie care a dezvoltat și operează o aplicație dedicată exclusiv taximetriștilor, care numără peste 5.000 de șoferi de taxi parteneri în toată țara, și care este disponibilă deja în 19 orașe (București, Cluj-Napoca, Brașov, Oradea, Baia Mare, Craiova, Tulcea, Buzău, Iași, Sibiu, Arad, Timișoara, Deva, Reșița, Galați, Brăila, Alexandria, Giurgiu, Constanța) Prin intermediul aplicației GoCab, pasagerii pot comanda online, simplu și rapid un taxi din orice oraș al țării, iar procesul de utilizare este intuitiv. Aplicația oferă o experiență plăcută utilizatorilor, aceștia au parte de transparentă în ceea ce privește prețul călătoriei și flexibilitate deplină în ceea ce privește modalitățile de plată: cu cardul direct în aplicație, cu cardul fizic, cash sau prin voucherele oferite gratuit de dezvoltatorii aplicației. În plus, toți șoferii sunt verificați, iar călătoriile sunt geo-urmărite pentru un plus de siguranță.

Modulele dezvoltate și integrate în cadrul aplicației GoCab vizează:

- Comenzi,
- Dispecerate / Transportatori,
- Corporate,
- Flote,
- Încasări și plăți,
- Bonificare,
- Parteneri,
- Notificări,
- Useri.

Compania își propune:

- Să dezvolte cea mai apreciată și utilizată aplicație din România, în rândul șoferilor de taxi,
- Creșterea calității serviciului de transport urban, în regim de taxi,
- Creșterea veniturilor sau a beneficiilor pentru șoferii de taxi, prin parteneriate și servicii adiționale.
- Principalele două direcții investiționale ale companiei vizează:
- Dezvoltarea suitei de aplicații, prin implementarea de module care să faciliteze și/sau să automatizeze procesele utilizate în activitatea de taximetrie,
- Campanii de marketing adresate clienților și șoferilor utilizatori ai aplicației GoCab.

- Modelul de monetizare adoptat/vizat:
- Serviciul GoCab Pro prin care clienții vor primi garanția onorării comenzii efectuate, iar șoferilor de taxi le vor fi garantate un număr minim de comenzi pentru o perioadă predefinită,
- Servicii conexe, prin parteneriate, perfectate de companie, în interesul părților afiliate GoCab, care vor genera o componentă importantă din veniturile operaționale,
- Monetizarea comenzilor transmise în cadrul serviciului standard, va reprezenta o sursă alternativă de venit operațional.

Până la finalul anului 2023 aplicația GoCab a fost descărcată de peste 250.000 de clienți și de peste 25.000 de șoferi de taxi și ridesharing. Principalul obiectiv al companiei este semnarea contractelor cu clienți corporate. (transport angajați cu voucher electronic). În 2023 GoCab Software și-a mărit constant portofoliul de clienți corporate, ajungând la peste 40 de contracte.

Cele 700 de locații fixe la nivel național generează peste 20.000 comenzi corporate lunar.

Toate acestea se datorează investiției în modulul corporate, destinat companiilor ce au nevoie de transport pentru angajați. În perioada 15 iunie - 23 iulie 2023 platforma digitală de transport alternativ cu autoturism și conducător auto GoCab, dezvoltată și operată de GoCab Software S.A, a fost auditată conform normelor privind procedura de acordare/retragere a avizului tehnic pentru platformele digitale de transport alternativ cu autoturism și conducător auto, aprobate prin Decizia președintelui Autorității pentru Digitalizarea României nr. 572/2020.

În data de 5 septembrie 2023 Autoritatea pentru Digitalizarea României a eliberat avizul tehnic pentru platforma-digitala GoCab, pentru operarea și punerea la dispoziție a platformei digitale de transport alternativ cu autoturism și conducător auto.

În Noiembrie 2023 s-a întocmit raportul de evaluare 1970/08 a valorii juste a platformei GoCab. Incepand cu data de 1 octombrie 2023, GoCab Software SA lansează serviciul de dezvoltare software la comanda.

În luna noiembrie 2023 a fost emis Raportul de evaluare 1970/08 11.2023 în scopul stabilirii valorii juste a platformei Gocab Software S.A., raport întocmit de evaluatorul NG Consulting SRL agreeat ANEVAR, în baza Standardelor de Evaluare a Bunurilor.

Pe baza analizei realizate, valoarea justă, fără a include TVA, a Platformei GoCabra s-a stabilit la valoarea de 3.241.000 lei. Evaluarea a fost efectuată pe baza a două metode, respective abordarea prin venit și abordarea prin cost. Valoarea justă a platformei software GoCab cu abordarea prin venit s-a stabilit la valoarea de 6.572.511,92 lei, iar prin metoda costului reconstruire la valoarea de 3.241.129,17 lei. Pe baza analizei realizate, valoarea justă, fără a include TVA, a Platformei GoCab a fost stabilită reținând valoarea stabilită pe baza costurilor de 3.241.129,17 lei, rotunjit 3.241.000 lei. În anul 2023, ca urmare a evaluării platformei GoCab, Societatea a hotărât recunoașterea în contabilitate a valorii platformei. Creșterea de valoare a fost de 2.023.761 lei.

Informații generale Romlogic Technology SA

Compania și-a început activitatea prin intermediul unui blog tehnic menit să susțină mai multe proiecte. Unul dintre ele a presupus o colaborare de durată cu un dispecerat de taxi din București. Crescând foarte rapid și ajungând la un nivel înalt, s-a transformat într-o soluție completă și eficientă de servicii în domeniul transportului.

Compania oferă suport software pentru proiecte diverse, mentenanță hardware și implementare de infrastructură IT. Inovația este un element cheie al activității companiei. În permanență este preocupată să descopere noutățile din piață și să implementeze în serviciile pe care le oferă, cu scopul de a deveni mai eficienți și pentru a-și extinde aria de cunoștințe. Un foarte bun exemplu de inovație este dispozitivul Equinox, care încorporează o stație emisie-recepție radio, un GPS, un software dedicat comenzilor și, bineînțeles, clasicul taximetru.

Informații generale BRK Power Energy SA

BRK Power Energy își propune construirea și punerea în funcțiune a unei centrale electrice pe gaz formată din 4 motoare fiecare având o capacitate electrică de 3,36 MWh (total 13,44 Mwh). Centrala electrică va furniza energie electrică preponderent pe piața serviciilor de sistem (piața de echilibrare - sistem terțiar). Totodată centrala electrică va produce și energie termică care va putea fi livrată către terțe părți stabilite în proximitatea centralei.

Valoarea totală a investiției se ridică la cca. 8,5-9 milioane euro (în funcție de locație), din care 4,75 milioane vor reprezenta credit furnizor din partea producătorului de motoare electrice. Compania intenționează să achiziționeze terenul necesar realizării investiției, aflându-se într-un proces de due diligence pentru o posibilă locație. Ulterior achiziționării terenului, compania va demara procesul de obținere a avizelor și autorizațiilor necesare în vederea realizării investiției, urmând totodată să inițieze o atragere de fonduri prin intermediul unui plasament privat.

Pentru societățile menționate mai sus, a fost calculat fond comercial astfel:

Societatea afiliata	Calcul pe baza capitalurilor proprii de la proprii de la data	Calcul initial al fondului comercial	Valoare la 31.12.2023	Valoare la 31.12.2022
Firebyte Games SA	30.06.20	874.772	-	874.772
Gocab Software SA	31.12.21	1.322.486	840.196	1.322.486
SAI Broker	31.12.20	1.823.826	1.587.271	1.823.826
Romlogic Technology SA	31.12.20	7.907.346	-	3.886.262
		11.928.432	2.427.467	7.907.346

3. BAZELE INTOCMIRII

a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate se întocmesc de către Societate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), Societatea a întocmit prezentele situații financiare consolidate pentru a îndeplini cerințele Normei 39/2015, actualizate, 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 (A.S.F.).

În sensul Normei 39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară, denumite în continuare *IFRS*, reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute în Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate, cu modificările și completările ulterioare.

b) Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția următoarelor elemente semnificative din situația poziției financiare:

- activele financiare deținute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă;
 - instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă;
 - investițiile imobiliare sunt evaluate potrivit modelului bazat pe reevaluare, în conformitate cu dispozițiile din IAS 40;
 - activele imobilizate reprezentând clădiri și terenul aferent sunt evaluate la valoare reevaluată, în conformitate cu dispozițiile din IAS 16;
 - activele imobilizate disponibile pentru vânzare sunt evaluate la valoarea justă, conform reglementărilor IFRS 5;
- În conformitate cu IAS 29, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Așadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare consolidate până la data de 30 Decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 30 Decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare consolidate și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

În scopul întocmirii situațiilor financiare consolidate, Societatea ajustează capitalul social, pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 30 Decembrie 2003.

Continuitatea activității

Pe baza evaluărilor proprii ale conducerii, Societatea va continua să își desfășoare activitatea în viitorul previzibil, conducerea Societății estimează continuitatea activității pe o perioadă mai mare de 12 luni de la data întocmirii prezentelor situații financiare.

Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale entitatii si cerinte de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorii juste atat pentru activele si datoriile financiare, cat si pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate in scopul evaluarii si/sau prezentarii informatiilor in baza metodelor descrise mai jos. Atunci cand e cazul, sunt prezentate informatii suplimentare cu privire la ipotezele utilizate in determinarea valorilor juste in notele specifice activului sau datoriei respective.

i. Investitii in titluri de capital

Alte forme ale valorii juste care nu se bazeaza pe ultimul pret de tranzactionare sunt urmatoarele:

1. **Pretul de tranzactionare:** pentru detinerile in participatii cotate la Bursa, Societatea analizeaza ca piata sa fie activa si lichida si utilizeaza drept valoare justa pretul de inchidere din ultima perioada de tranzactionare de la sfarsitul anului financiar.
2. **Valoarea justa determinata prin aplicarea modelului DDM (Discounted Dividend Model):** in cazul in care societatea are un istoric consistent in privinta distribuirii de dividende, iar politica de dividend este una predictibila, pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca rezultata din modelul DDM.
3. **Valoarea justa determinata prin aplicarea metodei DCF (Discounted Cash Flow):** in cazul in care societatea nu distribuie dividende, iar evaluarea se face din perspectiva unui actionar semnificativ, pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca rezultata din modelul DCF.
4. **Valoarea justa determinata prin metoda bazata pe active:** in cazul in care societatea dispune de active redundante valoroase, iar activitatea operationala este de mica amploare, pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca rezultata din aplicarea metodei activului net corectat.
5. **Valoarea justa rezultata din aplicarea metodei comparative-tranzactii similare:** in cazul in care in ultimul an pe piata bursiera locala au existat tranzactii semnificative (>10% din capital) cu actiunile unor companii care activeaza in acelasi domeniu de activitate cu societatea analizata, pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca determinata prin aplicarea metodei comparative (folosind ca referinta multipli de evaluare precum: P/E, P/B, P/S, s.a la care s-au realizat tranzactiile respective in raport cu rezultatele publicate de companii in anul financiar precedent).

ii. Creante comerciale si alte creante

Valoarea justa a creantelor comerciale si a altor creante este estimata ca valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare, actualizata cu rata de dobanda a pietei la data raportarii. Aceasta valoare justa este determinata in scopul prezentarii.

iii. Instrumente financiare derivate

Valoarea justa a produselor derivate inchise la sfarsitul perioadei este calculata ca minimul dintre numarul pozitiilor de vanzare si cumparare inmultit cu diferenta dintre pretul mediu de vanzare si cel de cumparare si multiplicat, mai departe, cu numarul de contracte ale pachetului. Valoarea rezultata afecteaza contul de rezultate.

Valoarea justa a produselor derivate deschise la sfarsitul perioadei este calculata, in cazul in care la sfarsit de perioada exista mai multe contracte de vanzare decat cele de cumparare astfel: numarul de pozitii deschise calculat ca numar pozitii de vanzare minus cele de cumparare, inmultit cu diferenta dintre pretul de vanzare mediu si pretul de cotație de la sfarsit de perioada. In mod simetric se calculeaza in situatia in care exista mai multe contracte de cumparare decat de vanzare la sfarsit de perioada, valoarea rezultata corecteaza valoarea initiala a titlului data de marja constituita.

iv. Datorii financiare

Valoarea justa, determinata in scopul prezentarii, este calculata pe baza valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare reprezentand principal si dobanzi, actualizata utilizand rata de dobanda a pietei la data raportarii.

v. Imprumuturi acordate

Imprumuturile acordate partilor afiliate sunt inregistrate la valoarea justa. Ajustarile pentru imprumuturi sunt calculate in functie de stadiul la care este incadrat conform criteriilor descrise la Nota 3 din prezentele situatii financiare.

c) Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare sunt prezentate in Lei (RON), aceasta fiind si moneda functionala a Societatii. Toate informatiile financiare sunt prezentate in Lei (RON), rotunjite la cea mai apropiata unitate, daca nu se specifica altfel.

d) Moneda straina

Tranzacțiile în moneda straina sunt convertite în moneda funcțională a entității la cursul de schimb valutar de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare, care la data raportării sunt exprimate în valută, sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb valutar din data raportării. Diferențele de schimb valutar sunt recunoscute direct la alte elemente ale rezultatului global. Cursurile de schimb ale principalelor monede straine, publicate de Banca Națională a României la 30 Decembrie 2023 sunt următoarele :

Data	Curs RON/EUR	Curs RON/USD	Curs RON/GBP
31.12.2022	4.9474	4.6346	5.5878
31.12.2023	4.9746	4.4958	5.8022

e) Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor, rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic, revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită și în perioadele viitoare afectate.

Informații cu privire la raționamentele profesionale critice aplicării politicilor contabile care afectează semnificativ valorile recunoscute în situațiile financiare consolidate sunt incluse în următoarele note:

- Nota 11 Nota privind *Instrumente financiare* - clasificarea instrumentelor financiare;
- Nota 26 privind *Venituri și cheltuieli financiare* - pierderile din depreciere definitivă a titlurilor disponibile pentru vânzare, care sunt reclasificate de la capitaluri la cheltuieli financiare;
- Nota 16 - Creanțe și datorii privind *Impozitul amanat*;
- Nota 24 - Datorii și active contingente;
- Nota 33 - Ierarhia valorii juste.

4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Metodele de calcul și politicile contabile utilizate în aceste situații financiare consolidate simplificate sunt aceleași utilizate în cele mai recente situații financiare anuale, întocmite pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, impozitul pe profit pentru perioadele intermediare este calculat utilizând cota de impozit și metodologia de calcul care se estimează că va fi utilizată pentru întregul (întreaga) profit (pierdere) anual(ă).

5. SEGMENTE OPERATIONALE

Segmentul de intermediere

Activitatea de intermediere financiară se referă la totalitatea serviciilor de intermediere a tranzacțiilor oferite investitorilor individuali și companiilor, precum și la serviciile specializate oferite clienților instituționali. Serviciile de intermediere cuprind următoarele:

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

- Intermedierea tranzacțiilor de vânzare și cumpărare de valori mobiliare tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB). Pentru acest tip de servicii clienții pot alege să fie asistați de un broker în efectuarea tranzacțiilor, respectiv pot alege varianta tranzacționării online pe cont propriu. În cadrul acestui segment, BRK oferă clienților și posibilitatea de a tranzacționa în marjă (pe baza unei linii de credit acordate de către societate clientului), acțiuni lichide listate la Bursa de Valori București.
- Intermedierea tranzacțiilor pe piețele internaționale, clienții companiei având acces la peste 100 de piețe externe din Europa, America de Nord și Asia. Gama de instrumente financiare este foarte variată (acțiuni, obligațiuni, produse structurate, ETF-uri, CFD-uri, futures etc.), iar costurile implicate de tranzacționarea pe piețele internaționale prin intermediul BRK Financial Group sunt printre cele mai atractive de pe piață.

- Intermedierea tranzacțiilor cu obligațiuni corporative, municipale și de stat la BVB și OTC, respectiv intermedierea tranzacțiilor cu produse structurate pe segmentul de piață dedicat al Bursei de Valori București.
- Intermedierea tranzacțiilor pe piața internă și cea internațională pentru clienții instituționali.

(B) Servicii specializate pentru emitenti și potențialii emitenți :

- Finanțare pe piața de capital prin emisiuni publice de acțiuni și obligațiuni.
- Intermedierea ofertelor publice de cumpărare sau de preluare a unor societăți cotate la BVB.
- Listarea companiilor și a fondurilor de investiții pe piața de capital prin oferte publice inițiale sau pe bază de prospecte de admitere la tranzacționare.
- Consultanța pentru finanțare prin emisiuni de acțiuni și obligațiuni sau promovarea pe piața de capital.

Segmentul de administrare a portofoliului propriu

Alături de segmentul de intermediere, **administrarea portofoliului propriu de active financiare** este o altă filieră importantă a activității BRK Financial Group care contribuie într-o proporție semnificativă la rezultatele companiei. Pe de altă parte, acesta este și un factor de risc ținând cont de faptul că BRK Financial Group este obligată să-și reevalueze la sfârșitul fiecărui an toate pozițiile din cadrul portofoliului propriu, iar ajustările de valoare ale titlurilor afectează rezultatul exercițiului și pot schimba imaginea performanței financiare a companiei. La sfârșitul fiecărei luni, societatea ajustează valoarea societăților listate din portofoliu, prin marcarea la piață.

În cadrul portofoliului propriu regăsim următoarele tipuri de plasamente:

- Portofoliul tranzacționabil (acțiuni și obligațiuni listate la BVB – de regulă plasamente pe termen scurt sau mediu, portofoliu de instrumente financiare listate pe piețe internaționale – de regulă plasamente de tip speculative);
- Unități de fond;
- Participații la societăți închise și împrumuturi acordate subsidiarelor;
- Capital alocat segmentului de business – “Împrumuturi în marjă”;
- Capital alocat segmentului de business “Emitere de produse Structurate și operațiuni de market making”;

Menționăm că operațiunile de emitere de produse structurate precum și furnizarea de lichiditate pe propriile produse structurate este realizată în condiții de acoperire integrală prin operațiuni de hedging pe piața activului suport și ca atare o considerăm de natura activității de bază. Celelalte operațiuni desfășurate în cont propriu (inclusiv operațiunile de market making pe acțiuni autohtone unde nu există instrumente de acoperire a riscului) nu le includem în ceea ce numim „activitatea de bază”, întrucât sunt expuse și corelate riscului de piață, fiind incluse în activitatea de exploatare și prezentate ca segment separat.

Informatii privind segmentele raportabile

	Decembrie- 2023				Decembrie- 2022			
	Total, din care:	Intermediere	Tranzac- tionare	Nerepartizat	Total, din care:	Interme- diere	Tranzac- tionare	Nerepartizat
Activitatea de intermediere	15.223.611	15.223.611	-	-	11.009.389	11.009.389	-	-
Activitatea administrare fonduri	2.348.226	2.348.226	-	-	2.925.545	2.925.545	-	-
Activitatea de market making	8.370.649	-	8.370.649	-	8.174.733	-	8.174.733	-
Alte venituri activitatea de baza	8.611.885	-	-	8.611.885	10.856.988	-	10.856.988	-
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	1.223.367	-	1.223.367	-	(628.156)	-	(628.156)	-
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(914.477)	-	(914.477)	-	(10.632.729)	-	(10.632.729)	-
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(10.714)	-	(10.714)	-	(1.233.375)	-	(1.233.375)	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(4.261.286)	-	(4.261.286)	-	(3.715.025)	-	(3.715.025)	-
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	164.510	-	-	164.510	598.696	-	-	598.696
Alte venituri/(cheltuieli) nete	(3.500.460)	-	-	(3.500.460)	(1.100.149)	-	-	(1.100.149)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(13.453.591)	(2.997.049)	(1.885.373)	(8.571.169)	(12.885.747)	(2.658.067)	(1.021.280)	(9.206.400)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(1.516.718)	-	-	(1.516.718)	(1.175.414)	-	(1.023.857)	(151.557)
Cheltuieli comisioane Intermediere	(2.352.649)	(2.352.649)	-	-	(2.168.419)	(2.168.419)	-	-
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(410.315)	-	(410.315)	-	(483.478)	-	(483.478)	-
Cheltuieli privind prestatiile externe	(6.088.253)	(136.350)	(426.555)	(5.525.348)	(8.323.255)	(311.158)	(233.751)	(7.778.346)
Cheltuieli cu colaboratorii	(336.784)	(336.784)	-	-	(418.064)	(418.064)	-	-
Alte cheltuieli activitatea de baza	(3.697.661)	(327.168)	(290.456)	(3.080.037)	(5.895.311)	(790.111)	(297.975)	(4.807.225)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(2.882.351)	-	-	(2.882.351)	(2.346.304)	-	-	(2.346.304)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	(587.315)	-	-	(587.315)	(1.595.131)	-	-	(1.595.131)
Total explicitat:	(4.070.324)	11.421.837	1.394.840	(16.887.002)	(19,035,207)	7,589,116	(237,906)	(26,386,416)
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare Impozit pe profit	(4.070.324)	11.421.837	1.394.840	(16.887.002)	(19,035,207)	7,589,116	(19,035,207)	(26,386,416)
Activele segmentului raportabil, din care:	274.842.490	212.593.937	53.641.562	-	168.610.554	61.252.502	98.348.914	-
- Imobilizari necorporale	295.238	-	-	295.238	351.065	-	-	351.065
- Imobilizari corporale	8.311.753	-	-	8.311.753	8.658.073	-	-	8.658.073
- Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-
- Investitii financiare	42.542.282	-	42.542.282	-	91.868.122	-	91.868.122	-
-Credite si avansuri acordate	4.405.359	-	4.405.359	-	4.143.848	-	4.143.848	-
- Creante comerciale si alte creante	2.003.398	-	2.003.398	-	11.660.382	10.747.441	912.941	-
- Disponibilitati	217.284.460	212.593.937	4.690.523	-	51.929.064	50.505.061	1.424.003	-
Datoriile segmentului raportabil, din care:	318.352.414	212.593.937	24.874.853	80.883.624	150.833.627	104.770.215	46.063.412	-
- sumele clientilor	212.593.937	212.593.937	-	-	104.770.215	104.770.215	-	-

6. IMOBILIZARI NECORPORALE

Valoarea la cost, amortizarea aferenta imobilizarilor necorporale si valoarea neta a acestora in valoare delei este prezentata in tabelul de mai jos. Aceasta valoare nu cuprinde valoarea fondului comercial, care este prezentat pe pozitie distincta in Situatiia consolidata a pozitiei financiare.

Cost	Cheltuieli de constituire	Cheltuieli de dezvoltare	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	Alte imobilizări necorporale	Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	TOTAL
Cost 01.01.2023	2.150	2.792.677	1.060.442	15.051.848	2.739	18.909.856
Intrari	-	3.778.614	-	2.052.104	86.443 135.987	5.917.161
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Iesire	-	2.021.610	-	-	-	2.021.610
Sold la 31.12.2023	2.150	4.549.681	1.062.925	17.103.951	138.718	22.857.425
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 01.01.2023	2.150	701.017	717.418	7.895.952	0	9.316.537
Amortizarea in cursul exercitiului		80.097	131.510	1.466.917		1.678.523
Amortizarea aferenta iesirilor		-	-	-		-
Sold la 31.12.2023	2.150	781.114	848.928	9.362.869	0	10.995.060
Sold net la 01.01.2023	0	2.091.660	343.024	7.155.896	2739	9.593.319
Sold net la 31.12.2023	0	3.768.567	213.997	7.741.082	138.718	11.860.212

Componenta soldului imobilizarilor necorporale este constituita din programe informatice si licente soft cu o durata de viata medie de 3 ani, precum si cheltuieli de dezvoltare aferente activitatii de creare soft-uri, reprezentand aplicatii in curs de dezvoltare care nu a fost receptionate.

Cheltuielile privind amortizarea din an a imobilizarilor necorporale sunt cuprinse in situatia rezultatului global la pozitia *Ajustari de valoare ale activelor corporale si necorporale*.

7. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost	Terenuri si constructii	Imobilizari corporale in curs	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica	Imobilizari in curs de executie	Active IFRS 16	TOTAL
Cost 01.01.2023	7.959.599	-	3.771.824	892.512	22.343	-	12,646,278
Achizitii	-	-	154.348	40.242	-	-	194.590
Reevaluari Constructii	1.688.772	-	-	-	-	-	1.688.772
Constructii in curs	-	-	-	-	318.658	-	318.658
Iesiri	-	-	60.130	12.648	-	-	72.778
Anulare Amortizare din Reevaluari	917.809	-	-	-	-	-	917.809
Sold la 31.12.2023	8.730.562	0	3.866.042	920.106	341.001	220.930	13,857,711
<u>Aortizare si pierderi din depreciere</u>							
Sold la 01.01.2023	680.500	-	2.021.720	678.816	-	-	3.381.036
Amortizarea in cursul exercitiului	333.295	-	502.335	232.475	-	-	1.068.104
Amortizarea aferenta iesirilor	869.768	-	60.130	7.079	-	-	936.978
Sold la 31.12.2023	144.026	-	2.463.924	904.212	-	-	3.512.162
Sold net la 01.01.2023	7.279.099	-	1.750.104	213.696	22.343	-	9,265,242
Sold net la 31.12.2023	8.586.536	-	1.402.118	15.894	341.001	-	10,345,549

La data de 31.12.2023 societatea are in exploatare pentru desfasurarea activitatii sediul central din Cluj Napoca, str. Motilor 119, precum si imobilele detinute in Bucuresti, Suceava, Iasi unde functioneaza agentiile pentru activitatea de intermediere. Societatea nu detine la data de 31.12.2023 terenuri pentru activitatea de exploatare, iar cele aferente cladirilor in exploatare sunt incorporate in valoarea cladirii.

Cheltuielile privind amortizarea din an sunt cuprinse in contul de rezultate global la pozitia *Ajustari de valoare ale activelor corporale si necorporale*.

Pentru celelalte imobilizari ale societatii s-a folosit metoda de amortizare liniara, in acest caz amortizarea fiscala nu difera de amortizarea contabila.

Imobilizarile corporale in curs sunt aferente societatii BRK Power Energy sunt legate de demersurile de pregatire a activelor necesare obiectului de activitate al societatii.

Imobilizari corporale gajate sau ipotecate

In data de 18.04.2022 a fost semnat un contract de credit cu CEC Bank pentru obtinerea unei linii de credit în sumă de 22.000.000 lei, pentru o perioada de 12 luni de la data semnării contractului de finantare, cu posibilitate de prelungire a acesteia. Garantarea creditului fiind realizată cu ipotecă imobiliară și mobilă. Facilitatea de credit obtinuta a fost utilizata de societate pentru refinantarea liniei de credit detinuta de companie la Libra Bank in valoare de 723.000, refinantarea liniei de credit detinute de societate la TECHVENTURES BANK in suma de 4.500.000, si finantarea activitatii curente in valoare de 16.777.000 lei.

Prezentari privind reevaluarea

Mijloacele fixe reprezentand cladiri au fost reevaluate la data de 31.12.2023. Evaluarea a fost realizata de catre un expert evaluator, societatea Neoconsult Valuation SRL, in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare si a metodologiei de lucru recomandate de catre ANEVAR.

8. INVESTITII IMOBILIARE

La data de 31.12.2023 societatea nu detine active ca investitii imobiliare.

9. INVESTITII FINANCIARE

In lei

Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Total active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Total active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Total investitii financiare

	Dec- 2023	Dec -2022
actiuni	20.822.006	17.470.539
	20.822.006	17.470.539
actiuni cotate	28.591.337	38.633.478
unitati de fond cotate		0
unitati de fond necotate	14.261.048	8.825.638
obligatiuni cotate	448.217	1.277.851
obligatiuni necotate	-	816.216
actiuni necotate	339.235	3.227.972
alte instrumente financiare	1.210.440	0
	44.850.277	52.781.155
	65.672.283	70.251.694

Titlurile cotate: actiuni, obligatiuni si unitati de fond sunt evaluate la cursul la 31.12.2023 publicat de Bursa de Valori Bucuresti. Unitatile de fond necotate detinute sunt evaluate la valoarea activului net unitar, iar obligatiunile necotate la cost amortizat. Produsele structurate detinute sunt evaluate la cota din 31.12.2023. Instrumentele financiare tranzactionate pe pietele internationale sunt de tipul contractelor futures, a optiunilor si a contractelor pe diferenta (CFD-uri) si sunt utilizate in scop speculativ si hedging pentru operatiunile de formator de piata. Acestea sunt evaluate la cota din data de 31.12.2023.

10. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE

	Decembrie -23	Decembrie -22
Credite in marja - valoare bruta	705.060	1.622.192
Imprumuturi acordate partilor afiliate	1,900,815	0
Dobanzi aferente Imprumuturilor acordate	534.696	164.990
Alte imprumuturi acordate si sume de incasat	1.233.375	1.233.375
Depreciere imprumuturi	(1.318.630)	-1.233.375
Credite si avansuri acordate - valoare neta	3.055.316	1.787.182

Soldurile prezentate mai sus nu includ soldurile inregistrate fata de entitatile din cadrul grupului, care au fost eliminate prin procedeele consolidarii. Aceste solduri sunt prezentate insa la sectiunea privind tranzactiile cu partile afiliate.

Societatea mama BRK FINANCIAL GROUP a mentinut serviciul oferit clientilor de a efectua tranzactii in marja. Soldul creditelor in marja acordate clientilor la 31.12.2023 a fost de 705.060 lei.

Pentru creditele in marja clientii constituie ca si garantii titlurile achizitionate cu aceste credite. Prin urmare nu exista indicii de depreciere. iar aceasta reprezinta valoarea justa la 30 decembrie 2023.

11. INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE

Societatile afiliate precum si societatile asociate (unde se detine influenta semnificativa) sunt mentionate mai jos. La cele la care cota de detinere este sub 20%, influenta semnificativa este datorata prezentei in consiliul de administratie al societatii respective. Procentul de detinere si valoarea participatiei **in lei** la entitatile asociate sunt urmatoarele :

Societate	Procent detinere in Decembrie 2023	Valoarea participatie Decembrie 2023	Procent detinere in Decembrie 2022	Valoarea participatie Decembrie 2022
Sai Broker	99.98%	10.705.193	99.98%	10.054.082
Romlogic Technology	90.75%	1.017.220	90.75%	2.717.399
Firebyte SA	37.94%	4.029.300	48.93%	6.376.950
POWER ENERGY SA	50%	186.250	50%	250.000
GOCAB SOFTWARE SA	32.53%	1.880.125	49.12%	1.622.400
Total		17.818.088		21.020.831

In anul 2023 nu s-au inregistrat dividende de incasat de la societatile asociate.

Tranzactiile care au avut loc cu prtile afiliate au fost eliminate prin procedeul consolidarii, si ca urmare acestea nu se regasesc reflectate in prezentele situatii financiare. Tranzactiile care au fost eliminate sunt urmatoarele :

Denumire	Natura afilierii	Natura activitatii	Volum si ponderea activitatii respective
SAI Broker	Procent detinere 99.98%	Administrare investitii	-venituri din comisioane intermediere 1.778 Lei
			-venituri din comisioane distributie si intermediere in valoare de 1.610 lei
Romlogic Technology SA	Procent detinere 90.75%	Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice	-venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 549.399 lei
			-acordare imprumut 700.000 lei
Gocab Software	Procent detinere 49.12%	Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)	-acordare trei imprumuturi in suma de 2.500.384 lei
			- venituri din dobanzi aferente creditelor acordate 63.200 lei
Firebyte Games SA	Procent detinere 48.93%	Dezvoltarea jocuri pentru device-rii mobile	-venituri din comisioane intermediere 3.029 lei
			-venituri din chirii 7.288 lei
BRK POWER ENERGY SA	Procent detinere 50 %	Producția de energie electrică	-impumut acordat 500.000 lei
			- Venituri din chirii: 5.080 lei

Tranzactiile cu partile afiliate au fost realizate la valoare de piata.

Tot prin procedeul consolidarii au fost eliminate din prezentele situatii financiare si soldurile reciproce intre entitatile afiliate:

In lei	Decembrie-23	Decembrie-22
SAI Broker	2.589	53
Firebyte Games SA	500.000	3.975
Gocab Software	2.563.584	514.400
Romlogic Technology SA	4.058.122	2.947.982
BRK POWER ENERGY SA	425	1.116
Total	7.124.420	3.467.526

12. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE

Societatea nu detine la 31.12.2023 active imobilizate clasificate ca detinute pentru vanzare.

13. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE

In lei	Decembrie-23	Decembrie-22
Creante comerciale	3.413.870	2.357.507
Sume aferente entitatilor afiliate neconsolidate	350.235	516.581
Creante fata de bugetul statului	64.580	375.220
Cheltuieli inregistrate in avans	307.125	414.134
Debitori diversi	2.053.612	12.128.053

Creante immobilizate	463.568	438.872
Alte creante	402.017	79.158
Ajustari pentru deprecierea creantelor	-2.066.751	-1.953.455
	4.988.256	14.356.070

Creantele comerciale contin la 31.12.2023 sume de incasat pe activitatea societatii GOCAB SOFTWARE SA in valoare de 1.006.699 lei aferente in special segmentului Corporate.

Din ajustarea totala de valoare de 2.066.751 lei, valoarea de 1.773.455 lei este aferenta activitatii societatii-mama si este constituita pentru debitori diversi restanti, sold care se inregistra si la 31.12.2022. Soldurile brute si deprecierea debitorilor sunt urmatoarele:

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Debitori fosti angajati si terti ,Stadiul 3	1.809.521	1.809.521
Depreciere debitori fosti angajati si terti	(1.773.455)	(1.773.455)
Debitori fosti angajati si terti - valoarea neta	36.066	36.066

Miscarea ajustarilor de valoare pentru depreciere a creantelor fata de debitori (angajati debitori si terti debitori) in cursul anului a fost urmatoarea:

<i>In lei</i>	Anul 2023	Anul 2022
Sold la data de 1 a perioadei	1.773.455	1.773.455
Provizioane suplimentare	-	-
Anulare provizioane	-	-
Sold la sfarsitul perioadei	1.773.455	1.773.455

14. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Pozitia Alte active financiare contine solduri reprezentand debitori din tranzactionarea instrumentelor financiare:

In lei

	Decembrie-23	Decembrie-22
Debitori din tranzactionarea instrumntelor financiare ale Societatii	6.875.447	6.821.348
Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti	58.800.383	51.661.915
Total Debitori din tranzactionarea instrumentelor financiare	65.675.830	58.483.263

Debitorii din tranzactionarea instrumentelor financiare ale societatii provin din tranzactii incheiate in luna decembrie 2023 care au ca si data de decontare primele doua zile din ianuarie 2024,

Similar, debitorii din instrumente financiare decontate de clienti provin din tranzactii incheiate in decembrie 2023 care au ca si data de decontare primele doua zile din ianuarie 2024.

15. STOCURI

In lei

	Decembrie-23	Decembrie-22
Materii prime	3.398.082	3.398.082
Piese de schimb	771.924	783.854
Materiale de natura obiectelor de inventar	26.517	10.717
Produse finite	2.778.352	2.832.687
Mărfuri	2.207.921	2.220.578
Ajustări pentru deprecierea materialelor	(405.152)	(405.152)
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	(54.146)	(50.000)
TOTAL	8.723.498	8.794.331

Pozitiile de materii prime, produse finite si marfuri reprezinta aparate destinate activitatii de taximetrie, din care o parte (marfurile) sunt destinate activitatii nationale iar materiile prime si produsele finite pietei externe (activitatea societatii ROMLOGIC TECHNOLOGY SA).

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

<i>In lei</i>	Decembrie -23	Decembrie-22
Cont in numerar aferent clientilor	107.453.100	50.505.061
Numerar si echivalente de numerar	9.786.138	2.750.760
Sold la 31 decembrie	117.239.238	53.255.821

Pozitia de numerar si echivalente de numerar include si depozitele pe termen scurt.

Soldurile clientilor aflate in conturi la banci sunt evidentiata si gestionate in mod separat de cele ale societatii si pot fi utilizate in baza ordinului de tranzactionare date de catre clienti.

Societatea a efectuat in scopul intocmirii situatiilor financiare pentru 31.12.2023 o analiza privind calculul de depreciere al numerarului si echivalentelor de numerar conform IFRS 9 si considera ca impactul rezultat este unul nesemnificativ la nivelul situatiilor financiare privite in ansamblul lor.

17. CAPITAL SI CONTURI ASIMILATE

Capitalul social si numarul de actiuni emise se prezinta astfel:

<i>In lei</i>	Valoare capital social	Nr actiuni ordinare	Valoare nominala/actiune
La 1 ianuarie 2023	50.614.493	337.429.952	0,15
La 31 Decembrie 2023	50.614.493	337.429.952	0,15

Componenta conturilor de capital si altor conturi asociate acestora este urmatoarea la 31.12.2023:

<i>In lei</i>	Dec-23	Dec-22
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	-	(1.391.444)
Prime	5.256.506	5.355
Total	59.942.589	53.299.995

18. REZERVE SI DEFERENTE DE REEVALUARE

Componenta rezervelor si diferentelor din reevaluare la 31.12.2023 este ce prezentata in continuare. Pozitiile cuprind doar conturi ale societatii-mama.

<i>In lei</i>	Dec-23	Dec-22
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale	7,108,510	5.608.237
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-4,366,105	2.084.760
Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	-558,190	-558.190

Impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare	0	-420.501
Rezerve legale si statutare	6,095,560	6.095.560
Alte rezerve	2,775,909	2.775.908
Rezerve legate de actiuni proprii	-	697.762
Total rezerve si diferente de reevaluare	11.055.684	16.283.535

Pozitia « Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global » contine diferentele de valoare aferente titlurilor in relatie cu societati din afara grupului. Soldurile de aceasta natura constituite pentru societati din cadrul grupului au fost eliminate prin consolidare, dupa cum urmeaza:

	Dec-23	Dec-22
Solduri in situatiile financiare individuale	(15.754.841)	-6.820.240
Eliminarea soldurilor aferente titlurilor la societatile consolidate		
SAI Broker	(3.518.664)	-2.867.553
Firebyte Games SA	(3.153.896)	-3.903.738
GOcab Software SA	5.109.326	4.488.250
Romlogic Technology SA	12.888.220	11.188.041
Power Energy	63.750	0
Solduri in situatiile financiare consolidate	(4.366.105)	2.084.760

Rezervele din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global reflecta diferentele de valoare ale instrumentelor financiare evaluate prin conturile de capitaluri. In cursul perioadei, evolutia acestor rezerve este dupa urmeaza :

Explicatii	Valoare
Sod initial 01.01.2022	(2.156.242)
Cresteri de valoare	9.624.903
Scaderi de valoare	(5.383.901)
Sold la 31.12.2022	2.084.760
Sold la 01.01.2023	2.084.760
Cresteri de valoare	651.111
Scaderi de valoare	(7.101.976)
Sold la 31.12.2023	(4.366.105)

Cresterea de valoare de 9.624.903 lei contine o crestere de valoare de 9.528.881 lei inregistrata la titlul AXIONET.

In continuare sunt prezentate unele detalii legate de natura conturilor de rezerve.

Diferente din reevaluare

Modificarea de valoare la diferentele din reevaluare reprezinta treceri la contul de rezerve din diferente din reevaluare pe masura ce cheltuiala aferenta activului suport devine deductibila prin amortizare.

Rezerve legale

Rezervele legale reprezinta sumele constituite anual din profitul brut in cota de 5%, pana la atingerea nivelului de 20% din capitalul social si sunt recunoscute ca deducere la calculul impozitului pe profit.

Rezerva de valoare justa

(Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global)

Rezerva de valoare justa cuprinde modificarea cumulativa neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare pana cand investitiile sunt derecunoscute sau depreciate.

Alte rezerve

La "Alte rezerve" sunt cuprinse ajustari ale costului istoric al capitalului social in conformitate cu IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste".

19. REZULTATUL REPORTAT

In lei

	Decembrie-23	Dec-22
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	2.713.367	2,713,367
Rezultat reportat IAS 29	(6.880.234)	96.880.234)
Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS 9	3.392.306	3.392.306
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.557.412	1.422.955
Rezultat reportat	292.015	14.473.862
Rezerve provenite din consolidare aferente societatii mama	(5.137.254)	(7.528.709)
Total rezultat reportat	(4.062.390)	7.593.547

Rezultat reportat prin trecerea la IFRS

Rezultatul reportat privind trecerea la IFRS provine din anul 2008.

Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS9 provine din anul 2018.

Rezultat reportat IAS 29

Situatiile financiare si sumele corespondente ale perioadelor anterioare au fost retratate pentru a reflecta modificarea puterii generale de cumparare a monedei functionale si, in consecinta, sunt exprimate in raport cu unitatea de masura existenta la finalul perioadei de raportare. Aceasta pozitie de capitaluri cuprinde influenta retratarii capitalului social la inflatie pentru perioada 1994 – 2002.

Indicele de inflatie aplicat a inregistrat urmatoarele valori in perioada actualizata:

An	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997	1996	1995
Indice de actualizare a capitalului	1.00	1.15	1.41	1.90	2.77	4.04	6.42	16.36	22.71

In urma aplicarii acestor actualizari s-au inregistrat urmatoarele valori:

Cont	Debit	Credit
Ajustari ale capitalului social	-	4.071.591
Diferente din reevaluare*	-	59.884
Alte rezerve**	-	2.748.760
Rezultat reportat din adoptarea pt prima data a IAS 29	6.880.234	-
Total	6.880.234	6.880.234

* Incorporare rezerve din reevaluare in anul 2011.

**Incorporare rezerve din anul 2007 cu ocazia absorbtiei SC Investco.

20. IMPRUMUTURI DIN OBLIGATIUNI

Acționarii societatii-mama BRK Financial Group au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 26.04.2021, realizarea unei emisiuni de obligațiuni corporative cu o maturitate de 5 ani și a împuternicit CA să emită orice hotărâre și să îndeplinească toate actele și faptele juridice necesare, utile și/sau oportune pentru aducerea la îndeplinire a hotărârilor ce urmează să fie adoptate de către AGEA societății în legătură cu emisiunea de obligațiuni neconvertibile de către societate, conducerea societății BRK Financial Group a decis, prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr.1/23.07.2021, să desfășoare în perioada 02.08.2021 - 13.08.2021 Plasamentul Privat privind emisiunea de obligațiuni pentru un număr de **250.000** obligațiuni, în valoare de **25.000.000** lei.

Prin aceeași decizie, conducerea societății BRK Financial Group a fost desemnată pentru realizarea demersurilor necesare derulării Plasamentului privat și admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor emise pe piața reglementată a BVB.

În perioada 02.08.2021 - 05.08.2021 s-a derulat efectiv Plasamentul Privat prin care s-au colectat subscrieri de la un număr de 59 de persoane fizice și juridice, acesta închizându-se anticipat prin decizia Emitentului, conform deciziilor Consiliului de Administrație din data de 23.07.2021 referitoare la suprasubscriere, înregistrându-se un grad de suprasubscriere de 106.283%. Prețul de vânzare al obligațiunilor a fost de 100% din principal, iar pentru subscrierile efectuate în perioada 02.08.2021 - 06.08.2021, 97% din principal, conform deciziilor Consiliului de Administrație din data de 23.07.2021, așadar decontarea tuturor tranzacțiilor realizându-se la un preț de 97% din principal.

In data de 05.08.2021 s-a încheiat plasamentul privat de obligațiuni BRK Financial Group SA, valoarea emisiunii de obligațiuni fiind în suma de **25.000.000 RON**.

Data tranzacției aferentă obligațiunilor emise a fost data de 06.08.2021, iar Data Decontării prin intermediul Depozitarului Central a fost 10.08.2021.

In cadrul plasamentului au fost colectate ordine care au reflectat o subscriere de 106.283%, rata de alocare va fi de 94.08%. Destinația fondurilor obținute constă în asigurarea capitalului de lucru pentru extinderea activității de market-making și diversificarea portofoliului de produse structurate, alte activități de investiții.

21. ALTE IMPRUMUTURI

Situația împrumuturilor contractate de societate se prezintă astfel:

In lei

Datorii pe termen lung

Datorii privind leasingul financiar

	Decembrie-23	Decembrie-22
	394.533	84.843
	394.533	84.843

Datorii pe termen scurt

Linii de credit garantate

Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar

Total datorii pe termen scurt

	Decembrie-23	Decembrie-22
	20.837.001	20.329.411
	246.624	746.742
	21.083.625	21.076.153

Garantii imobiliare (sediul central și sediile agenților), ipoteca mobilă asupra unor pachete de acțiuni deținute în contul propriu, cesiune venituri din contracte de market making. Linia de credit a fost garantată cu următoarele imobile din patrimoniu:

Nr.crt.	Imobile gajate	Categorie	Valoare euro	Valoare lei
1	Apartament Suceava Imobil București	imobilizări în exploatare	38.400	176.517
2	Bocsa	imobilizări în exploatare	157.000	721.698
3	Imobil Cluj- Motilor	imobilizări în exploatare	1.032.700	4.747.115
4	Apartament Iasi	imobilizări în exploatare	41.000	188.469
	Total		1.269.100	5.833.799

22. SUME DATORATE CLIENTILOR

Sumele datorate clienților, reprezintă sumele avansate de aceștia în conturile bancare de pe piața internă sau în conturile deținute la brokeri externi care sunt disponibile fie pentru efectuarea de tranzacții fie pentru retrageri în funcție de opțiunile viitoare ale clienților. Proveniența lor este următoarea:

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Sume datorate clientilor		
Clienti creditori din tranzactii pe piata interna	110.125.708	56.807.288
Clienti creditori din tranzactii pe pietele externe	52.384.905	47.962.927
Clienti creditori din servicii corporate	-	-
	162.510.613	104.770.215

23. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Datorii comerciale	2.020.455	1.553.005
Furnizori de imobilizari	228.313	326.716
Datorii personal	924.424	449.149
Datorii catre bugetul de stat	1.479.064	726.717
Dividende de plata	365.271	365.271
Datorii fata de asociati	11.683	-
Creditori diversi rezultati din tranzactiile house	379.887	1.177.200
Creditori diversi rezultati din tranzactiile clientilor	3.909.978	6.860.703
Creditori diversi rezultati din produse structurate	4.240.147	4.890.349
alti creditori diversi	734.410	-
Total datorii comerciale si alte datorii	14.293.633	16.349.110

Creditorii diversi reprezinta decontari cu Bursa de Valori Bucuresti in curs de decontare, in intervalul de timp de la realizarea tranzactiilor in numele entitatii si/sau al clientilor. De asemenea creditori diversi cuprind creditori diversi din tranzactionare si se refera la datoria pentru produsele cu capital protejat si certificate Turbo emise de societate si listate la Bursa de Valori Bucuresti. Incepand cu anul 2016 pentru clientii care au deschise conturi la intermediari externi, in contabilitate sunt reflectate doar fondurile banesti ale acestora detinute la intermediarul amintit mai sus. Conturile detinute de acesti clienti sunt de tip Margin si de tip RegTMargin insemnand ca acestia pot intra in apel marja, iar in acest caz intermediarul extern ofera posibilitatea clientilor sa apeleze la imprumuturi in marja. Clientii constituind ca si colateral instrumentele financiare din propriul portofoliul de tranzactionare.

24. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

In lei

Provizioane	Decembrie-23	Decembrie-22
Sold la 1 ianuarie	827.930	822.755
Anulate in cursul perioadei	(574.440)	(931.521)
Constituie in cursul perioadei	647.654	936.696
Sold la 31 decembrie	901.144	827.930

In cursul anului 2023 au fost reluate la venituri din provizioane in valoare de 574.440 lei reprezentand provizioane pentru beneficii acordate angajatilor (la societatea-mama si SAI BROKER S.A.).

25. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

Se afla in curs litigii penale formulate de GRUPULUI BRK impotriva unor fosti angajati, precum si litigii in care GRUPULUI BRK este parte procesuala activa privind sume pe care aceasta le revendica. Nu in toate cazurile sumele pretinse pot fi determinate cu precizie. Exista unele procese, in care GRUPULUI BRK avea calitatea de parte procesuala activa, care au fost castigate dar la care posibilitatile de recuperare efectiva sunt reduse.

26. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

<i>In lei</i>	Activitati continue	Activitati continue	Activitati	Activitati	Total	Total
	Decembrie 2023	Decembrie 2022	intrerupte Decembrie 2023	intrerupte Decembrie 2022	Decembrie 2023	Decembrie 2022
Venituri din comisioane pe piata interna	7.118.951	5.472.005	-	-	7.118.951	5.472.005
Venituri din comisioane pe piata externa	730.728	955.393	-	-	730.728	955.393
Venituri din activitati conexe	501.206	799.968	-	-	501.206	799.968
Venituri administrare fonduri	2.348.226	2.925.545	-	-	2.348.226	2.925.545
Subtotal venituri din comisioane intermediere si activitati conexe	10.699.111	10.152.911	-	-	10.699.111	10.152.911
Venituri din operatiuni corporate	765.320	475.849	-	-	765.320	475.849
Alte venituri intermediere	6.107.406	3.306.174	-	-	6.107.406	3.306.174
Total venituri	17.571.837	13.934.934	-	-	17.571.837	13.934.934

Politica societatii de recunoastere a veniturilor, este de a reflecta aceste venituri la valori brute. Veniturile brute includ si costurile pietei, comisioane percepute de Bursa de Valori, respectiv de catre ASF.

Pentru diversificarea veniturilor din comisioane s-a urmarit in permanenta largirea paletii de produse si a pietelor pe care se efectueaza tranzactiile. Nivelul comisiunelor incasate pentru operatiunile derulate de catre societate a cuprins si comisioane aferente operatiunilor pe piete externe, asa cum este prezentat mai sus.

Clientii sunt, in general, alocati cate unui broker, existand posibilitatea de a efectua operatiuni atat in mod traditional, cat si on-line.

Veniturile din comisioane cuprind si tranzactii derulate pentru alte institutii financiare nebancale, denumite contracte cu custozi, pentru care GRUPULUI BRK incaseaza comisiunile aferente tranzactiilor, dar fondurile aferente vanzarilor si cumpararilor nu tranziteaza conturile societatii, ci sunt decontati prin conturile custodelui.

27. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Castiguri/pierderi nete piata interna	5.866.711	15.103.685
Castiguri/pierderi nete piata externa	(3.487.472)	(11.729.962)
Venituri servicii market making prestate emitentilor	5.991.409	4.801.010
Rezultat Market Making	8.370.649	8.174.733

28. CHELTUIELI CU PERSONALUL

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Cheltuieli cu personalul si colaboratori	(12.866.276)	(10.330.186)
Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale obligatorii	(173.296)	(535.330)
Participarea la profit a personalului	(140.554)	(1.441.892)
Cheltuieli cu indemnizatii membri CA	(414.019)	(425.100)
Participarea la profit a membrilor CA	(446.761)	(153.239)
Total cheltuieli cu salariile in contul de rezultat global	(14.040.906)	(12.885.747)

Numărul mediu de salariația a grupului pentru perioada încheiata la data de 31 decembrie 2022 a fost de 68 (31 decembrie 2021: 67).

29. CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI

Cheltuielile cu comisioanele și onorariile cuprind în principal comisionul datorat ASF, comisioane pentru tranzacții cu valori mobiliare pe piața reglementată, comisioane pentru servicii de registru datorate Depozitarului Central:

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Cheltuieli comisioane Piata Interna	(3.320.565)	(2.756.122)
Cheltuieli comisioane Piata Externa	(548.802)	(570.184)
Total	(3.869.367)	(3.326.306)

30. CHELTUIELI CU PRESTARILE DE SERVICII

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Cheltuieli privind onorariile de audit, avocati	(547.593)	(377.735)
Cheltuieli cu servicii informatice mentenanta software	(3.890.307)	(4.409.555)
Cheltuieli cu servicii de consultanta si training	(527.629)	(133.758)
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	(1.122.724)	(3.402.207)
Total	(6.088.253)	(8.323.255)

31. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITATII DE BAZA

Cheltuielile cu colaboratorii contin cheltuieli cu agentii delegati.

Cheltuielile cu prestațiile externe sunt reprezentate în principal de costul serviciilor de asigurări, servicii evaluare active, servicii asistenta IT.

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	(253.122)	(403.517)
Cheltuieli cu utilitati	(154.287)	(245.957)
Cheltuieli cu servicii bancare	(237.115)	(377.999)
Cheltuieli reclama si publicitate	(270.733)	(431.592)
Cheltuieli telecomunicatii	(1.251.149)	(1.994.530)
Cheltuieli cu asigurari	(594.254)	(947.335)
Cheltuieli cu mentenanta si reparatii	(145.431)	(231.841)
Cheltuieli transport	(83.122)	(132.509)
Cheltuieli chirii (spatii, servere)	(77.350)	(123.309)
Alte cheltuieli de exploatare aferente cifrei de afaceri*	(172.805)	(275.478)
Alte cheltuieli	((458.703)	(731.245)
Total	(3.697.661)	(5.895.311)

* Pozitia reprezinta vouchere pentru activitatea de taxi pe segmentul corporate, aferente cifrei de afaceri.

Cheltuielile de reclama si publicitate cuprind in anul 2023 urmatoarele:

Cheltuieli reclama si publicitate, din care:	<u>(1.251.149)</u>
la activitatea de intermediere	
- drepturi utilizare voce firma mama	-51.746
- campanie listare HE la BVB	-37.188
- alte cheltuieli publicitate la firma mama	-60.071
la activitatea de taximetrie:	
- cheltuieli cu bonusuri, campanii legate de cifra de afaceri	-862.357
- Cheltuieli promovare	-49.956
- Cheltuieli Google	-41.867
- alte cheltuieli de reclama	-50.870
la activitatea de softuri pentru jocuri	
- cheltuieli promovare	-50.630
alte cheltuieli de reclama si publicitate	-46.464

32. CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE

Castigurile/pierderile care tin de activitatea de tranzactionare sunt prezentate in tabelul de mai jos:

<i>In lei</i>	Decembrie-23	Decembrie-22
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	1.223.367	(628.156)
Venituri din dividende	605.066	1.732.562
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	3.445.298	3.477.661
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(2.826.997)	(5.838.379)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	(914.477)	(10.632.729)
Venituri din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	12.235.727	8.687.676
Pierderi din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	(13.150.204)	(19.320.405)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(4.261.286)	(3.715.025)
Venituri din dobanzi la imprumuturi si obligatiuni	138.547	381.309
Venituri din dobanzi la creditele in marja	148.137	241.238
Venituri din alte dobanzi	121.287	(114.021)
Cheltuieli cu dobanzi	(4.663.952)	(3.919.888)
(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar	(5.305)	(303.663)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	164.510	598.696
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(121.950)	(551.937)
Venituri din anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	753.541	1.682.888
Alte provizioane nete	(467.081)	(532.255)

Câștigurile/(Pierderile) nete nerealizate din evaluarea participațiilor la valoare justă prin contul de profit sau pierdere pentru primul semestru al anului 2023 au fost generate în principal de modificarea netă a valorii juste a instrumentelor financiare care fac parte in portofoliul de tranzactionare pentru care Societatea a analizat oportunitatile de vanzare.

Castigurile/(Pierderile) nete din tranzactionarea activelor financiare inregistrate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere reprezinta venitul din cedarea titlurilor redus cu valoarea costurilor pentru acele titluri, pentru tranzactiile pentru care aceasta diferenta este pozitiva,

Veniturile din dividende se înregistrează în contul de profit sau pierdere la valoare netă, Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 30 Decembrie 2023 au fost de 8% și (2022: 5%)

33. REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 31 Decembrie 2023 are la baza profitul atribuibil actionarilor (in totalitate actionari ordinari) si numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie de 337.429.952 actiuni.

Rezultatul prezentat este dupa calculul impozitului pe profit.

In lei	Decembrie-23	Decembrie-22
Profitul atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(7.212.644)	(20.888.003)
Intereselor fara control	(2.373.918)	(2.407.656)
Profitul perioadei	(9.586.562)	(23.295.659)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(12.273.227)	(12.913.952)
Intereselor fara control	(2.373.918)	(2.407.656)
Total rezultat global aferent perioadei	(14.647.145)	(15.321.608)
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	-0.021	-0.0620
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-0,021	-0.0620
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	-0.021	-0.0620
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-0,021	-0.0620

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

In cursul anului 2022 au fost anulate 319.967 actiuni cu valoarea nominala de 0.16 lei si de atunci nu au mai fost modificari ale numarului de actiuni emise.

Anul	2022	2021	2020	2019	2018
Numar de actiuni	337.429.952	337.749.919	337.749.919	337.749.919	337.749.919

34. IERARHIA VALORILOR JUSTE

Tabelul de mai jos analizeaza instrumentele financiare inregistrate la valoarea justa in functie de metoda de evaluare. Diferitele nivele au fost definite dupa cum urmeaza:

- **Nivelul 1:** Preturi cotate (neajustate) pe piete active. Pentru titlurile la valoare justa prin contul de rezultate, pretul este cel de la sfarsitul perioadei, din ultima zi de tranzactionare.
- **Nivelul 2 :** Date de intrare, altele decat preturile cotate incluse in Nivelul 1, Aici sunt cuprinse titlurile cotate pentru care s-au aplicat metode de evaluare ce contin valori observabile pentru active sau datorii. Daca activul sau datoria are un termen contractual specific datele de intrare aferente Nivelului 2 trebuie sa contina valori observabile pe intreaga perioada a activului sau a datoriei, exemple: preturi cotate pentru active sau datorii similare de pe pietele active, preturi cotate pentru produse identice sau similare de pe piete care nu sunt active, valori observabile altele decat preturi cotate cum ar fi: ratele dobanzilor, volatilitati, alte date de intrare coroborate de pe piata.
- **Nivelul 3:** Date de intrare, altele decat preturile cotate incluse in Nivelul 1 si Nivelul 2. Aici sunt cuprinse titluri necotate pentru care s-au aplicat metode de evaluare ce contin valori observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: preturi), fie indirect (ex: derivate din preturi). Valoarea justa pentru aceste titluri a fost determinata fie prin aplicarea modelului DDM (Discounted Dividend Model), prin aplicarea metodei DCF (Discounted Cash Flow), fie prin metoda bazata pe active, asa cum este prezentat

in politicile contabile ale societatii.

<i>in lei</i>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 decembrie 2023				
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	30.842.955	13.141.896	865.424	44.850.276
Actiuni cotate	29.184.299	-	-	29.184.299
Unitati de fond cotate	0	-	-	0
Unitati de fond necotate	0	12.802.762	865.324	13.668.086
Obligatiuni cotate	448.217	-	-	448.217
Obligatiuni necotate	0	-	-	0
Actiuni necotate	0	339.135	100	339.235
Titluri de stat	1.197.587	-	-	1.197.587
Credite si avansuri acordate	0	-	3.055.316	3.055.316
Alte instrumente financiare	12.852	-	-	12.852
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	15.534.060	3.365.020	1.922.925	20.822.006
Actiuni necotate	15.534.060	3.365.020	1.922.925	20.822.006
	46.377.016	16.506.916	5.843.665	68.727.598

31 decembrie 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
A. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	37.903.202	14.651.454	226.499	52.781.155
Actiuni cotate	37.878.400	1.368.603	-	39.247.003
Unitati de fond cotate	-	-	-	0
Unitati de fond necotate	-	10.999.775	-	10.999.775
Obligatiuni cotate	24.802	-	-	24.802
Obligatiuni necotate	-	135.933	-	135.933
Actiuni necotate	-	2.147.143	226.499	2.373.642
Credite si avansuri	0	0	1.787.182	1.787.182
Credite si avansuri acordate	-	-	1.398.365	1.398.365
Credite si avansuri acordate (la valoare neta)	-	-	-1.233.375	-1.233.375
Credite in marja acordate	-	-	1.622.192	1.622.192
B. Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	4.206.450	0	13.264.089	17.470.539
Actiuni cotate	4.206.450	-	-	4.206.450
Actiuni necotate	-	-	13.264.089	13.264.089
Total (A+B)	42.109.652	14.651.454	15.277.770	72.038.876

35. PARTI AFILIATE

Beneficii ale personalului cheie al conducerii

Tranzactiile cu partile afiliate, sub forma personalului cheie al conducerii, se rezuma la beneficiile acordate membrilor Consiliului de Administratie si membrilor conducerii executive, care au fost prezentate la nota Cheltuieli cu personalul.

Investitii in entitatile asociate

In cuprinsul prezentelor situatii financiare sunt prezentate toate entitatile asociate, precum si tranzactiile care au avut loc cu acestea in cadrul perioadei.

36. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Evenimentele ulterioare datei bilantului au fost luate in considerare la evaluarea conditiilor care existau la data de 31.12.2023 in ceea ce priveste pozitiiile de creante si estimarile semnificative care au fost efectuate, inclusiv cele referitoare la constituirea provizioanelor pentru litigii,

Evenimentele ulterioare datei bilantului au fost luate in considerare la evaluarea conditiilor care existau la data de 31.12.2023 in ceea ce priveste pozitiiile de creante si estimarile semnificative care au fost efectuate, inclusiv cele referitoare la constituirea provizioanelor pentru litigii.

Prezentele situatii financiare au aprobate la data de 05.04.2023



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

☎ (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro

    BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro



S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Calea Motilor, nr. 119

Cluj Napoca

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Adunarea Generala a Acționarilor S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

*Opinie asupra
situațiilor
financiare
consolidate*

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (BRK Financial Group sau „grupul”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectiva, și notele la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

• Capitaluri proprii total	61.011.039 lei
• Pierdere total	-9.586.562 lei
3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descris în secțiunea *Bazele opiniei cu rezerve*, situațiile financiare consolidate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a societății la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectiva, în conformitate cu Norma 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.
4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului intru-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

5. Filialele grupului au fost auditate e către un alt auditor, cu excepția SAI Broker SA, iar raportul de audit ne-a fost furnizat si utilizat, iar opinia noastră sa bazează pe raportul, procedurile de audit ale auditorului si procedurile suplimentare de audit in conformitate si Standardele International de Audit aplicabile.

Bazele opiniei cu rezerve

6. Situațiile financiare consolidate releva la Nota 5 la situațiile financiare capitalizări ale cheltuielilor de dezvoltare software si alte imobilizări necorporale legate de aceeași activitate de dezvoltare software a filialelor in valoare neta de 11.509.649 lei. Aceste active nu au fost testate pentru depreciere in conformitate cu IFRS, in consecință nu am avut posibilitatea de evalua efectele pe care aceasta ar putea sa o aibă asupra situațiilor financiare consolidate.
7. Nota 14 la situațiile financiare consolidate evidențiază stocuri in valoare de 8.723.498 lei, din care 6.689.535 lei stocuri legate de activitatea taximetrie care au o vechime mai mare de 3 ani, ceea creează o incertitudine cu privire la valorificarea acestor stocuri. Noi nu am avut posibilitatea de a evalua o eventuala depreciere a acestor stocuri asupra situațiilor financiare consolidate.

Alte aspecte

8. Conform Raportului curent nr. 1389 publicat de catre BRK Financial Group SA in data de 13.03.2024 pe site-ul BVB, societatea a achiziționat (prin exercitarea unui warrant) 1.266.350 acțiuni la Gabriel Resources la prețul de 0.39 CAD/acțiune, si evidențiat suma in curs de decontare in activul bilanțier in suma de 1.680.415 lei. In perioada după data bilanțului tranzacția a fost confirmat, iar evenimente de piață au făcut ca prețul acțiunilor Gabriel Resources sa scadă semnificativ fata de valoarea de achiziție. Conform Raportului curent societatea deține in continuare un număr de warranturi, care, conform conducerii, nu au nici un efect asupra poziție societății, daca nu sunt exercitate ala scadenta. Aceste evenimente nu sunt prezentate in cadrul secțiunii de evenimente post bilanțiere de la Nota nr. 36 la situațiile financiare. Opinia noastră nu este modificata ca urmare a acestor aspecte.

Alte informații - Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare consolidate

9. 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 consolidate 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 consolidate 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 cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor 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:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate.
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor 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 grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate 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
guvernanta
pentru situațiile
financiare*

10. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea corectă și fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

11. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității grupului 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 grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
12. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

*Responsabilitățile
auditorului
într-un audit al
situațiilor
financiare*

13. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, 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 ISA-urile 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 cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
14. Suntem independenți față de grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

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

15. Am fost numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare consolidate ale grupului BRK Financial Group SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2019- 2025.
16. Confirmăm că opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat grupului. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de grupul auditat.

17. Confirmam ca nu am furnizat pentru grup serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele
JPA Audit și Consultanță S.R.L.
Bd. Mircea Vodă 35, etaj 3, sector 3 Bucuresti
Înregistrată la ASPAAS FA319



Reprezentată prin
Florin Toma
ASPAAS AF1747

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit:
JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L.
Registrul Public Electronic: **FA 319**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: FLORIN TOMA
Registrul Public Electronic: AF 1747

București
5.04.2024

Nr. JPA#0732