

Către

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Bursa de Valori București

RAPORT CURENT

conform Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
și Regulamentului nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: 16 august 2023

Denumirea societății: SSIF BRK Financial Group S.A.

Sediul social: Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj

Nr. Tel/fax: 0364.401.709/0364.401.710

Numărul și data înregistrării la ORC: J12/3038/1994

Cod fiscal: 6738423, **Capital social:** 50.614.492,80 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB, categoria premium, simbol BRK

Evenimente importante de raportat: Raportul financiar semestrial la 30 iunie 2023

BRK Financial Group SA informează investitorii și publicul larg că raportul financiar semestrial la data de 30 iunie 2023 este disponibil începând cu 16 august a.c., ora 8:00 (ora locală), atât în format fizic, la sediul social al BRK Financial Group SA din Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, cât și în format electronic pe pagina oficială de internet a societății, www.brk.ro, la secțiunea "Relații Investitori/ Rezultate financiare", precum și în linkul de mai jos.

Menționăm faptul că situațiile financiare semestriale la data de 30 iunie 2023 nu sunt auditate.

Monica Ivan
Director General





CUPRINS

Mesajul conducerii.....	2
Situația individuală a poziției financiare la 30.06.2023	5
Situația individuală a rezultatului global la 30.06.2023	6
Indicatori economico-financiar.....	8
Despre BRK	9
Activitatea în S1 2023 – Evenimente importante	11
Evenimente importante după încheierea S1 2023	11
Dinamica și structura veniturilor totale.....	11
Consiliul de Administrație	14
Auditorul intern.....	15
Auditorul extern	15
Control intern	15
Managementul riscului.....	16
Transparența și raportarea financiară.....	17
Calendarul financiar 2023.....	17
Acțiunea BRK.....	17
Acționariat.....	18
Contextul bursier.....	18
Performanța consolidată.....	19
Situația consolidată a poziției financiare la 30 Iunie 2023	20
Situația consolidată a rezultatului global la 30 Iunie 2023	21
Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei.....	23
Declarație privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă	24

Mesajul conducerii



Stimați acționari,

BRK Financial Group publică astăzi rezultatele financiare pentru primul semestru al anului 2023 și continuăm tradiția noastră de a explica în detaliu segmentele de business. **Astfel, raportăm o pierdere de 4.13M RON** (S1/2022: -5.89M RON), iar la nivelul celor două filiere de activitate, raportăm un **profit de 545k RON din activitatea de bază** (S1/2022: +921k RON), respectiv o **pierdere de 4.15M RON din activitatea de investiții** (S1/2022: -6.82M RON). Facem mențiunea că veniturile generate de IPO Hidroelectrica nu sunt surprinse de aceste situații financiare (întrucât data tranzacției este în iulie 2023).

Veniturile totale din cele 4 subsegmente ale activității de bază (venituri din intermedierea tranzacțiilor pe piața internă și externă, venituri din servicii de piața primară prestate emitenților și potențialilor emitenți, venituri servicii de market making prestate emitenților și câștigurile din operațiunile de market making cu produse structurate) **sunt de 8.83M RON** (S1/2022: 10.25M RON), într-o ușoară scădere la nivel agregat, dar cu evoluții diferite la nivel de segment de business. Astfel, **veniturile din activitatea de intermediere** au scăzut cu 11,7% (de la **5.42M RON** în S1/2022 la 4.8M RON în S1/2023), în linie cu scăderea rulajelor pieței, cauzată pe de-o parte de starea de expectativă a clienților în așteptarea IPO-ului Hidroelectrica, iar pe de altă parte, de volumele semnificativ mai ridicate din februarie-martie 2022 ca urmare a volatilității crescute pe fondul izbucnirii conflictului din Ucraina. În ceea ce privește poziționarea pe piață, cota de piață a BRK a crescut ușor, de la 7.06% (S1/2022) la 7,22% în S1/2023. Această ușoară contracție a veniturilor este compensată prin scăderea semnificativă a cheltuielilor asociate intermedierei cu 34%, de la 3.6M RON în 2022 la 2.38M RON în 2023, scăderea fiind incidentă majorității tipologiilor de cheltuieli asociate segmentului (salariale, comisioane plătite piețelor, colaboratorilor și terților), iar ca un corolar al evoluției veniturilor și cheltuielilor, rezultatul a crescut cu 34% de la 1.79M RON (S1/2022) la 2.41M RON (S1/2023). **Veniturile din activitatea de market making au fost de 4.04M RON** (în scădere față de 4.82M RON în S1/2023), cu evoluții divergente pe cele 2 subsegmente: veniturile din serviciile de market making prestate emitenților au crescut de la 2.42M RON (S1/2022) la 2.97M RON (S1/2023) pe fondul creșterii portofoliului de clienți pentru acest serviciu, în timp ce câștigurile din tranzacții cu produse structurate sunt de 1.07M RON în S1/2023, în scădere față de 2.40M RON în S1/2022. Această scădere este în linie cu evoluția rulajelor pe segmentul produse structurate, unde BRK și-a păstrat atât poziția de lider pe segment, cât și cota de piață (39%), însă rulajele în sumă absolută au scăzut de la 433M RON la 223M RON, explicația fiind volumele semnificativ mai ridicate din februarie-martie 2022 ca urmare a volatilității crescute pe fondul izbucnirii conflictului din Ucraina.

Rezultatul activității de investiții (pierdere 4.15M RON vs pierdere 6.81M RON în S1/2022) este afectat în cea mai mare măsură de cheltuielile cu dobânzile (-2.14M RON) și de efectul reevaluării (marcarea la piață) a pozițiilor din portofoliu (-1.65M RON rezultatul net din reevaluare), în timp ce rezultatul realizat (marcat) împreună cu dividendele încasate este pozitiv (+240k RON).

Vă mulțumim pentru încrederea acordată!

Monica IVAN,
Director General

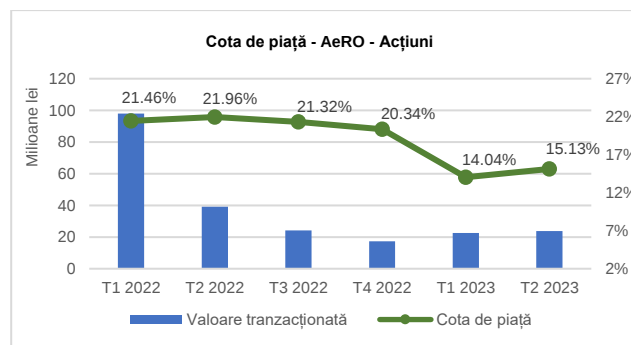
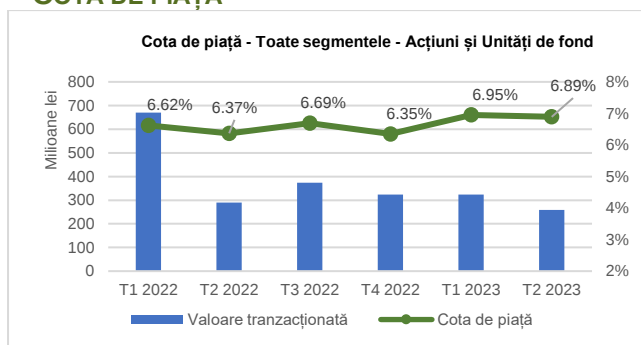
DATE DE IDENTIFICARE

Data raportului	30 Iunie 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 30 iunie 2023 nu sunt auditate

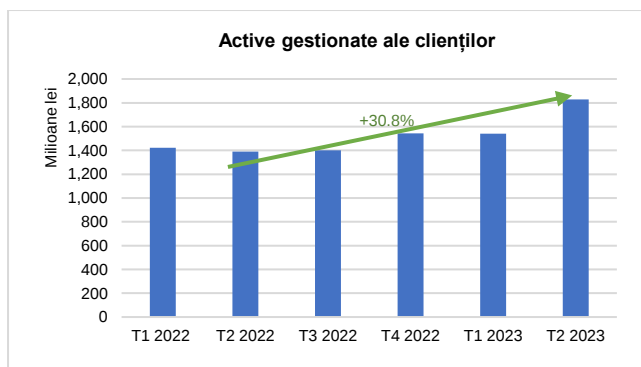
BRK-VEDERE DE ANSAMBLU

ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

COTA DE PIAȚĂ



ACTIVE GESTIONATE ALE CLIENȚILOR

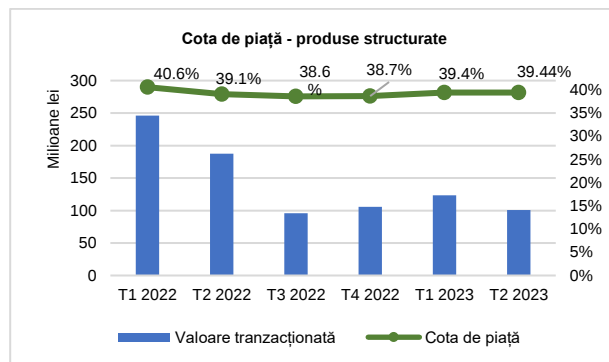
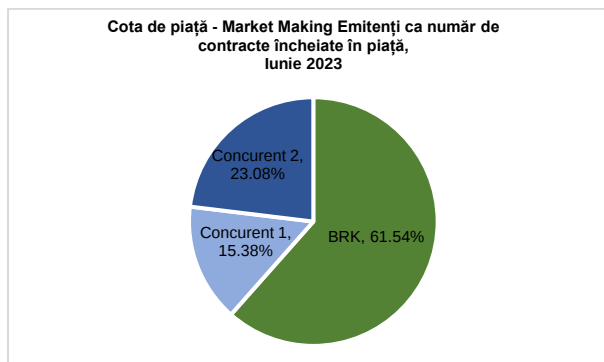


REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE INTERMEDIERE

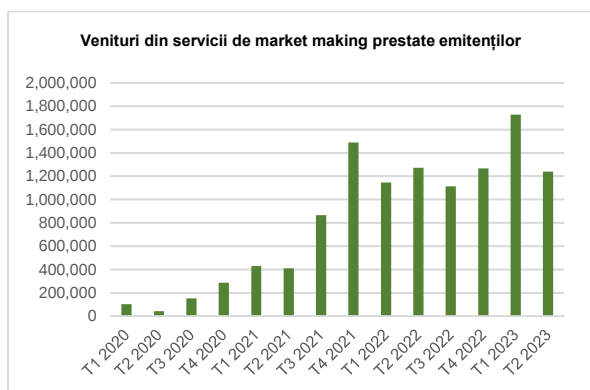
	30.06.2023	30.06.2022
Venituri din comisioane pe piața internă	1,770,968	3,043,022
Venituri din comisioane pe piața externă	612,743	485,370
Venituri din activități conexe	217,694	331,782
Venituri comisioane intermediere	2,601,405	3,860,173
Venituri corporate	201,435	523,593
Alte venituri intermediere	1,986,531	1,040,160
Total venituri din activitatea de intermediere	4.789.372	5.423.926
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(1.287.877)	(1.482.015)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(684.990)	(1.427.033)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(172.909)	(142.626)
Cheltuieli cu colaboratorii	(64.543)	(143.238)
Alte cheltuieli activitatea de bază	(170.362)	(441.425)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	(2.380.681)	(3.636.337)
Rezultatul activității de intermediere	2.408.690	1.787.590

ACTIVITATEA DE MARKET MAKING ȘI ADMINISTRARE A PORTOFOLIULUI PROPRIU

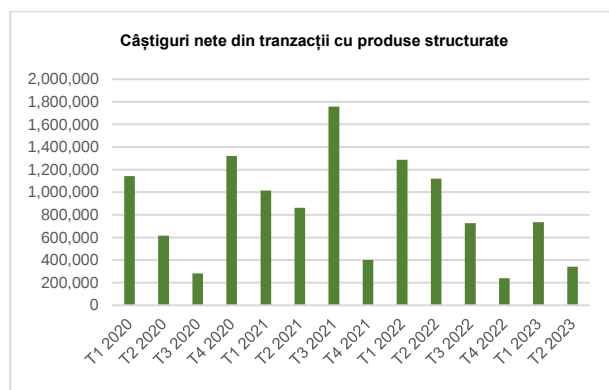
COTA DE PIAȚĂ



VENITURI DIN SERVICII DE MARKET MAKING



CÂȘTIGURI NETE DIN TRANZAȚII CU PRODUSE STRUCTURATE



REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE MARKET MAKING

	30.06.2023	30.06.2022
Castiguri nete din tranzacții cu produse structurate	1.076.341	2.406.922
Venituri servicii market making prestate emitenților	2.967.796	2.420.230
Total venituri din activitatea de market making	4.044.137	4.827.152
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(1.215.986)	(639.740)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	-	(569.793)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(517.832)	(155.059)
Alte cheltuieli activitatea de bază	-	-
Total cheltuieli din activitatea de Market Making	(1.818.991)	(1.508.029)
Rezultat din activitatea de Market Making	2.225.146	3.319.123

REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE ADMINISTRARE A PORTOFOLIULUI PROPRIU

	30.06.2023	30.06.2022
Venituri din dividende	263,875	733,164
Câștiguri/(Pierderi) din tranzacții cu acțiuni și obligațiuni realizate	(23,042)	(1,787,641)
Câștiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin profit și pierdere	(1,651,367)	(4,229,782)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(1,000,000)	(500,000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi și diferențe de curs valutar	(1,997,071)	(1,281,872)
Rezultatul activității de administrare a portofoliului	(4.407.605)	(7.066.131)

Situația individuală a poziției financiare la 30.06.2023

In lei

Active

	30.06.2023	31.12.2022
Imobilizări necorporale	295,238	351,065
Imobilizări corporale	8,311,753	8,658,073
Investiții imobiliare	-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	42,542,282	44,770,110
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	44,805,444	47,098,012
Active financiare la cost amortizat	-	-
Credite si avansuri acordate	4,405,359	4,143,848
Creanțe comerciale si alte creanțe	2,003,398	1,923,530
Alte active financiare	54,027,178	68,220,116
Cont in banca aferent clienților	212,593,937	50,505,061
Numerar si echivalente de numerar	4,690,523	1,424,003
Active clasificate ca deținute pentru vânzare		
Total active	373,675,112	227,093,818
Datorii		
Împrumuturi din Obligațiuni	24,496,422	24,432,138
Datorii privind leasingul financiar	378,431	457,273
Provizioane	-	-
Total datorii pe termen lung	24,874,853	24,889,411
Dobânzi Obligațiuni	394,532	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	16,889,875	20,329,411
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	175,085	166,638
Sume datorate clienților (disponibilitățile clienților)	259,031,313	104,770,215
Datorii comerciale si alte datorii	15,725,462	14,003,511
Provizioane	337,833	521,882
Total datorii curente	293,477,561	141,458,327
Total datorii	318,352,414	166,347,738
Capitaluri proprii		
Capital social	50,614,493	50,614,493
Ajustare capital social	4,071,591	4,071,591
Acțiuni proprii	(1,285,077)	(1,285,077)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	1,221,160	697,762
Prime de capital	5,355	5,355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(9,056,679)	(6,820,240)
Alte rezerve	13,854,287	13,501,013
Total rezerve	4,797,608	6,680,773
Rezultatul curent	(4,130,842)	(15,161,073)
Rezultatul reportat	28,410	15,122,256
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății	55,322,698	60,746,080
Total capitaluri proprii si datorii	373,675,112	227,093,818

Situația individuală a rezultatului global la 30.06.2023

	30.06.2023	30.06.2022
Venituri activitatea de baza	8,833,509	10,251,078
Venituri din activitatea de intermediere	4,789,372	5,423,926
Venituri comisioane intermediere	2,601,405	3,860,173
Venituri corporate	201,435	523,593
Alte venituri activitatea de baza	1,986,531	1,040,160
Cheltuieli comisioane Intermediere	(684,990)	(857,967)
Venituri nete din comisioane	4,104,382	4,565,959
Venituri din activitatea de market making	4,044,137	4,827,152
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	1,076,341	2,406,922
Venituri servicii market making prestate emitentilor	2,967,796	2,420,230
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(126,146)	(134,074)
Venituri nete din Activitatea de market making	3,917,991	4,693,078
Total Cheltuieli activitatea de baza	(7,476,690)	(8,337,177)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(4,150,105)	(4,253,730)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(762,637)	(1,228,541)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(1,379,275)	(1,333,215)
Cheltuieli cu colaboratorii	(64,543)	(143,238)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(685,390)	(877,240)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(434,740)	(501,214)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza(rd.1+rd.2+rd.3)	545,683	921,860
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	240,833	(1,054,477)
Venituri din dividende	263,875	733,164
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	1,365,160	1,549,145
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(1,388,202)	(3,336,786)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(1,651,367)	(4,229,782)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	5,657,117	5,281,494
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(7,308,484)	(9,511,276)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(1,000,000)	(500,000)
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(1,000,000)	(500,000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(1,997,071)	(1,281,872)
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	200,165	149,614
Venituri dobanzi credite marja	55,170	150,567
Venituri dobanzi altele	11,936	33,742
Cheltuieli cu dobanzi	(2,149,073)	(1,404,342)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	(115,269)	(211,453)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	184,049	403,794
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	184,049	403,794
Alte provizioane nete	-	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete	70,426	(155,575)
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	-	2,500
Alte cheltuieli operationale	(35,287)	(214,940)
Alte venituri operationale	105,713	56,865
Rezultatul activitatilor din investitii(rd.5+rd.6+rd.7+rd.8+rd.9+rd.10)	(4,153,130)	(6,817,912)
Rezultatul activitatilor de exploatare(rd.4+rd.11)	(3,607,447)	(5,896,053)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	(523,396)	-
Profit inainte de impozitare	(4,130,843)	(5,896,053)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-
Profit din activitati continue	(4,130,843)	(5,896,053)
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Pierdere perioada	(4,130,843)	(5,896,053)

Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) ne transferate in contul de profit sau pierdere	(2,236,439)	(615,329)
Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere	-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global(FVTOCI)	-	-
Actiuni gratuite primite clasificate ca active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global(FVTOCI)	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-
Pozitii ce nu pot fi reclasificate 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	(2,236,439)	(615,329)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	(6,367,282)	(6,511,382)
Profit atribuibil:	(4,130,843)	(5,896,053)
Actionarilor Societatii		
Intereselor fara control		
Pierderele perioadei	(4,130,843)	(5,896,053)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii		
Intereselor fara control		
Total rezultat global aferent perioadei	(4,130,843)	(5,896,053)
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0122)	(0.0175)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0122)	(0.0175)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		
30.06.2023		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337,429,952	337,429,952

Președinte CA,
Robert Dănilă

Director General,
Monica Ivan

Director Economic,
Sandu Pali

Indicatori economico-financiari

Indicatori cheie

Rezultate financiare (Ron)	30-Jun-23	30-Jun-22
Venituri din activități continue	12,877,646	15,078,230
Rezultatul perioadei	(4,130,843)	(5,896,053)

Poziția financiară (Ron)	30-Jun-23	30-Jun-22
Active imobilizate	13,012,350	12,801,921
Active curente	360,662,762	213,940,832
Capitaluri proprii	55,322,698	60,746,080
Datorii pe termen lung	24,874,853	24,889,411
Datorii curente	293,477,561	141,458,327

Indicatori pe acțiune	30-Jun-23	30-Jun-22
Rezultat net pe acțiune (Ron/acțiune)	(0.0122)	(0.0175)
Activ net contabil (Ron/acțiune)	0.1640	0.1800

Indicatori economico-financiari	30-Jun-23	30-Jun-22
Lichiditatea curentă	1.23	1.51
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.37	0.42

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 devine 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).

De asemenea, 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, Antibiotice Iași, Azomureș Târgu-Mureș, Terapia Cluj-Napoca, Artrom 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 de administrare a portofoliului propriu. Pe segmentul de administrare a portofoliului propriu, societatea operează tranzacțiile pe contul propriu, operațiuni de market-making și operațiuni cu produse structurate, iar pe segmentul de intermediere, societatea operează tranzacțiile clienților respectiv operațiunile corporate.

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 titluri 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 prima jumătate a anului 2023, BRK Financial Group a intermediat tranzacții pe segmentul acțiuni în valoare totală de 638,2 milioane lei la BVB (vs 1.1 miliarde lei în S1 2022). Ca și poziționare pe piață, BRK s-a poziționat pe locul 6 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață fiind de 7,22%.

Tranzacționarea pe piețele internaționale a reprezentat în S1 2023 o sursă importantă de venituri din comisioane, în condițiile unui interes crescut al clienților pentru tranzacții pe piețe internaționale.

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 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 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” și „Market making pentru acțiuni” în cadrul programului Market Makingul Emitentului.

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 obligațiuni autohtone unde nu exista 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.

Operațiuni de market-making și furnizare de lichiditate

Începând cu anul 2012, societatea desfășoară activități de market-maker (afișarea și menținerea de cotații ferme de cumpărare/vânzare) pentru diferite instrumente financiare. Beneficiul din acest gen de operațiuni este spreadul (diferența) din cotațiile de cumpărare și vânzare.

Operațiunile de market-making au un caracter continuu în activitatea de bază și sunt specifice firmelor de brokeraj străine astfel încât se justifică să considerăm că aceste operațiuni țin de filiera operațională a activității BRK Financial Group.

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. La 30.06.2023, BRK Financial Group furniza servicii de market-making pentru AAGES, Aquila Part Prod Com, AROBS Transilvania Software, Antibiotice Iasi, Bursa de Valori Bucuresti, DN Agrar Group, Societatea Energetica Electrica, Holde Agri Invest, MedLife, Meta Estate Trust, One United Properties, Purcari, Romcarbon, SN Nuclearelectrica, TeraPlast si Transport Trade Services.

Emisiunea de produse structurate și furnizarea de lichiditate

Începând cu luna mai 2012 au fost lansate primele produse structurate, sub forma certificatelor Turbo având activ suport indicele american Dow Jones Industrial Average. În timp, BRK 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 primul semestrul al anului 2023, BRK Financial Group a înregistrat un rulaj de 223 milioane RON pe segmentul produselor Structurate, menținându-și statutul de lider de piață în topul celor mai activi intermediari de pe segmentul Structurate de la BVB, cu o cota de 39,4%. În primele 6 luni ale anului 2023, BRK a emis 27 produse structurate noi, după cum urmează: 5 certificate Turbo Long și Turbo Short cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average, 7 cu activ suport Gold

Futures, 5 cu activ suport Contract futures Light Sweet Crude Oil, 2 cu activ suport acțiunea Alphabet Inc, 2 cu activ suport acțiunea Meta Platforms Inc, 2 cu activ suport acțiunea Microsoft Corporation, 2 cu activ suport acțiunea Apple Inc, 2 cu activ suport acțiunea Tesla Inc. La data de 30 iunie 2023, BRK avea admise la tranzacționare un număr total de 47 serii de produse, după cum urmează:

- 8 Turbo Long și 10 Turbo Short cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average
- 4 Turbo Long și 1 Turbo Short cu activ suport Gold Futures
- 1 Turbo Short și 1 Turbo Long cu activ suport Silver Futures
- 2 Turbo Long și 2 Turbo Short cu activ suport Copper Futures
- 3 Turbo Long și 6 Turbo Short cu activ suport Contract futures Light Sweet Crude Oil
- 1 Turbo Long cu activ suport Meta Platforms Inc
- 1 Turbo Long și 1 Turbo Short cu activ suport Apple Inc
- 1 Turbo Long și 1 Turbo Short cu activ suport Microsoft Corporation
- 1 Turbo Long și 1 Turbo Short cu activ suport Tesla Inc
- 1 Turbo Long și 1 Turbo Short cu activ suport Alphabet Inc

Activitatea în S1 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 2022, 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 facilitate 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.

Evenimente importante după încheierea S1 2023

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.

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. În ceea ce privește structura rulajelor clienților în S1 2023, aproximativ 70% dintre acestea sunt făcute de către clienții de retail, iar diferența de către clienții instituționali.

	30.06.2023	30.06.2022
Activitatea de intermediere	<u>4,789,372</u>	<u>5,423,926</u>
Venituri comisioane intermediere	2,601,405	3,860,173
Venituri corporate	201,435	523,593
Alte venituri intermediere	1,986,531	1,040,160

Toate cele 3 segmente ale business-ului de intermediere (tranzacționare piața internă, tranzacționare piețe internaționale, servicii adresate emitenților) au generat venituri totale de 4.79 milioane lei, în scădere față de perioada similară a anului 2022. Scăderea veniturilor din intermediere a fost datorată în mare măsură lichidității în scădere a pieței de capital autohtone precum și datorită investitorilor aflați în așteptarea IPO-ului Hidroelectrica. Chiar dacă veniturile din intermediere au fost în scădere în prima jumătate a acestui an, se poate observa o creștere a activelor clienților (+30,8% în S1 2023 față de S1 2022) văzută atât prin creșterea sumelor în cont a acestora, cât și prin creșterea numărului de investitori.

BRK a intermediat tranzacții în valoare totală de 638.23 milioane de lei la BVB în primul semestru al anului 2023 iar ca și poziționare în piață, BRK s-a situat pe poziția 6 în topul intermediarilor la BVB, cu o cota de piață de 7,22%.

Evoluția rezultatelor pe segmentul de intermediere

Activitatea de intermediere	30.06.2023	30.06.2022
Venituri din comisioane pe piața internă	1,770,968	3,043,022
Venituri din comisioane pe piața externă	612,743	485,370
Venituri din activități conexe	217,694	331,782
Venituri comisioane intermediere	2,601,405	3,860,173
Venituri corporate	201,435	523,593
Alte venituri intermediere	1,986,531	1,040,160
Total venituri din activitatea de intermediere	4,789,372	5,423,926
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(1,287,877)	(1,482,015)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(694,352)	(1,427,033)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(172,909)	(142,626)
Cheltuieli cu colaboratorii	(64,543)	(143,238)
Alte cheltuieli activitatea de bază	(170,362)	(441,425)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	(2,390,043)	(3,636,337)
Rezultatul activității de intermediere	2,408,690	1,787,590

Rezultatul segmentului de intermediere a fost de 2.4 milioane RON în primul semestru al anului 2023, în creștere comparativ aceeași perioadă a anului 2022, în special ca urmare a creșterii veniturilor din alte activități de intermediere respectiv scăderea cheltuielilor aferente activității de intermediere.

Activitatea de market making

Denumire	30.06.2023	30.06.2022
Castiguri nete din tranzacții cu produse structurate	1.076.341	2.406.922
Venituri servicii market making prestate emitenților	2.967.796	2.420.230
Total venituri din activitatea de market making	4.044.137	4.827.152
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(1.215.986)	(639.740)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	-	(569.793)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(517.832)	(155.059)
Cheltuieli cu colaboratorii	-	-
Alte cheltuieli activitatea de bază	(85.173)	(143.436)
Total cheltuieli din activitatea de Market Making	(1.818.991)	(1.508.029)
Rezultat din activitatea de Market Making	2.225.146	3.319.123

Veniturile din activitatea de market making au fost de 4.04 milioane lei (în scădere față de 4.82 milioane lei în S1/2023), cu evoluții divergente pe cele 2 subsegmente: veniturile din serviciile de market making prestate emitenților au crescut de la 2.42 milioane lei (S1/2022) la 2.97 milioane lei (S1/2023) pe fondul creșterii portofoliului de clienți pentru acest serviciu, în timp ce câștigurile din tranzacții cu produse structurate sunt de 1.07 milioane lei în S1/2023, în scădere față de 2.40 milioane lei în S1/2022. Această scădere este în linie cu evoluția rulajelor pe segmentul produse structurate, unde BRK și-a păstrat atât poziția de lider pe segment, cât și cota de piață (39%), însă rulajele în sumă absolută au scăzut de la 433 milioane lei la 223 milioane lei, explicația fiind vomele semnificativ mai ridicate din februarie-martie 2022 ca urmare a volatilității crescute pe fondul izbucnirii conflictului din Ucraina. Pentru evitarea oricărui dubiu, considerăm că trebuie să lămurim faptul că aceste venituri se referă strict la suma facturată, nu și la rezultatul tranzacțiilor din aceste tipuri de operațiuni, care a fost (semnificativ) negativ, în linie cu evoluția și volatilitatea pieței. Impactul este negativ al rezultatului acestor tranzacții.

Activitatea de administrare a portofoliului propriu

Denumire	30.06.2023	30.06.2022
Venituri din dividende	263,875	733,164
Căştiguri/(Pierderi) din tranzacţii cu acţiuni şi obligaţiuni realizate	(23,042)	(1,787,641)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(1,651,367)	(4,229,782)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(1,000,000)	(500,000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(1,997,071)	(1,281,872)
Rezultatul activităţii de administrare a portofoliului	(4.407.605)	(7.066.131)

Rezultatul activităţii de administrare a portofoliului este afectat în cea mai mare măsură de cheltuielile cu dobânzile (-2.14 milioane lei), de efectul reevaluării (marcarea la piaţă) poziţiilor din portofoliu (-1.65 milioane lei rezultatul net din reevaluare) şi de înregistrarea unui provision de 1 mil RON aferent unui împrumut acordat către Romlogic Techology, în timp ce rezultatul realizat (marcat) împreună cu dividendele încasate este pozitiv (+240 mii lei).

Evoluţia rezultatelor din administrarea portofoliului propriu de active financiare

	30.06.2023	30.06.2022
Venituri segment market making	4,044,137	4,827,152
Rezultat total portofoliu propriu	(4,407,605)	(7,066,132)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(1,215,986)	(639,740)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	-	(569,793)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(517,832)	(155,059)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(85,173)	(143,436)
Rezultat segment	(2.182.459)	(3,747,009)

Rezultatul segmentului „Operaţiuni House” care include ambele subsegmente (market making şi administrarea portofoliului) precum şi cheltuielile de funcţionare aferente (nu facem o delimitare între aceste subsegmente, întrucât sunt gestionate funcţional în cadrul aceluiaşi departament) ne conduc la un rezultat net al segmentului de -2,2 milioane lei, evoluţia negativă fiind influenţată în cea mai mare parte de rezultatul marcării la piaţă (reevaluării) unor poziţii din portofoliu şi a cheltuielilor cu dobânzile.

Personalul societăţii

La data de 30.06.2023, numărul efectiv al angajaţilor companiei a fost de 41.

Strategia de dezvoltare este reprezentată de ambiţia BRK de a genera performanţă şi o creştere sustenabilă a segmentelor activităţii de bază, existând o proiecţie îndrăznească pentru 2028, care include o creştere progresivă a veniturilor din activitatea de bază până la 50 milioane lei şi creşterea profitului din activitatea de bază până la valoarea de 25 de milioane de lei până în anul 2028. La baza construirii acestei strategii, au fost păstrate valorile tradiţionale ale BRK (inovaţia, satisfacţia clienţilor, profesionalismul angajaţilor şi investiţiile inteligente), iar în baza expertizei şi a avantajelor competitive dobândite de-a lungul timpului BRK îşi propune să genereze performanţă şi o creştere sustenabilă.

Principalele elemente avute în vedere în strategia 2028 sunt:

- Servicii de intermediere,
- Servicii de administrare de portofoliu,
- Poziţionarea în piaţă,
- Acces la finanţare prin intermediul pieţei de capital,
- Emitent de produse structurate,
- Market Maker al Emitenţilor,
- Fonduri de investiţii,
- Portofoliul propriu,
- Politici de bună guvernare şi relaţia cu investitorii,
- Politica de dividende.

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.

Guvernanță corporativă & Relația cu investitorii

Societatea operează după principii solide de guvernanță 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.

La cea mai recentă evaluare realizată de către Asociația pentru Relația cu Investitorii la Bursa din Romania (ARIR), prin indicativul VEKTOR, BRK Financial Group a obținut un punctaj aproape de maxim (9,5 din 10) la indicatorul Vektor, confirmând îndeplinirea criteriilor incluse în metodologia de calcul a acestui indicator. Prin intermediul acestui indicator este evaluată calitatea comunicării și a transparenței față de investitori, iar BRK Financial Group depune toate eforturile pentru a se alinia la cele mai bune practici în zona relației cu investitorii. Grila de evaluare a BRK la revizuirea publicată de către ARIR în Decembrie 2022 poate fi accesată aici: https://bvb.ro/Info/VEKTOR/BRK_20230130093655_SSIF-BRK-FINANCIAL-GROUP-SA-RO.pdf

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 AGEA, hotărârile acestora și rapoarte curente.

Consiliul de Administrație

Administrarea BRK Financial Group a fost asigurată în prima jumătate a anului 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 Consiliul de Administrație, format din trei membri: dl Robert Dănilă, dl Gabriel Goia și dl Sorin Constantin. Dl Dănilă și Dl Goia au primit avizul ASF în luna octombrie 2020, dl Constantin fiind autorizat anterior, în noiembrie 2019.

Pe parcursul semestrului I 2023, Consiliul de Administrație al BRK Financial Group SA s-a întrunit de treisprezece 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 a acestuia, personalul societății care trebuie să prezinte rapoartele de activitate (directorii executivi, reprezentanții CCI, administratorul de risc, auditorul intern, Director Economic, Director Operațiuni House).

Pentru evitarea oricăror potențiale conflicte 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 participății directe sau indirecte, participații 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 iar comitetul de audit are un membru în plus ce deține certificări corespunzătoare.

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 fiind 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 Consilii de Administrație ale altor entități.

Auditorul intern

Pe parcursul semestrului I al anului 2023, auditul intern a fost asigurat de societatea Asconcor SRL, aceasta funcționând independent, în conformitate cu recomandările guvernanței corporative. Rapoartele de audit intern au fost prezentate Consiliului de Administrație al societății și Comitetului de Audit, 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 Financiari din România.

În cadrul AGOA din data de 28.07.2023, a fost aprobată alegerea auditorului financiar JPA Audit&Consultanță SRL pentru anii 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.

Compartimentului 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 semestrului I al anului 2023, Compartimentul de Control Intern și Conformitate a întocmit rapoarte de control, care au fost în conformitate cu Planul Anual de Control și Conformitate sau la solicitarea conducerii societății. Ca urmare a propunerilor formulate în rapoartele de control întocmite în semestrul I al anul 2023, conducerea societății a luat măsuri de remediere prin modificarea anumitor proceduri, adoptarea unor decizii, implementarea unor propuneri de remediere.

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. 2033/2019 privind cerințele prudențiale ale firmelor de investiții, Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile 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 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 și riscul valutar;
- 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;
- 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;
- 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.

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 acestor 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:

La stabilirea limitelor cantitative pentru riscurile financiare, ca principiu general, 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.

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 rezerve lichidități special pentru perioadele de criză astfel cum este prevăzut în Regulamentul UE nr. 2033/2019;

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 cum este prevăzut în Regulamentul UE nr. 2033/2019.

Astfel, la data de 30.06.2023, nivelul fondurilor proprii ale SSIF BRK Financial Group se situa la valoarea de 33.646.599 lei.

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. Rezultatele trimestriale și cele semestriale sunt prezentate doar în rapoarte individuale și neaudiate. 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.

În continuare, BRK are încheiat un parteneriat cu Primăria Cluj-Napoca pentru proiectul *"adoptă un spațiu verde"*, a redus semnificativ utilizarea internă a hârtiei și folosirea plasticului, a sponsorizat evenimente sportive, culturale, a participat la acțiuni de plantare și a încurajat adoptarea unui stil de viață sănătos.

Calendarul financiar 2023

16 August 2023	Rezultate financiare semestriale 2023
9 Noiembrie 2023	Rezultate financiare trimestrul III 2023

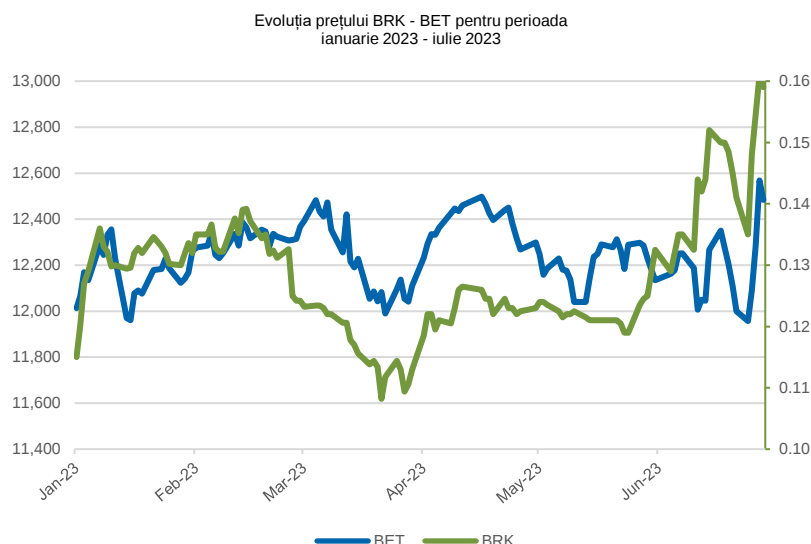
Acțiunea BRK

Acțiunile BRK Financial Group sunt emise în forma dematerializată, ordinare, indivizibile și liber negociabile de la data admiterii 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 BET-XT, BET-BK, BETPlus, BET-XT-TR și BET-XT-TRN.

Compania se află sub incidența legislației pieței de capital.

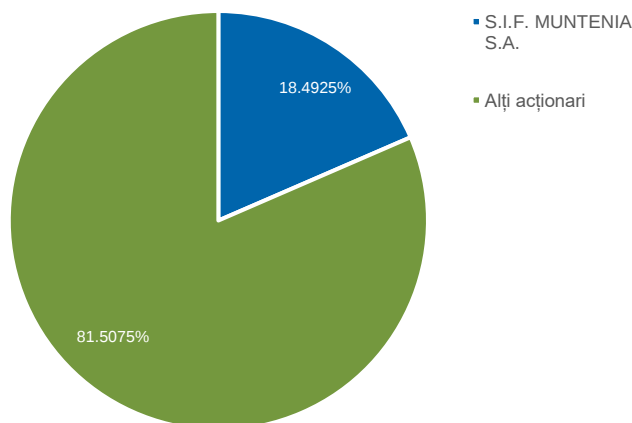
Evidența acțiunilor este ținută de Depozitarul Central, societate de registru independentă, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Numărul total de acțiuni emise de BRK este de 337.429.952, iar valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,15 RON.

Cotația acțiunii BRK a crescut cu 38,3% în prima jumătate a anului 2023, de la 0,115 (3 ianuarie 2023) până la 0,159 la data de 30 iunie 2023.



Acționariat

La data de 30.06.2023, structura acționariatului BRK Financial Group se prezintă astfel:



Contextul bursier

În primul semestru al anului 2023, piața de capital din România a înregistrat creșteri semnificative, iar dacă luăm în considerare și luna iulie, aceasta a devenit a treia cea mai mare piață de capital din regiune în ceea ce privește capitalizarea, datorită listării Hidroelectrica. De asemenea, numărul investitorilor de pe piața de capital din România a continuat să crească și a ajuns la finalul primului trimestru din 2023 la peste 141.000 de investitori, potrivit datelor Fondului de Compensare al Investitorilor (FCI). Acest lucru reprezintă un maxim istoric pentru piața de capital din România.

În ceea ce privește evoluția indicilor de piață ai Bursei de Valori București, în prima jumătate a anului 2023 piața de capital din România marcat o evoluție pozitivă, în ansamblu, dar a subperformat prin comparație cu o serie de indici reprezentativi din alte regiuni. În Europa, indicii au înregistrat evoluții mixte în S1 2023, dar niciun indice relevant nu a înregistrat scăderi în această primă jumătate de an. Cea mai accentuată creștere a fost de 16%, pentru indicele EURO STOXX 50. În SUA, indicele NASDAQ s-a apreciat cu 31,7%, iar în Asia, Japann Nikkei 225 a înregistrat o creștere de 29,2% în S1 2023.

Regiune	Indice	Simbol	Ultimul pret (30 iun. 2023)	Variație de la începutul anului (%)
CEE & EU	Bucuresti (BET)	BET Index	12,483	7.0
	Prague (PX)	PX Index	1,275	6.1
	Budapest (BUX)	BUX Index	50,506	15.3
	Warsaw (WIG20)	WIG Index	2,060	15.0
	Deutsche Boerse (DAX)	DAX Index	16,148	16.0
	Euronext Paris (CAC)	CAC Index	7,400	14.3
	FTSE 100 (UKX)	UKX Index	7,532	1.1
	EURO STOXX 50	SX5E Index	4,399	16.0
USA	Dow Jones Industrial (INDU)	INDU Index	34,408	3.8
	S&P 500 (SPX)	SPX Index	4,450	15.9
	NASDAQ (CCMP)	CCMP Index	13,788	31.7
Asia	Hong Kong Hang Seng (HIS)	HIS Index	19,259	-2.6
	Shanghai (SHCOMP)	SHCOMP Index	3,244	5.0
	Shenzhen (SZCOMP)	SZCOMP Index	2,060	4.3
	Korea (KOSPI)	KOSPI Index	2,596	16.1
	Taiwan (TWSE)	TWSE Index	17,084	20.8
	Japan Nikkei 225 (NKY)	NKY Index	33,719	29.2
	Singapore (STI)	STI Index	3,210	-1.3

Sursa: Bloomberg

Piața de capital din România a crescut cu 10% în primele șase luni ale acestui an, prin prisma indicelui BET-TR, care include și dividendele. La finalul ședinței de tranzacționare din 29 iunie, BET-TR a afișat un nivel de 25.119 puncte, maximul istoric atins de la lansare, în urmă cu 11 ani. Tot în acest timp, BET-NG, indicele companiilor din energie și utilități, a avut o creștere de 12,5%, acesta fiind de altfel cel mai mare ritm de creștere din rândul tuturor indicilor BVB. Deși creșterea înregistrată la finalul lunii iunie la nivelul întregii piețe a avut loc pe fondul unei lichidități în scădere, majoritatea indicilor Bursei de Valori București (BVB), cu excepția BET-FI, care include societățile de investiții financiare și Fondul Proprietatea, se aflau în teritoriu pozitiv la finalul primelor 6 luni ale acestui an, potrivit BVB.

Indice	Anul 2022 (%)	S1 2023 (%)
BET	-11%	7%
BET-TR	-2%	10%
BETPlus	-10%	6%
BET-FI	-4%	-3%
BET-BK	-13%	7%
BET-XT	-11%	6%
BET-XT-TR	-3%	9%
BET-NG	-4%	12%
ROTX	-7%	7%

Sursa: BVB

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 30.06.2023 (%)
SAI BROKER SA	Activități de administrare a fondurilor	220.581	10	99.98%
Firebyte Games SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	16.650.00	0.1	37.94%
Gocab Software SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	42.250.000	0.1	32.53%
Romlogic Technology SA	Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice	1.061.484	10	90,75%
BRK POWER ENERGY	Productia de energie electrica	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 consolidată a poziției financiare la 30 Iunie 2023

In lei		30.06.2023	31.12.2022
Active	NOTA		
Imobilizari necorporale	5	9.953.166	9.593.319
Fond comercial	1	7.907.347	7.907.347
Imobilizari corporale	6	8.872.057	9.265.243
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	8	22.086.873	17.470.539
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	8	49.555.632	52.781.155
Credite si avansuri acordate	9	2.524.768	1.787.182
Creante comerciale si alte creante	12	4.123.342	14.356.070
Alte active financiare	13	54.027.169	58.483.263
Stocuri	14	8.775.267	8.794.331
Cont in banca aferent clientilor	15	212.592.961	50.505.061
Numerar si echivalente de numerar	15	5.414.977	2.750.760
Prime emisiune obligatiuni		109.046	245.154
Total active		385.942.605	233.939.424
Datorii			
Imprumuturi din Obligatiuni	20	28.000.000	28.000.000
Datorii privind leasingul financiar	20	547.333	84.843
Total datorii pe termen lung		28.547.333	28.084.843
Datorii privind impozitul pe profit amânat		558.190	917.638
Venituri in avans		43.750	50.313
Datorii bancare pe termen scurt	20	18.386.715	20.329.411
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	20	190.115	746.742
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	21	259.116.963	104.894.047
Datorii comerciale si alte datorii	22	18.289.276	16.349.110
Provizioane	23	547.013	827.930
Total datorii curente		297.132.022	144.115.191
Total datorii		325.679.355	172.200.034
Capitaluri proprii			
Capital social	16	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	16	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii		-1.285.077	-1.391.444
Prime de capital		5.355	5.355
Subtotal capital si conturi asociate		53.406.361	53.299.995
Diferente din reevaluare		5.541.010	5.608.237
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	17	1.047.591	2.084.760
Alte rezerve		9.534.436	8.590.539
Subtotal rezerve si diferente din reevaluare		16.123.037	16.283.535
Rezultatul curent aferent grupului		-5.658.681	-20.888.003
Rezultat reportat	18	-5.820.521	7.593.547
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii		58.050.197	56.289.074
Interese fara control		2.213.052	5.450.316
Total capitaluri proprii si datorii		385.942.605	233.939.424

Situația consolidată a rezultatului global la 30 Iunie 2023

In lei	Nota	Iunie-23	Iunie-22
Venituri din activitatea de baza		13.975.379	17.488.495
Venituri din activitatea de intermediere		5.943.528	7.012.888
Venituri comisioane intermediere	25	2.326.588	5.449.135
Venituri administrare fonduri		1.155.328	-
Venituri corporate	25	201.435	523.593
Alte venituri intermediere	25	2.260.178	1.040.160
Cheltuieli comisioane intermediere	25	(684.990)	(857.967)
Venituri nete din comisioane		5.258.538	6.154.921
Venituri din activitatea de market making		4.044.137	4.827.152
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	26	1.076.341	2.406.922
Venituri servicii market making prestate emitentilor	26	2.967.796	2.420.230
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate		(126.146)	0
Venituri nete din activitatea de market making		3.917.991	4.827.152
Alte venituri activitatea de baza	29	3.987.714	5.648.455
Venituri din servicii prestate		3.242.879	5.197.857
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor		14.727	-
Venituri din variatia stocurilor		(15.805)	-
Alte venituri activitatea de baza		745.913	450.598
Cheltuieli din activitatea de baza		(17.203.447)	(17.236.003)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	27	(6.948.061)	(7.315.322)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	28	(810.069)	(1.234.736)
Cheltuieli privind prestatii externe	29	(3.572.547)	(4.183.157)
Cheltuieli cu colaboratorii		(64.543)	(331.905)
Cheltuieli cu materii prime si materiale		4.743	-
Alte cheltuieli activitatea de baza	30	(4.484.502)	(2.973.347)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale		(1.328.468)	(1.197.536)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza		(4.039.204)	(605.475)
Activitatea de investitii financiare			
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	31	236.809	(648.654)
Venituri din dividende		263.875	733.164
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate		1.385.368	2.610.063
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate		(1.412.434)	(3.991.881)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	31	(1.646.745)	(4.229.782)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		5.661.739	5.281.494
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		(7.308.484)	(9.511.276)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	31	(2.294.804)	(1.474.995)
Venituri din dobanzi la imprumuturi si obligatiuni		127.196	149.614
Venituri din dobanzi la creditele in marja		55.170	150.566
Venituri din alte dobanzi		42.283	99.204
Cheltuieli cu dobanzi		(2.390.123)	(1.649.016)
(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar		(129.331)	(225.363)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli		290.916	1.056.339
Venituri din anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli		290.916	652.546
Alte provizioane nete		-	403.793
Alte venituri/(cheltuieli) nete		895.404	(81.756)
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active		(172)	2.500
Venituri din productia imobilizata		885.700	-
Alte cheltuieli operationale		(71.976)	(321.491)
Alte venituri operationale		81.853	237.235
Rezultatul activitatilor de investitii financiare		(2.518.420)	(5.378.848)
Rezultatul activitatilor de exploatare (de baza si investitii financiare)		(6.557.624)	(5.984.323)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor		(523.396)	-
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare		(7.081.020)	(5.984.323)

Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit		(26.188)	(256.682)
Profit/(Pierdere) din activitati continue		(7.107.208)	(6.241.005)
Activitati intrerupte		-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)		-	-
Profitul/(Pierdere) perioadei		(7.107.208)	(6.241.005)
Alte elemente ale rezultatului global			
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		(1.037.169)	(615.329)
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei		(1.037.169)	(615.329)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		(8.144.377)	(6.856.334)
Profit atribuibil:			
Actionarilor Societatii		(5.658.681)	(5.896.053)
Intereselor fara control		(1.448.527)	(344.952)
Total profit al perioadei		(7.107.208)	(6.241.005)
Rezultat global atribuibil:			
Actionarilor Societatii		(6.695.850)	(6.511.382)
Intereselor fara control		(1.448.527)	(344.952)
Total rezultat global aferent perioadei		(8.144.377)	(6.856.334)
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	32	(0,0168)	(0,0175)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	32	(0,0168)	(0,0175)
Activitati continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	32	(0,0168)	(0,0175)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	32	(0,0168)	(0,0175)

Președinte CA,
Robert Dănilă

Director General,
Monica Ivan

Director Economic,
Sandu Pali

Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei

Subsemnații, Robert Dănila, Președinte al Consiliului de Administrație, Monica Ivan , Director General, si Pali Sandu Mircea, Director Economic, declarăm pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile individuale și consolidate la 30.06.2023, 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 Dănila

Director General

Monica Ivan

Departament Economic

Sand Pali

Declarație privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă

	Prevederi din Codul de Guvernanță 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 neapareare, cu excepția cazului în care neaparearea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interes 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 oriceschimbare 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 mod corect 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 remunerărilor 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 remunerărilor conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natură, 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 justă 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 candidați 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



BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

A decorative graphic element in the bottom right corner, consisting of a white square frame with a blue background inside, and a yellow curved shape at the bottom right corner.



CUPRINS

1.SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2023	3
2. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.06.2023	4
3. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU 30.06.2023	7
4. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ	11
5.BAZELE ÎNTOCMIRII.....	11
CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII	12
DETERMINAREA VALORILOR JUSTE	12
POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	13
GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR	13
GESTIONAREA CAPITALULUI	20
SEGMENTE OPERAȚIONALE	21
6.IMOBILIZARI NECORPORALE	24
7. IMOBILIZARI CORPORALE	25
8.INVESTIȚII FINANCIARE	27
9.CREDITE SI AVANSURI ACORDATE	28
10.INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE	28
10.CREANȚE COMERCIALE ȘI ASIMILATE	29
10.CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT.....	30
11.NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....	30
12.CAPITAL ȘI REZERVE.....	31
13.REZERVE ȘI DIFERENȚE DE REEVALUARE	31
14.REZULTATUL REPORTAT	32
15.DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII	32
16.ÎMPRUMUTURI	33
17.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	34
18.VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE	34
19.VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING	35
20.CHELTUIELI CU PERSONALUL	35
21.CHELTUIELI COMISIOANE ȘI INTERMEDIARI	35
22.CHELTUIELI CU PRESTĂRILE DE SERVICII.....	36
23. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITĂȚII DE BAZĂ	36
24.CÂȘTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITĂȚII DE TRANZACȚIONARE	36
25.REZULTATUL PE ACȚIUNE	37
26. IERARHIA VALORILOR JUSTE	38
27. PARȚI AFILIAȚE.....	41

1.SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2023

Situația individuală a poziției financiare la 30 Iunie 2023

Active	Nota	30.06.2023	31.12.2022
Imobilizari necorporale	6	295.238	351.065
Imobilizari corporale	7	8.311.753	8.658.073
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	8	42.542.282	44.770.110
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	8	44.805.444	47.098.012
Credite si avansuri acordate	9	4.405.359	4.143.848
Creante comerciale si alte creante	10	2.003.398	1.923.530
Alte active financiare	10	54.027.178	68.220.116
Cont in banca aferent clientilor	11	212.593.937	50.505.061
Numerar si echivalente de numerar	11	4.690.523	1.424.003
Total active		373.675.112	227.093.818
Datorii			
Imprumuturi din Obligatiuni	16	24.496.422	24.432.138
Datorii privind leasing-ul financiar	16	378.431	457.273
Provizioane		-	-
Total datorii pe termen lung		24.874.853	24.889.411
Dobanzi Obligatiuni	16	394.532	322.708
Datorii privind impozitul pe profit amânat	16	558.190	978.691
Datorii privind impozitul pe profit curent	16	-	-
Dividende de plata		365.271	365.271
Datorii bancare pe termen scurt	16	16.889.875	20.329.411
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	16	175.085	166.638
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	16	259.031.313	104.770.215
Datorii comerciale si alte datorii	15	15.725.462	14.003.511
Provizioane	17	337.833	521.882
Total datorii curente		293.477.561	141.458.327
Total datorii		318.352.414	166.347.738
Capitaluri proprii			
Capital social	12	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	12	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	12	(1.285.077)	(1.285.077)
Beneficii care urmeaza a fi acordate salariatilor, directorilor si administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii		1.221.160	697.762
Prime de capital	12	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		(9.056.679)	(6.820.240)
Alte rezerve	13	13.854.287	13.501.013
Total rezerve	13	4.797.608	6.680.773
Rezultatul curent	14	(4.130.842)	(15.161.073)
Rezultatul reportat	14	28.410	15.122.256
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		55,322,698	60.746.080
Total capitaluri proprii si datorii		373.675.112	227.093.818

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi 14.08.2023.

Presedinte CA
Robert Danilă

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

2. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.06.2023

	Nota	30-Jun-23	30-Jun-22
Venituri activitatea de baza		<u>8.833.509</u>	<u>10.251.078</u>
Venituri din activitatea de intermediere		<u>4.789.372</u>	<u>5.423.926</u>
Venituri comisioane intermediere	18	2.601.405	3.860.173
Venituri corporate	18	201.435	523.593
Alte venituri activitatea de baza	18	1.986.531	1.040.160
Cheltuieli comisioane Intermediere		(684.990)	(857.967)
Venituri nete din comisioane		<u>4.104.382</u>	<u>4.565.959</u>
Venituri din activitatea de market making		<u>4.044.137</u>	<u>4.827.152</u>
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	19	1.076.341	2.406.922
Venituri servicii market making prestate emitentilor	19	2.967.796	2.420.230
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	19	(126.146)	(134.074)
Venituri nete din Activitatea de market making		<u>3.917.991</u>	<u>4.693.078</u>
Total Cheltuieli activitatea de baza		<u>(7.476.690)</u>	<u>(8.337.177)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	20	(4.150.105)	(4.253.730)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	21	(762.637)	(1.228.541)
Cheltuieli privind prestatile externe	22	(1.379.275)	(1.333.215)
Cheltuieli cu colaboratorii	20	(64.543)	(143.238)
Alte cheltuieli activitatea de baza	23	(685.390)	(877.240)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale		(434.740)	(501.214)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza(rd.1+rd.2+rd.3)		<u>545.683</u>	<u>921.860</u>
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare		<u>240.833</u>	<u>(1.054.477)</u>
Venituri din dividende	24	263.875	733.164
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	24	1.365.160	1.549.145
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	24	(1.388.202)	(3.336.786)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		<u>(1.651.367)</u>	<u>(4.229.782)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	24	5.657.117	5.281.494
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	24	(7.308.484)	(9.511.276)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate		<u>(1.000.000)</u>	<u>(500.000)</u>
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate		-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	24	(1.000.000)	(500.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar		<u>(1.997.071)</u>	<u>(1.281.872)</u>
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	24	200.165	149.614
Venituri dobanzi credite marja	24	55.170	150.567
Venituri dobanzi altele	24	11.936	33.742
Cheltuieli cu dobanzi	24	(2.149.073)	(1.404.342)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	24	(115.269)	(211.453)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli		<u>184.049</u>	<u>403.794</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli		-	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	24	184.049	403.794

Alte provizioane nete		-	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete		70.426	(155.575)
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active		-	2.500
Alte cheltuieli operationale	24	(35.287)	(214.940)
Alte venituri operationale	24	105.713	56.865
Raportare la 30.06.2023			
Rezultatul activitatilor din investitii(rd.5+rd.6+rd.7+rd.8+rd.9+rd.10)		(4.153.130)	(6.817.912)
Rezultatul activitatilor de exploatare(rd.4+rd.11)		(3.607.447)	(5.896.053)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor		(523.396)	-
Profit inainte de impozitare		(4.130.843)	(5.896.053)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-	-
Rezultat din activitati continue		(4.130.843)	(5.896.053)
Activitati intrerupte		-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)		-	-
Pierdere perioada		(4.130.843)	(5.896.053)
<i>In lei</i>			
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) ne transferate in contul de profit sau pierdere		(2.236.439)	(615.329)
Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere		-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global(FVTOCI)		-	-
Actiuni gratuite primite clasificate ca active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global(FVTOCI)		-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare		-	-
Pozitii ce nu pot fi reclasificate 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		(2.236.439)	(615.329)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		(6.367.282)	(6.511.382)
Profit atribuibil:	25	(4.130.843)	(5.896.053)

Situatia individuala a rezultatului global

Raportare la 30.06.2023

In lei		30.06.2023	30.06.2022
Actionarilor Societatii			
Intereselor fara control			
Pierdere perioada	25	(4.130.843)	(5.896.053)
Total rezultat global atribuibil:			
Actionarilor Societatii			
Intereselor fara control			
Total rezultat global aferent perioadei	25	(4.130.843)	(5.896.053)
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	25	(0.0122)	(0.0175)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)			
Activitati continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	25	(0.0122)	(0.0175)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)			
30.06.2023			
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:		337,429,952	337,429,952

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 14.08.2023.

Presedinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

3. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU 30.06.2023

	Capital social	Actiuni proprii	Diferente din reevaluare Imobilizari corporale	Rezerve legale si statutare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Total capitaluri proprii	Alte elemente ale rezultatului global	Total capitaluri proprii
<i>In lei</i>											
Sold la 1 ianuarie 2023	50.614.493	(1.285.078)	5.608.236	6.095.560	(6.820.240)	2.775.907	(2.515.028)	1.422.956	59.199.187	246.899	60.746.080
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	(4,130,842)	-	(4,130,842)	-	(4,130,842)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizărilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizărilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a investițiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent imobilizărilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(2.236.439)	-	-	-	(2.236.439)	739.842	(2.236.439)
Diminuari ale capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	(4,130,842)	-	-	-	-
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	940.899	940.899
Beneficii care urmeaza a fi acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anulare actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende de plata aferente anului 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 Iunie 2023	50.614.493	(1.285.078)	5.608.236	6.095.560	(9.056.679)	2.775.907	(6.645.870)	1.422.956	52.831.906	940.899	55.322.698

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 14.08.2023.

Președinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

In lei	Capital social	Ajustari ale capitalu-lui	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

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 14.08.2023.

Presedinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

Fluxuri de numerar generate de activitățile de exploatare

	30.06.2023	30.06.2022 RON
Activități operaționale:		
Rezultat Brut	(4.130.842)	(5.896.053)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	434.740	501.214
Venituri din rascumpare acțiuni proprii		27.148
Castiguri(-)/(+)pierderi nerealizate din evaluarea activelor financiare	1.651.366	4.229.782
Ajustarea valorii investițiilor pe termen scurt		-
Impozit pe profit		-
Provizioane pentru active circulante și imobilizate	1.064.284	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(184.049)	-
Cheltuieli cu dobânzile	2.149.073	1.072.356
Venituri din dobânzi	(1.959.075)	(903.593)
Venituri din dividende	(263.875)	(735.187)
Castiguri relative certificate turbo	(1.262.591)	(1.789.266)
Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale		(2.500)
Venituri din dif de curs valutar, aferente piețelor externe	(371.390)	-
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	(2.872.359)	(3.496.100)
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/Descreștere în soldurile de alte creanțe	(79.868)	1.094.823
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	155.799.000	4.458.288
Creștere/(Descreștere) în soldurile de active disponibile la vânzare		-
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	152.846.773	2.057.012
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Impozit pe profit plătit		-
Incasări din dobânzi	1.760.314	903.593
Dobânzi plătite	(2.009.999)	(1.145.289)
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	152.597.087	1.815.317

Fluxuri de numerar generate de activitățile de investiții și cele de finanțare

Fluxuri de numerar din activități de investiții:	30.06.2023	30.06.2022
Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale si necorporale si investitii imobiliare	(352.471)	(587.144)
(+)Incasare(-)Plata în numerar pentru achiziționare de instrumente financiare	14.118.540	3.739.663
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung		2.500
Dividende incasate	263.875	233.264
(Imprumuturi acordate)/rambursate afiliati si marja clienti	(1.000.000)	(1.000.000)
Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo si plati IG	1.262.591	10.767.523
Incasari dobanzi	1.905.310	1.089.496
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor		(450.201)
Flux de numerar net generat de activități de investiții	16.197.844	13.795.102
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Imprumuturi emisiune Obligatiuni		-
Plata pentru achizitionarea prin leasinguri		-
Incasari / plati credite bancare pe termen scurt	(3.439.536)	8.120.372
Flux de numerar net generat de activități de finanțare	(3.439.536)	8.120.372
Fluxuri de numerar – total	165.355.396	23.730.790
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	165.355.396	23.730.790
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	217.284.460	87.928.840
Din care :		
Numerar detinut in numele clientilor	212.593.937	86.706.785
Numerar detinut in numele societatii	4.690.523	1.222.055

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi 14.08.2023.

Presedinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

4. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA („Societatea”) este o societate de servicii de investiții financiare cu sediul în România. Adresa sediului social este Cluj-Napoca, str Moților nr 119, activitatea principală a SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA este intermedierea serviciilor de investiții financiare.

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 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 semestriale individuale aferente exercițiului financiar ale anilor 2022 și 2021 au fost întocmite în baza reglementărilor, standardelor și politicilor contabile incluse în prezentele situații financiare.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA emite pentru perioada de raportare încheiată la data de 30.06.2023 și situații financiare consolidate, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS”).

5.BAZELE ÎNTOCMIRII

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 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 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 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 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 preț de tranzacționare sunt următoarele:

1. Prețul de tranzacționare: pentru deținerile în participații cotate la Bursă, Societatea analizează ca piața să fie activă și lichidă și utilizează drept valoare justă prețul 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, prețul 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 actionar semnificativ, prețul 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, prețul 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, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă determinată prin aplicarea metodei comparative (folosind ca referință multipli de evaluare precum: P/E, P/B, P/S, s.a la care s-au realizat tranzacțiile respective în raport cu rezultatele publicate de companii în anul financiar precedent).

ii. Creanțe comerciale și alte creanțe

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe este estimată ca valoarea prezentă 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 prețul mediu de vânzare și cel de cumpărare și multiplicat, 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 sfârșit de perioadă există mai multe contracte de vânzare decât cele de cumpărare astfel: numărul de poziții deschise calculat ca număr poziții de vânzare minus cele de cumpărare, înmulțit cu diferența dintre prețul de vânzare mediu și prețul de cotație de la sfârșit de perioadă. În mod simetric se calculează în situația în care există mai multe contracte de cumpărare decât de vânzare la sfârșit de perioadă. Valoarea rezultată corectează valoarea inițială a titlului data de marja constituită.

iv. Datorii financiare

Valoarea justă determinată în scopul prezentării este calculată pe baza valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare reprezentând principal și dobanzi, actualizată utilizând rata de dobândă a pieței la data raportării.

v. Împrumuturi acordate

Împrumuturile acordate părților afiliate sunt înregistrate la valoarea justă. Ajustările pentru împrumuturi sunt calculate în funcție de stadiul la care este încadrat.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în Lei (ron), aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în Lei (ron), rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

d) Moneda străină

Tranzacțiile în monedă străină 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 străine, publicate de Banca Națională a României la 30 Iunie 2023 sunt următoarele : 4.9634 Lei/EUR; 4.5750 Lei/USD și 5.7822 Lei/GBP (31 Decembrie 2022 sunt următoarele : 4.9474 Lei/EUR; 4.6346 Lei/USD și 5.5878Lei/GBP)

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 individuale sunt incluse în notele prezentate.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Metodele de calcul și politicile contabile utilizate în aceste situații financiare individuale sunt aceleași utilizate în cele mai recente situații financiare anuale, întocmite pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, 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).

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 operațional
- riscul de rată a dobânzii
- riscul valutar.

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 complexă a societății 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 și proceduri interne, în conformitate cu reglementările și legislația în vigoare. Principiile de administrare a riscurilor includ identificarea și constientizarea riscurilor, asumarea, administrarea și monitorizarea lor, îndeplinirea cerințelor prudențiale în ceea ce privește administrarea riscurilor, revizuirea periodică a politicilor de risc și a procedurilor interne, controlul și gestionarea riscurilor.

Totodată, procedurile interne ale societății definesc politicile de gestionare a riscului, stabilesc limitele și controalele adecvate, modalitățile de monitorizare a riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Cu regularitate, se efectuează misiuni de verificare și urmărire a respectării prevederilor procedurilor interne și a reglementărilor în vigoare și se întocmesc rapoarte către Conducerea Executivă a societății și către Consiliul de Administrație.

În acest fel se dezvoltă un mediu de control ordonat și constructiv, astfel încât, prin activitatea pro-activă de administrare a riscurilor (activitate fundamentală în cadrul societății) să fie cuantificate toate riscurile cu care se confruntă 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 societății 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.

Consiliul de Administrație al BRK Financial Group a aprobat la începutul anului 2023, modificarea Profilului de risc al societății, conformarea cu nivelurile astfel asumate fiind monitorizată de-a lungul anului de către Departamentul specializat. La momentul elaborării situațiilor financiare, Profilul de risc este sumarizat în tabelul de mai jos.

Limite de toleranță/ Categoriile de riscuri		F. Scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
Culoare aferentă nivelului maxim propus						
		(0 - 5%)	(5% - 10%)	(10% - 25%)	(25% - 40%)	> 40% din fp
Riscul de piață	Titluri de capital					Foarte ridicat
	Titluri de creanță		Scăzut			
	OPCVM			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% - 250%)	F ridicat > 250% 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%
Rata fondurilor proprii (RFP)		F scăzut > 300%	Scăzut (250% - 300%)	Mediu (180% - 250%)	Ridicat (150% - 180%)	F ridicat (100% - 150%)
Cerința de lichiditate (conform IFREP)		F scăzut > 350%	Scăzut (250% - 350%)	Mediu (180% - 250%)	Ridicat (100% - 180%)	F ridicat (33,33% - 100%)

Riscul de piață este 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 pierderi financiare 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 fondurilor proprii reprezintă raportul dintre fondurile proprii ale societății și cerințele de fonduri proprii ale acesteia. Cerința de lichiditate reprezintă rezerva de lichiditate care trebuie să fie de cel puțin o treime în raport cu cerința bazată pe cheltuielile generale fixe, astfel încât societatea să poată funcționa fără să trebuiască să rezerve lichidități special pentru perioadele de criză.

Categorii de riscuri

Riscul de credit

Riscul de credit se referă la riscul înregistrării de pierderi 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 clienților 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 dețineri: poziții pe instrumente financiare care nu aparțin portofoliului tranzacționabil, expuneri provenind din comisioane, dobânzi, dividende, marje pentru contractele futures, opțiuni, warrante, creanțe asupra entităților financiare și nefinanciare, elemente extrabilanțiere legate de alte elemente decât cele incluse în portofoliul tranzacționabil, 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 neîndeplinii 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 contrapărții 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 tranzacționate pe OTC și instrumente financiare derivate de credit;
- 2 acorduri *repo*, acorduri *reverse repo*, operațiuni de dare sau luare de titluri/mărfuri cu împrumut care se bazează pe titluri sau mărfuri incluse în portofoliul de tranzacționare;
- 3 tranzacțiile de creditare în marjă în legătură cu titluri sau mărfuri, și
- 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

<i>În lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Banca Transilvania	130.727.363	8.233.560
BRD - Group Societe Generale	2.103.721	1.162.657
UniCredit Bank	7.539	7.579
First Bank	-	206.858
Idea Bank	-	-
Banca Romaneasca	-	10.001.009
Intesa San Paolo Bank	819	4.065.699
Techventures Bank	82.915.965	27.015.861
Alte bănci comerciale	1.529.053	1.235.840
Total depozite la bănci	-	-
Numerar	-	-
Total conturi curente și depozite la bănci	217.284.460	51.929.064

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca entitatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. La data prezentului raport, BRK Financial Group are credite în sold.

În ceea ce privește activitatea de intermediere, lichiditatea în relațiile cu clienții este asigurată prin faptul ca societățile de investiții au obligația să mențină disponibilitățile clienților în conturi separate, fără a le putea utiliza în vreun fel.

În ceea ce privește lichiditatea generală, sursele curente de disponibilități sunt reprezentate de rezultatele activității de plasament, comisioanele încasate de la clienți, iar ca surse extraordinare majorările de capital.

Riscul de lichiditate îmbracă două forme:

Riscul de lichiditate al portofoliului de instrumente financiare – pierderi care pot fi înregistrate de către BRK Financial Group datorită imposibilității găsirii unei contrapărți în tranzacții financiare, fiind astfel pusă în dificultate în ceea ce privește închiderea pozițiilor pe instrumentele financiare care înregistrează variații nefavorabile ale prețului.

Riscul de acoperire a necesarului de lichiditate – pierderi care pot fi înregistrate de către BRK Financial Group datorită imposibilității de a finanța ieșirile nete (datoriile curente) înregistrate într-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 calculează ca raport între valoarea activelor cu un grad ridicat de lichiditate și valoarea activului total.

Rata de acoperire a necesarului de lichidități (LCR) – se calculează ca raport între valoarea activelor cu un grad ridicat de lichiditate (rezerve de lichiditate) și valoarea datoriilor curente (datorii încadrate în banda de scadență cu maturitate maxim 30 zile).

Riscul finanțării activelor pe termen lung din resurse altele decât cele permanente – se calculează ca raport între valoarea resurselor cu caracter temporar (ex: dividende neridicate, credite, obligațiuni emise, etc) și valoarea activului total.

În cadrul activelor cu grad ridicat de lichiditate au fost incluse următoarele dețineri:

- conturile la bănci (numerar și depozite);
- valoare ajustată acțiuni;
- valoare ajustată OPC.

Valorile care au intrat în calculul riscului de lichiditate la SSIF BRK Financial Group la 30.06.2023 au fost următoarele:

Riscul de piață

	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an de zile	Fără maturitate prestabilită
30 iunie 2023					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	211.358.267	-	-	-	211.358.267
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	31.107.141				
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	42.542.282	-	-	-	42.542.282
Credite și avansuri acordate	4.405.359	-	4.405.359	-	-
Obligațiuni la valoare justă	96.924	-	-	96.924	-
Alte active financiare	2.099.476	-	-	-	2.099.476
Total active financiare	291.609.448	-	96.924	946.302	256.000.024
Datorii financiare	16.889.875	-	16.889.875	-	-
Dividende de plată	365.271	-	365.271	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	25.000.000	-	-	25.000.000	-
Total datorii financiare	42.255.146	-	17.255.146	25.000.000	-
		Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an de zile	Fără maturitate prestabilită
31 Decembrie 2022					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	47.279.699	-	-	-	47.279.699
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	33.324.793				
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	42.044.539	-	-	-	42.044.539
Credite și avansuri acordate	135.800	-	135.800	-	-
Obligațiuni la valoare justă	4.143.848	-	-	946.302	-
Alte active financiare	3.671.092	-	-	-	3.671.092
Total active financiare	130.599.771	-	135.800	946.302	92.995.330
Datorii financiare	20.329.411	-	20.329.411	-	-
Dividende de plată	365.271	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	25.000.000	-	-	-	-
Total datorii financiare	45.694.682	-	20.329.411	-	-

Riscul de piață este riscul ca variația prețurilor pieței, cum ar fi prețul instrumentelor de capitaluri proprii, cursul de schimb valutar și rata dobânzii să afecteze veniturile societății sau valoarea instrumentelor financiare deținute. Obiectivul gestionării riscului de piață este acela de a monitoriza și controla expunerile la riscul de piață în cadrul unor parametri acceptabili și în același timp, de a optimiza rentabilitatea investițiilor.

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:

i) Riscul de preț

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

Domeniu	Iunie-23 Valoare (RON)	%	Dec-22 Valoare (RON)	%
Agricultura silvicultura si pescuit	509.316	0.58%	461.772	0.51%
Comert cu ridicata si cu amanuntul;	4.098.897	4.67%	5.118.770	5.57%
Constructii	-	0.00%	575.216	1.18%
Industria extractiva	1.000.000	1.14%	1.852.629	3.80%
Sanatate	407.224	0.46%	790.971	0.86%
Industria prelucratoare	7.109.818	8.10%	7.562.493	8.23%
Informatii si comunicatii	20.473.183	23.33%	19.586.884	21.32%
Intermedieri financiare si asigurari	27.912.888	31.80%	28.574.713	31.10%
Tranzactii imobiliare	11.031.873	12.57%	14.263.481	15.92%
Activitati ale holdingurilor	11.949.076	13.62%	666.956	0.73%
Productia de energie electrica	1.309.856	1.49%	1.469.677	1.60%
alte	759.175	0.87%	12.237.822	13.32%
Transport si depozitare	1.202.478	1.37%	768.451	0.84%
Total	87.763.784		91.867.989	

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, la 30 Iunie 2023 Societatea deține preponderent acțiuni în societăți care activează în domeniul sectorului Intermedieri financiare și asigurări, cu o pondere de 31.80 % din total portofoliu.

Riscul operațional

Riscul operațional este riscul înregistrării de pierderi directe sau indirecte rezultând dintr-o gama 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 operațional, 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 operațional 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 cât și a organizării interne a societății.

Responsabilitatea principală pentru dezvoltarea și implementarea controalelor privind riscul operațional revine conducerii societății. Această responsabilitate este susținută prin dezvoltarea de standarde generale la nivelul societății pentru gestionarea riscului operațional 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 operaționale 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 revizuii periodice a procedurilor interne. Rezultatele acestor revizuii sunt discutate cu membrii conducerii.

Riscul de rată a dobânzii

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA în luna Mai 2023 a semnat un act adițional de prelungire a liniei de credit pe o perioadă de 1 an, în scopul susținerii activității curente a societății. Dobânda aferentă liniei de credit este compusă din indicele de referință ROBOR la 3 luni și o marjă fixă. Valoarea liniei de credit este în sumă de 22.000.000 lei.

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 datoriilor 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.

În lei	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an de zile	Fără maturitate prestabilită
30 Iunie 2023					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	211.358.267	-	-	-	211.358.267
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	31.107.141	-	-	-	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	42.542.282	-	-	-	42.542.282
Credite și avansuri acordate	4.405.359	-	4.405.359	-	-
Obligațiuni la valoare justă	96.924	-	-	96.924	-
Alte active financiare	2.099.476	-	-	-	2.099.476
Total active financiare	291.609.448	-	4.405.359	96.924	256.000.024
Datorii financiare	16.889.875	-	16.889.875	-	-
Dividende de plată	365.271	-	365.271	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	25.000.000	-	-	25.000.000	-
Total datorii financiare	42.255.146	-	17.255.146	25.000.000	-

În lei	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an de zile	Fără maturitate prestabilită
31 Decembrie 2022					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	47.279.699	-	-	-	47.279.699
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	33.324.793	-	-	-	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	42.044.539	-	-	-	42.044.539
Credite și avansuri acordate	4.143.848	-	4.143.848	-	-
Obligațiuni la valoare justă	135.800	-	-	135.800	-
Alte active financiare	3.671.092	-	-	-	3.671.092
Total active financiare	130.599.771	-	135.800	946.302	92.995.330
Datorii financiare	20.329.411	-	20.329.411	-	-
Dividende de plată	365.271	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	25.000.000	-	-	-	-
Total datorii financiare	45.694.682	-	20.329.411	-	-

Riscul valutar

BRK Financiacial 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 Financial Group.

BRK Financial 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 în valută;

- contracte de leasing;
- garanții la instituțiile pieței;
- obligațiuni în valută.

Metodologia de determinare a expunerii și a cerinței de capital se prezintă astfel :

În lei

30 Iunie 2023

Active financiare

	RON	EUR	USD	Alte valute
Numerar și echivalente de numerar	211.358.267	4.997.744	928.449	303
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	31.107.141	-	2.497.900	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	42.542.282	-	-	-
Obligațiuni la la valoarea justă prin contul de profit si pierdere	96.924	247.425	-	-
Credite si avansuri acordate	4.405.359	-	-	-
Alte active financiare	2.099.476	41.681.404	10.246.299	-
Total active financiare	291.609.448	46.926.573	13.672.647	303
Datorii financiare	16.889.875	-	-	-
Datorii imprumut obligatiuni	25.000.000	-	-	-
Dividende de plată	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	-	-
Total datorii financiare	41.889.875	-	-	-

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 justă prin alte elemente ale rezultatului global	42.044.539	-	-	-
Obligațiuni la la valoarea justă 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
Datorii financiare	20.329.411	-	-	-
Datorii imprumut obligatiuni	25.000.000	-	-	-
Dividende de plată	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	-	-
Total datorii financiare	45.329.411	-	-	-

GESTIONAREA CAPITALULUI

Politica Consiliului de Administrație al BRK FINANCIAL GROUP SA este de a menține o bază solidă a capitalului necesară menținerii încrederii investitorilor, creditorilor și pieței și sustinerii dezvoltării viitoare a societății. Consiliul de Administrație monitorizează rentabilitatea tuturor agențiilor în care se desfășoară activitate de tranzacționare după o bază lunară, iar rezultatele analizei se discută în cadrul sedințelor lunare ale Consiliului de Administrație.

Tot în cadrul sedințelor lunare ale Consiliului de Administrație se discută raportul asupra activității de investiții întocmit de către departamentul de analiză, se monitorizează astfel rezultatele globale, pentru a menține o rentabilitate cât mai ridicată a capitalurilor.

BRK FINANCIAL GROUP SA este supusă reglementărilor de prudențialitate în ceea ce privește cerințele minime de capital și nivelul minim al fondurilor proprii precum și cerința minimă de lichiditate, astfel încât să se asigure acoperirea riscurilor.

- 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 cum este prevăzut în Regulamentul UE nr. 2033/2019.

- 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, pentru a putea funcționa fără să trebuiască să rezerve lichidități special pentru perioadele de criză.

Denumire Indicator	Raportare la data de 30 iunie 2023	Raportare la data de 31 decembrie 2022
Fonduri proprii totale	33,646,559	40,187,045
Cerinta de fonduri proprii	13,456,969	14,424,015
Rata fondurilor proprii	250%	278%
Cerinta de lichiditate	675%	398%

Este de notat faptul ca cerințele privind adecvarea capitalului nu solicită fonduri proprii pentru riscul de lichiditate.

Conform reglementărilor în vigoare, se raportează către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) expunerile mari, care sunt definite ca fiind acele expuneri brute care depășesc 25% din fondurile proprii.

De asemenea, se urmăresc participațiile calificate, reprezentând participația directă sau indirectă a cel puțin 10% din drepturile de vot sau din capitalul unei entități.

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 titluri 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 prima jumătate a anului 2023, BRK Financial Group a intermediat tranzacții pe segmentul acțiuni în valoare totală de 638,2 milioane lei la BVB (vs 1.1 miliarde lei în S1 2022). Ca și poziționare pe piață, BRK s-a poziționat pe locul 6 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață fiind de 7,22%.

Tranzacționarea pe piețele internaționale a reprezentat în S1 2023 o sursă importantă de venituri din comisioane, în condițiile unui interes crescut al clienților pentru tranzacții pe piețe internaționale.

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 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 market making” și „Market making pentru acțiuni” în cadrul programului Market Makingul Emitentului.

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, obligațiuni autohtone unde nu exista 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.

Operațiuni de market-making și furnizare de lichiditate

Începând cu anul 2012, societatea desfășoară activități de market-maker (afișarea și menținerea de cotații ferme de cumpărare/vânzare) pentru diferite instrumente financiare. Beneficiul din acest gen de operațiuni este spreadul (diferența) din cotațiile de cumpărare și vânzare.

Operațiunile de market-making au un caracter continuu în activitatea de bază și sunt specifice firmelor de brokeraj străine astfel încât se justifică să considerăm că aceste operațiuni țin de filiera operațională a activității BRK Financial Group.

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. La 30.06.2023, BRK Financial Group a furnizat servicii de market-making pentru AAGES, Aquila Part Prod Com, AROBS Transilvania Software, Antibiotice Iasi, Bursa de Valori Bucuresti, DN Agrar Group, Societatea Energetica Electrica, Holde Agri Invest, MedLife, Meta Estate Trust, One United Properties, Purcari, Romcarbon, SN Nuclearelectrica, TeraPlast si Transport Trade Services.

Informatiile referitoare la segmentele raportabile se prezintă astfel:

Informatii privind segmentele raportabile

	Iunie- 2023				Iunie- 2022				iunie-2023	iunie-2022
	Total, din care:	Intermediere	Tranzactionare	Nerepartizat	Total, din care:	Intermediere	Tranzactionare	Nerepartizat		
Activitatea de intermediere	2.802.840	2.802.840	-	-	5.423.926	5.423.926	-	-	2.529.194	5.423.926
Activitatea de market making	4.044.137	-	4.044.137	-	4.827.152	-	4.827.152	-	4.044.137	4.827.152
Alte venituri activitatea de baza	1.986.531	1.986.531	-	-	-	-	-	-	1.986.531	-
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	240.833	-	240.833	-	(1.054.477)	-	(1.054.477)	-	240.833	(1.054.477)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(1.651.367)	-	(1.651.367)	-	(4.229.782)	-	(4.229.782)	-	(1.651.367)	(4.229.782)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(1.000.000)	-	(1.000.000)	-	(500.000)	-	(500.000)	-	(1.000.000)	(500.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(1.997.071)	-	(1.997.071)	-	(1.281.872)	-	(1.281.872)	-	(1.997.071)	(1.281.872)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	184.049	-	-	184.049	403.794	-	-	403.794	184.049	403.794
Alte venituri/(cheltuieli) nete	70.426	-	-	70.426	(155.575)	-	-	(155.575)	70.426	(155.575)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(4.150.105)	(1.287.877)	(1.215.986)	(1.646.242)	(4.253.730)	(1.482.015)	(639.740)	(2.131.975)	(4.150.105)	(4.253.730)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(196.032)	-	-	(762.637)	(2.086.508)	(569.066)	(569.793)	(89.683)	(196.032)	(2.086.508)
Cheltuieli comisioane Intermediere	-	(684.990)	-	-	-	(857.967)	-	-	-	-
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	-	-	(126.146)	-	-	-	(134.074)	-	-	-
Cheltuieli privind prestatile externe	(917.969)	(172.909)	(391.686)	(814.680)	(1.333.215)	(142.626)	(155.059)	(1.035.530)	(917.969)	(1.333.215)
Cheltuieli cu colaboratorii	(64.543)	(64.543)	-	-	(143.238)	(143.238)	-	-	(64.543)	(143.238)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(685.390)	(170.362)	(85.173)	(429.855)	(877.240)	(293.050)	(143.436)	(440.754)	(685.390)	(877.240)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(434.740)	-	-	(434.740)	(501.214)	-	-	(291.566)	(434.740)	(501.214)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	(523.396)	-	-	(523.396)	-	-	-	-	(523.396)	-
Total explicat:	(4.130.843)	2.408.691	(2.182.459)	(4.357.075)	(5.761.978)	1.935.965	(3.881.082)	(3.741.287)	(2.291.796)	(5.761.978)
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	(4.130.843)	2.408.691	(2.182.459)	(4.357.075)	(5.761.979)	1.935.965	(3.881.082)	(3.741.287)	1.954.615	(5.761.979)
Impozit pe profit	-	-	-	-	(238.312)	-	-	-	-	-
Activele segmentului raportabil, din care:	274.842.490	212.593.937	53.641.562	-	168.610.554	61.252.502	98.348.914	-	274.842.490	168.610.554
- Imobilizari necorporale	295.238	-	-	295.238	351.065	-	-	351.065	295.238	351.065
- Imobilizari corporale	8.311.753	-	-	8.311.753	8.658.073	-	-	8.658.073	8.311.753	8.658.073
- Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Investitii financiare	42.542.282	-	42.542.282	-	91.868.122	-	91.868.122	-	42.542.282	91.868.122
-Credite si avansuri acordate	4.405.359	-	4.405.359	-	4.143.848	-	4.143.848	-	4.405.359	4.143.848
- Creante comerciale si alte creante	2.003.398	-	2.003.398	-	11.660.382	10.747.441	912.941	-	2.003.398	11.660.382
- Disponibilitati	217.284.460	212.593.937	4.690.523	-	51.929.064	50.505.061	1.424.003	-	217.284.460	51.929.064
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	-	318.352.414	150.833.627
- sumele clientilor	212.593.937	212.593.937	-	-	104.770.215	104.770.215	-	-	212.593.937	104.770.215

6.IMOBILIZARI NECORPORALE

<i>In lei</i>	Licente si programe informatice	Avansuri	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2022	5.122.651	27.820	5.150.470
Achizitii	169.338	24.455	193.793
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	10.572	-	10.572
Din care prin transfer	-	-	-
iesiri	-	(23.430)	(23.430)
Din care prin transfer	-	-	-
Sold la 30 Iunie 2023	5.302.561	28.844	5.331.405
Amortizare si pierderi din deprecieri	Licente si programe informatice	Avansuri	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	4.846.207	-	4.846.207
Amortizarea in cursul anului	210.201	-	210.201
Pierderi din deprecieri 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	42.969	-	42.969
Pierderi din deprecieri recunoscute pe cheltuieli	-	-	-
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
Sold la 30 Iunie 2023	5.036.168	-	5.036.168
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 30 Iunie 2023	266.394	28.844	295.238

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

Duratele de viață utilizate la calculul imobilizărilor necorporale sunt în medie de 3 ani, metoda de amortizare utilizată este cea liniara.

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

7. IMOBILIZARI CORPORALE

In lei	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	7.786.659	2.700.671	373.194	22.343	10.882.866
Achizitii si modernizari efectuate	-	338.197	37.998	0	376.195
Transferuri la /de la imobilizari in curs	-	-	-	-	-
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizarilor:	-	-	-	-	-
compensarea amortizarii in sold cu activele	-	-	-	-	-
inregistrarea cresterii de valoare	0	-	-	-	-
Transferuri la active detinute pentru vanzare	-	-	-	-	-
Transferuri de la investitii imobiliare	-	-	-	-	-
"Iesiri de imobilizari corporale:	-	(45.970)	-	-	(45.970)
- prin vanzare"	-	-	(37.998)	-	(37.998)
- prin casare	-	338.197	37.998	-	376.195
Sold la 31.12.2022	7.786.659	2.992.898	373.194	22.343	11.175.093
Sold la 01.01.2023	7.786.659	2.992.898	373.194	22.343	11.175.093
Achizitii si modernizari efectuate	-	35.702	9.748	0	45.450
Transferuri la /de la imobilizari in curs	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
"Iesiri de imobilizari corporale:	-	-	-	-	-
- prin vanzare"	-	0	-	-	-
- prin casare	-	-	-	-	-
Sold la 30.06.2023	7.786.659	3.028.600	382.942	22.343	11.220.543

In lei	Terenuri si cladiri	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier,aparatura birotica si alte	Imobilizari in curs de executie	Total
Amortizare si pierderi din deprecieri					
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 deprecieri, 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	291.139	-	2.517.020
Sold la 01.01.2023	579.846	1.646.036	291.139	-	2.517.020
Amortizarea in cursul anului	144.961	180.465	66.344		391.770
Pierderi din deprecieri, 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	-	-	-	-	-
Sold la 30.06.2023	724.807	1.826.500	357.483	-	2.908.790
Valori contabile:					
Sold la 1 ianuarie 2022	7.496.736	1.551.696	-7.856	22.343	9.062.918
Sold la 31 Decembrie 2022	7.206.813	1.346.863	82.054	22.343	8.658.073
Sold la 1 ianuarie 2023	7.206.813	1.346.863	82.054	22.343	8.658.073
Sold la 30 Iunie 2023	7.061.852	1.202.100	25.458	22.343	8.311.753

La data de 30.06.2023 societatea are în exploatare pentru desfășurarea activității sediul central din Cluj Napoca, str. Moșilor 119, precum și imobilele deținute în București, Suceava, Iași unde funcționează agențiile pentru activitatea de intermediere. Societatea nu deține la data de 30.06.2023 terenuri pentru activitatea de exploatare, iar cele aferente clădirilor în exploatare sunt încorporate în valoarea clădirii.

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

Imobilizari corporale gajate sau ipotecate

De asemenea, în data de 15.05.2023 a fost semnat un Act adițional la contractul de credit cu CEC Bank pentru prelungirea liniei 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 obținută va fi utilizată de societate pentru a finanța activitatea curentă, pentru achiziții acțiuni aferente operațiunilor de 'market making' precum și pentru hedging/produse structurate.

Prezentări privind reevaluarea

Mijloacele fixe reprezentând clădiri au fost reevaluate la data de 31.12.2021. Evaluarea a fost realizată de către un expert evaluator, societatea Neoconsult Valuation SRL, în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare și a metodologiei de lucru recomandate de către ANEVAR.

8.INVESTIȚII 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

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

Actiuni Cotate

Actiuni Necotate

actiuni cotate

unitati de fond cotate

unitati de fond necotate

obligatiuni cotate

obligatiuni necotate

actiuni necotate

Alte instrumente financiare

	Iunie-23	Decembrie-22
Actiuni Cotate	42.542.282	44.770.110
Actiuni Necotate		
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	42.542.282	44.770.110
actiuni cotate	31.107.141	33.324.793
unitati de fond cotate	-	-
unitati de fond necotate	11.626.173	10.999.775
obligatiuni cotate	-	247.425
obligatiuni necotate	96.924	135.800
actiuni necotate	1.975.206	2.390.219
Alte instrumente financiare		
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	44.805.444	47.098.012
Total investitii financiare	87.347.726	91.868.122

Titlurile cotate: acțiuni, obligațiuni și unități de fond sunt evaluate la cursul la 30.06.2023 publicat de Bursa de Valori București.

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

Produsele structurate deținute sunt evaluate la cotația din 30.06.2023.

Instrumentele financiare tranzacționate pe piețele internaționale sunt de tipul contractelor futures, a opțiunilor și a contractelor pe diferență (CFD-uri) și sunt utilizate în scop speculativ și hedging pentru operațiunile de formator de piață. Acestea sunt evaluate la cotația la data de 30.06.2023.

9. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE

In lei	lunie-23	Decembrie-22
Credite în marja - valoare bruta	2.083.538	1.622.192
Împrumuturi acordate partilor afiliate	4.399.260	3.600.000
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate	522.561	521.655
Alte Împrumuturi acordate	1.233.375	1.233.375
Depreciere împrumuturi parti afiliate	(3.833.375)	(2.833.375)
Credite si avansuri acordate - valoare neta	4.405.359	4.143.848

În primul semestru al anului 2023 societatea Brk Financial Group SA a acordat împrumuturi societăților afiliate astfel: societății Romlogic Technology SA – 600.000 lei. Pentru a determina valoarea justă, conducerea Societății a luat în considerare fluxurile nete viitoare de numerar aferente acestor împrumuturi, aceste împrumuturi având maturitatea peste 1 an de zile la 30 Iunie 2023. Pentru fiecare împrumut au fost definite 3 scenarii în ce privește recuperabilitatea sumelor acordate în intervalul de timp până la scadența contractului de împrumut.

Pentru împrumuturile acordate societății Romlogic Technology SA, conducerea BRK Financial Group consideră că aceste împrumuturi se află în stadiul 2 de default, astfel că fost luată în considerare o depreciere de 100 % din valoarea totală a împrumutului în sumă absolută de 2.600.000 lei pentru determinarea valorii juste.

Societatea a menținut serviciul oferit clienților de a efectua tranzacții în marjă. Soldul creditelor în marjă acordate clienților la 30.06.2023 a fost de 2.083.538 lei.

Pentru creditele în marjă, clienții aduc ca și garanții titlurile achiziționate cu aceste credite. Prin urmare nu există indicii de depreciere iar aceasta reprezintă valoarea justă la 30 Iunie 2023.

10. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE

Societățile afiliate precum și societățile asociate (unde se deține influența semnificativă) sunt menționate mai jos. La cele la care cota de deținere este sub 20%, influența semnificativă este datorată prezenței în consiliul de administrație al societății respective.

Procentul de deținere și valoarea participației în lei la entitățile asociate sunt următoarele :

Societate	Procent deținere în Iunie 2023	Valoarea participație Iunie 2023	Procent deținere în 2022	Valoarea participație 2022
SAI Broker	99,98%	9.573.592	99,98%	10.054.082
Firebyte Games SA	37,94%	5.994.000	37,94%	6.376.950
Gocab Software	32,53%	2.323.750	32,53%	1.622.400
Romlogic Technology SA	90,75%	1.730.219	90,75%	2.717.399
POWER ENERGY SA	50,00%	200.000	50,00%	250.000
Total		19.821.561		21.020.831

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA deține participație semnificativă în cadrul societății SAI Broker SA (99.98%) și are o influență semnificativă în societatea Romlogic Technology SA (90.75%), BRK POWER ENERGY(50%), GOCAB SOFTWARE(49.85%).

În primul semestru al anului 2023 nu s-au înregistrat dividende de încasat de la societățile asociate.

În primul semestru al anului 2023, tranzacțiile cu părțile afiliate se prezintă în felul următor:

Denumire	Natura afilierii	Natura activitatii	Volum si ponderea activitatii respective
SAI Broker	Procent detinere 99.98%	Administrare investitii	-venituri din comisioane intermediere 9.897 Lei -venituri din comisioane distributie in valoare de 797 lei - venituri din chirii refacturare utilitati in suma de 25.534 lei
Romlogic Technology SA	Procent detinere 90.75%	Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice	-venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 153.841 lei -Acordare imprumut 600.000 lei
Gocab Software	Procent detinere 32,53%	Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)	- Venituri di dobanzi aferente creditelor acordate 46.324 lei -venituri din chirii 8.400
Firebyte Games SA	Procent detinere 37,94%	Dezvoltarea jocuri pentru device- rui mobile	-venituri din comisioane intermediere 3029 lei -venituri din chirii 7.287 lei
BRK POWER ENERGY SA	Procent detinere 50 %	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	- venituri din chirii in suma de 2.525 lei

Tranzacțiile cu părțile afiliate s-au realizat la valoare de piață.

La data de 30.06.2023 și 31.12.2022 soldurile creanțelor societății din relațiile cu părțile afiliate au fost următoarele:

In lei	Iunie-23	Decembrie-22
SAI Broker	53	53
Firebyte Games SA	3.975	3.975
Gocab Software	1.052.394	14.400
Romlogic Technology SA	3.701.823	2.947.982
POWER ENERGY SA	1.116	1.116
Total	4.759.361	2.967.526

10.CREANȚE COMERCIALE ȘI ASIMILATE

In lei

	Iunie-23	Decembrie-22
Creante comerciale	1.013.951	1.079.828
Creante fata de bugetul statului	-	-
Creante nete fata de debitori.din care :	62.941	64.764
Angajati cu angajamente de plata	28.698	28.698
Debitori fosti angajati si terti	34.243	36.066
Alti debitori	925.452	778.938
Total creante comerciale si alte creante	2.002.344	1.923.530

Debitorii din tranzacționarea instrumentelor financiare ale societății provin din tranzacții încheiate în luna Iunie 2023 care au ca și dată de decontare primele două zile din iulie 2023.

Similar, debitorii din instrumente financiare decontate de clienți provin din tranzacții încheiate în iunie 2023 care au ca și dată de decontare primele două zile din iulie 2023.

	Iunie-23	Decembrie-22
Debitori din tranzactionarea instrumuntelor financiare ale Societatii	5.753.794	6.821.348
Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti	48.273.384	61.398.768
Alte active financiare	54.027.178	68.220.116

Soldurile brute si deprecierile debitorilor sunt urmatoarele:

In lei	Iunie-23	Decembrie-22
Debitori fosti angajati si terti ,Stadiul 3	1.807.698	1.809.521
Depreciere debitori fosti angajati si terti	(1.773.455)	(1.773.455)
Debitori fosti angajati si terti - valoarea neta	34.243	36.066

Miscarea ajustărilor de valoare pentru depreciere a creanțelor față de debitori (angajați debitori și terți debitori) în cursul anului a fost următoarea:

In lei	Iunie-23	Decembrie-22
Sold la 1 ianuarie		
Provizioane suplimentare	1.773.455	1.773.455
Anulare provizioane	-	-
Sold la 30 iunie 2023	1.773.455	1.773.455

În primul semestru al anului 2023 nu s-au reluat la venituri ajustari aferente unor recuperări de creanțe.

10.CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

Datorii privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute

In lei	Iunie-23	Decembrie-22
Diferente din reevaluare mijloace fixe	5.541.010	5.608.237
Diferente din reevaluare active financiare evaluate prin alte lemente ale rezultatului Global	-	-
Cota de impozitare	16%	16%
Creante privind impozitul amanat nerecunoscute	886.562	897.318

11.NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

In lei	Iunie-23	Decembrie-22
Cont in numerar aferent clientilor	212.592.961	50.505.061
Numerar si echivalente de numerar	4.691.499	1.424.003
Sold la 30 Iunie 2023	217.284.460	51.929.064

Poziția de numerar și echivalente de numerar include și depozitele pe termen scurt.

Soldurile clienților aflate în conturi la bănci sunt evidențiate și gestionate în mod separat de cele ale societății și pot fi utilizate în baza ordinelor de tranzacționare date de către clienți.

Societatea a efectuat o analiză privind calculul de depreciere a numerarului și echivalentelor de numerar conform IFRS 9 și consideră că impactul rezultat este unul nesemnificativ la nivelul situațiilor financiare privity în ansamblul lor.

Expunerea entității la riscul de rată a dobânzii și o analiza de senzitivitate pentru activele și datoriile financiare sunt prezentate la nota numărul 4.

12.CAPITAL ȘI REZERVE

Capitalul social și numărul de acțiuni emise se prezintă astfel:

	Iunie-23	Decembrie-22
Diferente din reevaluarea imobilizărilor corporale	5.541.010	5.608.237
Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluarea imobilizărilor corporale	(558.190)	(978.691)
Rezerve legale și statutare	6.095.560	6.095.560
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(9.056.679)	(6.820.240)
Alte rezerve	2.775.908	2.775.908
Rezerve legate de acțiuni proprii	1.221.158	697.762
Total rezerve și diferențe de reevaluare	6.018.766	7.378.535

	Valoare capital social	Valoare nominală/acțiune	Nr acțiuni ordinare
<i>lei</i>			
La 1 ianuarie 2022	54.039.987	0,16	337.749.919
La 31 Decembrie 2022	50.614.493	0,15	337.429.952
La 1 ianuarie 2023	50.614.493	0,15	337.429.952
La 30 Iunie 2023	50.614.493	0,15	337.429.952

Acțiunile proprii deținute de societate la 30 Iunie 2023 sunt în număr de 7.088.692 acțiuni.

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Capital social	50.614.492,80	50.614.492,80
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Acțiuni proprii	(1.285.077)	(1.285.077)
Prime	5.355	5.355
Total	53.406.362	53.406.362

13.REZERVE ȘI DIFERENȚE DE REEVALUARE

Rezerve legale

Rezervele legale reprezintă sumele constituite anual din profitul brut în cotă de 5%, până la atingerea nivelului de 20% din capitalul social și sunt recunoscute ca deducere la calculul impozitului pe profit.

Rezerva de valoare justă

Rezerva de valoare justă cuprinde modificarea cumulativă netă a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare până când investițiile sunt derecunoscute sau depreciate.

Alte rezerve

La "Alte rezerve" sunt cuprinse ajustări ale costului istoric al capitalului social în conformitate cu IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste".

Dividende și alte distribuiri către acționari

În anul 2022 s-au acordat dividende acționarilor în valoare de 6.642.694 lei conform hotărârii AGEA din 26.04.2022.

14.REZULTATUL REPORTAT

<i>In lei</i>	Iunie-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	802.971	15.896.817
Rezultatul current	(4.130.842)	(15.161.073)
Total rezultat reportat	(4.102.433)	(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

Situațiile financiare și sumele corespondente ale perioadelor anterioare au fost retratate pentru a reflecta modificarea puterii generale de cumpărare a monedei funcționale și, în consecință sunt exprimate în raport cu unitatea de măsură existentă la finalul perioadei de raportare. Această poziție de capitaluri cuprinde influența retratării capitalului social la inflație pentru perioada 1994 – 2002.

Indicele de inflație aplicat a înregistrat următoarele valori în perioada actualizată:

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

În urma aplicării acestor actualizări s-au înregistrat următoarele valori:

Cont	Debit	Credit
Rezultat reportat din adoptarea pt prima data a IAS 29	6.880.234	6.880.234
Total	6.880.234	6.880.234

* Incorporare rezerve din reevaluare în anul 2011.

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

15.DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Datorii comerciale	599.492	609.897
Datorii catre angajati	83.016	116.415
Datorii cu bugetul statului	393.401	348.947
Creditori diversi rezultati din tranzactiile house	3.930.886	1.177.200
Creditori diversi rezultati din tranzactiile clientilor	3.844.487	6.860.703
Creditori diversi rezultati din instrumente financiare pe piete externe	6.874.181	4.890.349
Total datorii comerciale si alte datorii	15.725.462	14.003.511

Creditorii diverși reprezintă decontări cu Bursa de Valori București în curs de decontare, în intervalul de timp de la realizarea tranzacțiilor în numele entității și/sau al clienților. De asemenea, creditorii diverși cuprind creditorii diverși din tranzacționare și se referă la datoria pentru produsele cu capital protejat și certificate Turbo emise de Societate și listate la Bursa de Valori București.

Începând cu anul 2016 pentru clienții care au deschise conturi la intermediari externi, în contabilitate sunt reflectate doar fondurile bănești ale acestora deținute la intermediarul amintit mai sus. Conturile deținute de acești clienți sunt de tip Margin însemnând că aceștia pot intra în apel marja, iar în acest caz intermediarul extern oferă posibilitatea clienților să apeleze la împrumuturi în marjă, clienții aducând ca și colateral instrumentele financiare din propriul portofoliu de tranzacționare.

16. ÎMPRUMUTURI

Situația împrumuturilor contractate de Societate se prezintă astfel:

In lei

Datorii pe termen lung	Iunie-23	Decembrie-22
Împrumuturi din Obligațiuni	24.496.422	24.432.138
Datorii privind leasingul financiar	378.431	457.273
Total datorii pe termen lung	24.874.853	24.889.411

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 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.

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 Obligațiunilor 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 obligațiunilor supuse admiterii la tranzacționare:

- **Tipul obligațiunilor:** corporative, negarantate, neconvertibile.
- **Moneda în care sunt emise obligațiunile:** 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.

In lei

Datorii pe termen scurt	Iunie-23	Decembrie-22
Linii de credit garantate	16.889.875	20.329.411
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	175.085	166.638
Total datorii pe termen scurt	17.064.960	20.496.049

De asemenea, în data de 15.05.2023 a fost semnat un act Additional la contractul de finanțare cu CEC BANK pentru prelungirea liniei de credit în suma de 22.000.000 lei, pentru o perioadă de 12 luni de la data semnării actului adițional, cu posibilitatea de prelungire a acesteia. Garantarea creditului a fost realizată cu ipotecă imobiliară și mobilă. Facilitatea de credit obținută este utilizată de societate pentru finanțarea activității curente.

Sumele datorate clienților reprezintă defapt 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 e următoarea:

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Sume datorate clienților		
Clienți creditori din tranzacții pe piața internă	214.190.859	56.807.288
Clienți creditori din tranzacții pe piațe externe	44.840.454	47.962.927
Clienți creditori din servicii corporative	-	-
Sold la 30 iunie 2023	259.031.313	104.770.215

17. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Provizioane		
Sold la 1 ianuarie	521.882	1.022.068
Anulate în cursul perioadei	-	(931.521)
Constituite în cursul perioadei	(184.049)	431.335
Sold la 30 iunie 2023	337.833	521.882

18. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

Politica Societății de recunoaștere a veniturilor este de a reflecta aceste venituri la valori brute. Veniturile brute includ și costurile pieței, comisioane percepute de Bursa de Valori, respectiv de către ASF.

Pentru diversificarea veniturilor din comisioane s-a urmărit în permanență lărgirea paletelor de produse și a piețelor pe care se efectuează tranzacțiile. Nivelul comisioanelor încasate pentru operațiunile derulate de către Societate a cuprins și comisioane aferente operațiunilor pe piețe externe, așa cum este prezentat mai sus.

Clienții sunt în general, alocați către un broker, existând posibilitatea de a efectua operațiuni atât în mod tradițional, cât și on-line.

Veniturile din comisioane cuprind și tranzacții derulate pentru alte instituții financiare nebancare, denumite contracte cu custodi, pentru care SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA încasează comisioanele aferente tranzacțiilor, dar fondurile aferente vânzărilor și cumpărărilor nu tranzitează conturile societății, ci sunt decontați prin conturile custodelui.

Venituri Activitatea de intermediere

<i>In lei</i>	Activitati continue		Activitati intrinsece	Activitati intrinsece	Total	
	IUNIE 2023	IUNIE 2022	IUNIE 203	IUNIE 2022	IUNIE 2023	IUNIE 2022
Venituri din comisioane pe piata interna	1.770.968	3.043.022	-	-	1.770.968	3.043.022
Venituri din comisioane pe piata externa	612.743	485.370	-	-	612.743	485.370
Venituri din activitati conexe	217.694	331.782	-	-	217.694	331.782
Subtotal venituri din comisioane intermediere si activitati conexe	2.601.405	3.860.173	-	-	2.601.405	3.860.173
Venituri din operatiuni corporative	201.435	523.593	-	-	201.435	523.593
Alte venituri intermediere	1.986.531,8	1.040.160	-	-	1.986.531	1.040.160
Total venituri	4.789.372	5.423.926	-	-	4.789.371	5.423.926

19.VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING

<i>In lei</i>	Iunie-23	Iunie-22
Castiguri nete piata interna	(595.131)	11.462.957
Castiguri nete piata externa	1.671.473	(9.056.035)
Venituri servicii market making prestate emitentilor	2.967.796	2.420.230
Rezultat Market Making	4.044.138	4.827.152

20.CHELTUIELI CU PERSONALUL

<i>In lei</i>	Iunie-23	Iunie-22
Cheltuieli cu personalul si colaboratori	(3.702.580)	(2.685.541)
Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale obligatorii	(247.264)	(1.462.525)
Participarea la profit a personalului	(523.396)	-
Cheltuieli cu indemnizatii membri CA	(200.261)	(105.664)
Participarea la profit a membrilor CA	-	-
Total cheltuieli cu salariile in contul de rezultat global	(4.673.501)	(4.253.730)

Remunerația directorilor generali este stabilită prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Societății, iar alte beneficii acordate sunt în concordanță cu contractul colectiv de muncă la nivel de unitate.

În cursul anului 2023 conducerea societății a fost asigurată de către Director General Monica-Adriana Ivan și de către Director General Adjunct Răzvan Raț.

21.CHELTUIELI COMISIOANE ȘI INTERMEDIARI

Cheltuielile comisioane includ cheltuieli cu comisioanele și taxele percepute de instituții ale pieței de capital:

<i>In lei</i>	Iunie-23	Iunie-22
Cheltuieli comisioane Piata Interna	(1.122.283)	(1.866.370)
Cheltuieli comisioane Piata Externa	(325.344)	(220.138)
Total	(1.447.627)	(2.086.508)

22.CHELTUEILI CU PRESTĂRILE DE SERVICII

In lei

Cheltuieli privind onorariile de audit,avocati
Cheltuieli cu servicii informatice mentenanta software
Cheltuieli cu servicii de consultanta si training
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti
Total

lunie-23	lunie-22
(294.796)	(148.411)
(554.243)	(601.724)
(66.757)	(30.815)
(2.172)	(552.264)
(917.969)	(1.333.215)

23. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITĂȚII DE BAZĂ

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

In lei

Cheltuieli cu materiale
Cheltuieli cu alte impozite si taxe
Cheltuieli cu utilitati
Cheltuieli cu servicii bancare
Cheltuieli reclama si publicitate
Cheltuieli telecomunicatii
Cheltuieli cu asigurari
Cheltuieli cu mentenanta si reparatii
Cheltuieli transport
Cheltuieli chirii
Alte cheltuieli
Total

lunie-23	lunie-22
(82.412)	(117.164)
(23.843)	(28.468)
(123.192)	(134.764)
(63.454)	(93.393)
(149.005)	(427.955)
(42.448)	(23.700)
(59.607)	(57.908)
(23.298)	(8.048)
(39.551)	(61.998)
(73.355)	(43.984)
(5.226)	(28.232)
(685.390)	(1.025.615)

24.CÂȘTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITĂȚII DE TRANZACȚIONARE

in lei

Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare,din care:

Venituri din dividende
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate

lunie-23	lunie-22
240.833	(1.054.477)
263.875	733.164
1.365.160	1.549.145
(1.388.202)	(3.336.786)

Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere,din care:

Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere

lunie-23	lunie-22
(1.651.366)	(4.229.782)
5.657.117	5.281.494
(7.308.484)	(9.511.276)

Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate,din care:

Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate

lunie-23	lunie-22
(1.000.000)	(500.000)
(1.000.000)	(500.000)

Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar,din care:

Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni
Venituri dobanzi credite marja
Venituri dobanzi altele
Cheltuieli cu dobanzi
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house

lunie-23	lunie-22
(1.997.071)	(1.281.872)
200.165	149.614
55.170	150.567
11.936	33.742
(2.149.073)	(1.404.342)
(115.269)	(211.453)

Rezultat financiar net recunoscut in contul de profit sau pierdere

lunie-23	lunie-22
(4.407.604)	(7.066.131)

Modificarea neta in valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferata in contul de profit sau pierdere
aferenta titlurilor in sold la sfarsitul perioadei

lunie-23	lunie-22
(2.236.439)	(615.329)
	-

Venituri financiare recunoscute la alte elemente ale rezultatului global,dupa impozitare

lunie-23	lunie-22
	-

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 din portofoliul de tranzacționare pentru care Societatea a analizat oportunitățile de vânzare.

Câștigurile/(Pierderile) nete din tranzacționarea activelor financiare înregistrate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere reprezintă venitul din cedarea titlurilor redus cu valoarea costurilor pentru acele titluri, pentru tranzacțiile pentru care aceasta diferență este pozitivă.

Venituri din dividende se înregistrează în contul de profit sau pierdere la valoare neta, cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 30 Iunie 2023 au fost de 8% (2022: 5%).

In lei	Iunie-23	Iunie-22
	263.875	733.164
TOTAL	263.875	733.164

25.REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune de bază

Calculul rezultatului pe acțiune de bază la 30 Iunie 2023 are la bază profitul atribuibil acționarilor (în totalitate acționari ordinari) și numărul mediu de acțiuni ordinare în circulație de 337.429.952 acțiuni.

Profitul atribuibil acționarilor ordinari

	Iunie-23	Iunie-22
Profit atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(4.153.130)	(5.896.053)
Intereselor fara control		-
Pierderele perioadei		(5.896.053)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(4.153.130)	(5.896.053)
Intereselor fara control		-
Total rezultat global aferent perioadei	(4.153.130)	(5.896.053)
Rezultatul pe actiune	(0.0122)	(0.0175)

Rezultatul prezentat este după calculul impozitului pe profit.

	Iunie-23	Iunie-22
Profitul atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(4.153.130)	(5.896.053)
Intereselor fara control		-
Profitul perioadei	(4.130.843)	(5.896.053)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(4.153.130)	(5.896.053)
Intereselor fara control		-
Total rezultat global aferent perioadei	(4.153.130)	(5.896.053)
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0122)	(0.0175)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		(0.0175)
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0122)	(0.0175)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		(0.0175)

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

Anul	Iunie -23	Iunie-2022	2021	2020	2019
Numar de actiuni	337.429.952	337.429.952	337.749.919	337.749.919	337.749.919

26. IERARHIA VALORILOR JUSTE

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă în funcție de metoda de evaluare, diferitele nivele au fost definite după cum urmează:

- **Nivelul 1:** prețuri cotate (neajustate) pe piețe active, pentru titlurile la valoare justă prin contul de rezultate, prețul este cel de la sfârșitul perioadei, din ultima zi de tranzacționare.
- **Nivelul 2 :** Date de intrare, altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1. Aici sunt cuprinse titlurile cotate pentru care s-au aplicat metode de evaluare ce conțin valori observabile pentru active sau datorii. Dacă activul sau datoria are un termen contractual specific, datele de intrare aferente Nivelului 2 trebuie să conțină valori observabile pe întreaga perioadă a activului sau a datoriei. Exemple: prețuri cotate pentru active sau datorii similare de pe piețele active, prețuri cotate pentru produse identice sau similare de pe piețe care nu sunt active, valori observabile altele decât prețuri cotate cum ar fi: ratele dobânzilor, volatilități, alte date de intrare coroborate de pe piață.
- **Nivelul 3:** Date de intrare, altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 și Nivelul 2. Aici sunt cuprinse titluri necotate pentru care s-au aplicat metode de evaluare ce conțin valori observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri), fie indirect (ex: derivate din prețuri), valoarea justă pentru aceste titluri a fost determinată fie prin aplicarea modelului DDM (Discounted Dividend Model), prin aplicarea metodei DCF (Discounted Cash Flow), fie prin metoda bazată pe active, așa cum este prezentat în politicile contabile ale Societății.

<i>in lei</i>	Nivel 1 A	Nivel 2 A	Nivel 3a	
30 Iunie 2023	Nivel 1 B	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	29.835.462	14.743.351	4.631.858	49.210.670
Actiuni cotate	29.738.538	1.368.603	-	31.107.141
Unitati de fond cotate	-	-	-	-
Unitati de fond necotate	-	11.626.173	-	11.626.173
Obligatiuni cotate	-	-	-	-
Obligatiuni necotate	96.924	-	-	96.924
Actiuni necotate	0	1.748.575	226.499	1.975.073
Credite si avansuri acordate	-	-	4.405.359	4.405.359
Alte instrumente financiare	-	-	-	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	37.375.082	-	31.039.676	68.414.758
Actiuni necotate	37.375.082	-	31.039.676	68.414.758
	67.210.543	14.743.351	35.671.534	117.625.428

Tabelul de mai jos prezintă modificarea valorii contabile a participațiilor clasificate în cadrul nivelului 3 al ierarhiei valorii juste la semestrul 1 al anului 2023 și decembrie 2022:

Modificarea valorii juste de nivel 3

in lei

	Iunie-23	2022
La 1 ianuarie	35.410.022	40.328.227
Castig/pierdere totala recunoscuta in contul de profit si pierdere	-	8.021.540
Castig/pierdere totala recunoscut in alta elemente ale rezultatului global	-	8.063.881
Achizitii in cursul perioadei(*)	261.511	8.063.881
Vanzari in cursul perioadei(**)	-	(14.677.457)
Transferuri din nivelul 3 din ierarhia valorii juste(***)	-	(6.326.168)
La 30 iunie 2023	35.671.534	35.410.022

IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Nr. crt.	Active financiare	Valoarea justa la 30 lunie 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	9.573.592	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 10,6 %	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare
				Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1%	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: 10,07%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare
				Discountul pentru lipsă de lichiditate: 0%	Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare
				Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1%	Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare
3	Participatii minoritare necotate	4.282.261	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	15.445.406	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 9,6%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare
				Discountul pentru lipsă de control: 10%	Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare
				Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 3%	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 acordate si avansuri	4.405.359	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate		
Total		33.706.617			

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: 10,6 % Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1%	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: 10,07% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 0% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1%	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	4.563.127	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	16.648.966	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 9,6% Discountul pentru lipsă de control: 10% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 3%	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	4.143.848	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate		
Total		35.410.023			

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.

27. PARȚI AFILIATE

Beneficii ale personalului cheie al conducerii

Tranzacțiile cu părțile 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 10 *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.

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi 14.08.2023.



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

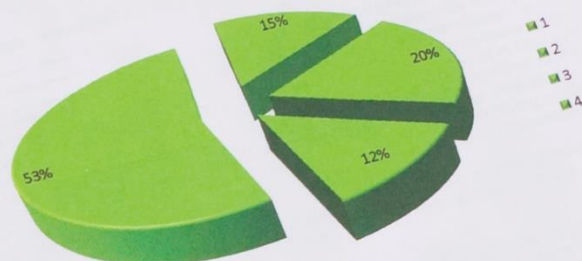
☎ (+4) 0364 401 709

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



30.06.2023

**Situații financiare
semestriale consolidate
întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de
Raportare Financiară adoptate de
către Uniunea Europeană
(„IFRS”)**

CUPRINS

CUPRINS.....	2
Situatia consolidata a pozitiei financiare la 30 Iunie 2023.....	4
Situatia consolidata a pozitiei financiare la 30 Iunie 2023 (Continuare)	5
Situatia consolidata a rezultatului global la 30 Iunie 2023	6
Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 30 Iunie 2023.....	9
Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 31 Decembrie 2022	11
Situatia consolidata a fluxurilor financiare pentru 30 Iunie 2023.....	12
1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA.....	14
2. BAZELE INTOCMIRII	18
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	20
4. SEGMENTE OPERATIONALE	20
5. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	24
6. IMOBILIZARI CORPORALE.....	25
7. INVESTITII IMOBILIARE	26
8. INVESTITII FINANCIARE.....	27
9. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE	27
10. INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE	28
11. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE.....	29
12. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE	29
13. ALTE ACTIVE FINANCIARE.....	30
14. STOCURI	31
15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....	31
16. CAPITAL SI CONTURI ASIMILATE.....	32
17. REZERVE SI DEFERENTE DE REEVALUARE.....	32
18. REZULTATUL REPORTAT.....	34
20. ALTE IMPRUMUTURI.....	36
22. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII	37
23. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	38
24. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE.....	38
25. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE.....	38
26. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING	39
27. CHELTUIELI CU PERSONALUL	39
28. CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI.....	40

29.	CHELTUEILI CU PRESTARILE DE SERVICII.....	40
30.	ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITATII DE BAZA	41
31.	CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE.....	42
32.	REZULTATUL PE ACTIUNE.....	43
33.	IERARHIA VALORILOR JUSTE.....	44
34.	PARTI AFILIATE.....	45
35.	EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI.....	45

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 30 Iunie 2023

<i>In lei</i>		30.06.2023	31.12.2022
Active	NOTA		
Imobilizari necorporale	5	9.953.166	9,593.319
Fond comercial	1	7.907.347	7.907.347
Imobilizari corporale	6	8.872.057	9.265.243
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	8	22.086.873	17.470.539
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	8	49.555.632	52.781.155
Credite si avansuri acordate	9	2.524.768	1.787.182
Creante comerciale si alte creante	12	4.123.342	14.356.070
Alte active financiare	13	54.027.169	58.483.263
Stocuri	14	8.775.267	8.794.331
Cont in banca aferent clientilor	15	212.592.961	50.505.061
Numerar si echivalente de numerar	15	5.414.977	2.750.760
Prime emisiune obligatiuni		109.046	245.154
Total active		385.942.605	233.939.424
Datorii			
Imprumuturi din Obligatiuni	20	28.000.000	28.000.000
Datorii privind leasingul financiar	20	547.333	84.843
Total datorii pe termen lung		28.547.333	28.084.843
Datorii privind impozitul pe profit amânat		558.190	917.638
Venituri in avans		43.750	50.313
Datorii bancare pe termen scurt	20	18.386.715	20.329.411
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	20	190.115	746.742
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	21	259.116.963	104.894.047
Datorii comerciale si alte datorii	22	18.289.276	16.349.110
Provizioane	23	547.013	827.930
Total datorii curente		297.132.022	144.115.191
Total datorii		325.679.355	172.200.034

(Continua pe pagina urmatoare)

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 30 Iunie 2023 (Continuare)

<i>In lei</i>		30.06.2023	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		-1.285.077	-1.391.444
Prime de capital		5.355	5.355
Subtotal capital si conturi asociate		53.406.361	53.299.995
Diferente din reevaluare		5.541.010	5.608.237
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	17	1.047.591	2.084.760
Alte rezerve		9.534.436	8.590.539
Subtotal rezerve si diferente din reevaluare		16.123.037	16.283.535
Rezultatul curent aferent grupului		-5.658.681	-20.888.003
Rezultat reportat	18	-5.820.521	7.593.547
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii		58.050.197	56.289.074
Interese fara control		2.213.052	5.450.316
Total capitaluri proprii si datorii		385.942.605	233.939.424

Presedinte CA
Robert Danila

Director general
Monica Ivan

Intocmit,
MBO Audit&Accounting srl
prin Marian Bogdan

Situatia consolidata a rezultatului global la 30 Iunie 2023

<i>In lei</i>	Nota	Iunie-23	Iunie-22
Venituri din activitatea de baza		<u>13.975.379</u>	<u>17.488.495</u>
Venituri din activitatea de intermediere		<u>5.943.528</u>	<u>7.012.888</u>
Venituri comisioane intermediere	25	2.326.588	5.449.135
Venituri administrare fonduri		1.155.328	-
Venituri corporate	25	201.435	523.593
Alte venituri intermediere	25	2.260.178	1.040.160
Cheltuieli comisioane intermediere	25	(684.990)	(857.967)
Venituri nete din comisioane		5.258.538	6.154.921
Venituri din activitatea de market making		<u>4.044.137</u>	<u>4.827.152</u>
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	26	1.076.341	2.406.922
Venituri servicii market making prestate emitentilor	26	2.967.796	2.420.230
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate		(126.146)	0
Venituri nete din activitatea de market making		3.917.991	4.827.152
Alte venituri activitatea de baza	29	<u>3.987.714</u>	<u>5.648.455</u>
Venituri din servicii prestate		3.242.879	5.197.857
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor		14.727	-
Venituri din variatia stocurilor		(15.805)	-
Alte venituri activitatea de baza		745.913	450.598
Cheltuieli din activitatea de baza		<u>(17.203.447)</u>	<u>(17.236.003)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	27	(6.948.061)	(7.315.322)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	28	(810.069)	(1.234.736)
Cheltuieli privind prestatile externe	29	(3.572.547)	(4.183.157)
Cheltuieli cu colaboratorii		(64.543)	(331.905)
Cheltuieli cu materii prime si materiale		4.743	-
Alte cheltuieli activitatea de baza	30	(4.484.502)	(2.973.347)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale		(1.328.468)	(1.197.536)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza		<u>(4.039.204)</u>	<u>(605.475)</u>

(Contiunua pe pagina urmatoare)

Situatia consolidata a rezultatului global la 30 Iunie 2023 (Continuare)

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	<i>Iunie-23</i>	<i>Iunie-22</i>
Activitatea de investitii financiare			
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	31	<u>236.809</u>	<u>(648.654)</u>
Venituri din dividende		279.166	733.164
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate		1.370.077	2.610.063
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate		(1.412.434)	(3.991.881)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	31	<u>(1.646.745)</u>	<u>(4.229.782)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		5.661.739	5.281.494
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		(7.308.484)	(9.511.276)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	31	<u>(2.294.804)</u>	<u>(1.474.995)</u>
Venituri din dobanzi la imprumuturi si obligatiuni		127.196	149.614
Venituri din dobanzi la creditele in marja		55.170	150.566
Venituri din alte dobanzi		42.283	99.204
Cheltuieli cu dobanzi		(2.390.123)	(1.649.016)
(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar		(129.331)	(225.363)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli		<u>290.916</u>	<u>1.056.339</u>
Venituri din anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli		290.916	652.546
Alte provizioane nete		-	403.793
Alte venituri/(cheltuieli) nete		<u>895.404</u>	<u>(81.756)</u>
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active		(172)	2.500
Venituri din productia imobilizata		885.700	-
Alte cheltuieli operationale		(71.976)	(321.491)
Alte venituri operationale		81.853	237.235
Rezultatul activitatilor de investitii financiare		<u>(2.518.420)</u>	<u>(5.378.848)</u>

(Continuarea pe pagina urmatoare)

Situatia consolidata a rezultatului global la 30 Iunie 2023 (Continuare)

<i>In lei</i>	Nota	Iunie-23	Iunie-22
Rezultatul activitatilor de exploatare (de baza si investitii financiare)		(6.557.624)	(5.984.323)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor		(523.396)	-
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare		(7.081.020)	(5.984.323)
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit		(26.188)	(256.682)
Profit/(Pierdere) din activitati continue		(7.107.208)	(6.241.005)
Activitati intrerupte		-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)		-	-
Profitul/(Pierdere) perioadei		(7.107.208)	(6.241.005)
		0	-
Alte elemente ale rezultatului global			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) nettransferate in contul de profit sau pierdere		(1.037.169)	(615.329)
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei		(1.037.169)	(615.329)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		(8.144.377)	(6.856.334)
Profit atribuibil:			
Actionarilor Societatii		(5.658.681)	(5.896.053)
Intereselor fara control		(1.448.527)	(344.952)
Total profit al perioadei		(7.107.208)	(6.241.005)
Rezultat global atribuibil:			
Actionarilor Societatii		(6.695.850)	(6.511.382)
Intereselor fara control		(1.448.527)	(344.952)
Total rezultat global aferent perioadei		(8.144.377)	(6.856.334)
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	32	(0,0168)	(0,0175)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	32	(0,0168)	(0,0175)
Activitati continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	32	(0,0168)	(0,0175)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	32	(0,0168)	(0,0175)

Presedinte CA
Robert Danila

Director general
Monica Ivan

Intocmit,
MBO Audit&Accounting srl
Marian Bogdan

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 30 Iunie 2023

	Capital social si conturi asociate	Beneficii acordate salariatilor	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI (net de impozit amanat)	Diferente din reevaluare Imoblizari corporale (net de impozit amanat)	Rezerve legale si statutare si alte rezerve	Rezultat retinut	Total capitaluri proprii ale GRUPULUI	Interese minoritare	TOTAL CAPITALURI PROPRII
Sold la 1 ianuarie 2023	53.299.992	697.761	2.084.760	5.608.236	8.871.467	-13.294.452	56.289.074	5.450.316	61.739.390
			-420.501	-558.190					
Profitul perioadei									
Profit/(Pierdere) inregistrat(a) in curul perioadei de firma mama						-4.130.844	-4.130.844		-4.130.844
Alocare profit prin consolidare de la filiale corespunzator procentului de detinere						-2.527.833	-2.527.833	-1.448.527	-3.976.360
Eliminare depreciere creante Romlogic inregistrata in perioada (prin procesul de consolidare)						1.000.000	1.000.000		1.000.000
Total profit al perioadei	0	0	0	0	0	-5.658.677	-5.658.677	-1.448.527	-7.107.204
Alte elemente ale rezultatului global									
Modificari de valoare ale activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global			-1037169				-1.037.169		-1.037.169
Impozit pe profit amanat aferent AF			420501				420.501		420.501
Total influente legat de alte elemente ale rezultatului global	0	0	-616.668	0	0	0	-616.668		-616.668
Transferuri							0		0
Transfer diferente din reevaluare constructii la rezerve				-67.227		67.227	0		0
Transfer la beneficii care urmeaza a fi acordate salariatilor, directorilor si administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii						523.397	523.397		523.397
Transfer rezultat la rezerve consolidate ale grupului							0		0
Modificare de sold rezerve cosnolidate							0		0
Total transferuri	0	0	0	-67.227	0	590.624	523.397		1.046.794
Modificari legate de consolidare	106.367					7.406.707	7.513.074	-1.788.739	5.724.335

	Capital social si conturi asociate	Beneficii acordate salariatilor	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI (net de impozit amanat)	Diferente din reevaluare Imoblizari corporale (net de impozit amanat)	Rezerve legale si statutare si alte rezerve	Rezultat retinut	Total capitaluri proprie ale GRUPULUI	Interese minoritare	TOTAL CAPITALURI PROPRII
Tranzactii cu instrumente de capitaluri proprii									
Transfer la beneficii care urmeaza a fi acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii		523.397				-523.397	0		0
Total tranzactii cu instrumente d ecapitaluri proprii	0	523.397	0	0	0	-523.397	0		0
Sold la 30 Iunie 2023	53.406.359	1.221.158	1.047.591	5.541.009 -558.190	8.871.467	-11.479.195	58.050.197	2.213.050	60.263.250

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 31 Decembrie 2022

In lei

Sold la 1 ianuarie 2022

Profitul perioadei

Alte elemente ale rezultatului global

Castig transferat in contul de profit sau pierdere

Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare

Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate

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

Diminuari ale capitalului social

Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve

Transfer in rezultat reportat

Total alte elemente ale rezultatului global

Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii

Anulare actiuni proprii

Rascumpararea actiunilor proprii

Dividende de plata aferente anului 2021

Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii

Sold la 31 Decembrie 2022

	Capital social	Ajustari ale capitalului	Prime de capital	Diferente din reevaluare	Rezerve legale si statutare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022	54.039.986	4.071.590	13.682.722	(2.514.578)	6.095.560	17.643.276	4.674.559	91.467.143
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	(19.274.574)	(23.295.659)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	697.762
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	7.800.616	-	-	-	7.800.616
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	38.981	-	(7.286)	7.286	38.981
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	1.668.869	(17.429.262)	(15.760.393)
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-
Diminuari ale capitalului social	(3.425.493)	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	134.454	-	(134.454)	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	(17.421.976)	(11.346.291)
Total alte elemente ale rezultatului global	(3.425.493)	-	-	7.974.051	-	1.527.129	(40.717.635)	(34.641.950)
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	1.527.129	-	-
Anulare actiuni proprii	-	(1.285.077)	-	-	-	27.147	-	1.527.129
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	(1.257.930)
Dividende de plata aferente anului 2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	536.121
Sold la 31 Decembrie 2022	50.614.493	4.769.353	13.682.722	5.608.236	6.095.560	2.775.907	(32.021.991)	56.289.073

Situatia consolidata a fluxurilor financiare pentru 30 Iunie 2023

In lei

Activități operaționale:	Iunie 2023	Iunie 2022
Profit Brut	-7,107,208	-6,758,335
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	1,328,468	1,197,536
Ajustari de depreciere privind activele circulante	0	-391,248
Câștig/(pierdere) din vânzarea si casarea de de imobilizări corporale	172	-2,500
Venituri din productia de imobilizari	-1,095,354	-227,250
Chelt fin privind amortiz primelor de rambursare a obligatiunilor si altor datorii	64,284	0
Castiguri(-)/(+)pierderi nerealizate din evaluarea activelor financiare	1,670,681	3,841,998
Castiguri relative certificate turbo si IG	-1,262,591	-1,789,266
Venituri din dividende	-279,166	-753,226
Venituri din dobânzi	-1,952,418	-889,951
Venituri din dif de curs valutar, aferente IB, IG	-360,143	13,910
Cheltuieli cu dobânzile	2,386,839	1,235,525
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-290,916	-261,298
Venituri din rascumpare actiuni proprii	0	27,148
Cheltuiala cu impozit pe profit	26,188	256,754
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	-6,871,165	-4,500,204
Modificări ale capitalului circulant:		
(Crestere) / Descrestere a stocurilor	43,021	-3,304,817
(Creștere)/Descreștere în soldurile de alte creante	425,523	1,472,150
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	155,517,878	6,098,389
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	149,115,257	-234,482
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Impozit pe profit plătit	-34,978	-40,112
Incasari din dobanzi	1,820,842	924,975
Dobânzi plătite	-2,370,110	-1,389,963
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	148,531,011	-739,582

Fluxuri de numerar din activități de investiții:	30.06.2023	30.06.2022
Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale si necorporale si investitii imobiliare	-525,418	-630,014
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	0	-8,319
(+)-Incasare(-)Plata în numerar din achiziționarea/vanzarea de instrumente financiare	15,332,887	4,549,019
(Imprumuturi acordate)/rambursate afiliati si marja clienti	-274,844	6,504
Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo si plati IG	1,262,591	10,767,523
Dividende incasate	279,166	251,303
Incasari dobanzi	1,965,650	1,147,523
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	0	-450,201

Flux de numerar net generat de activități de investiții	18,040,032	15,633,337
--	-------------------	-------------------

Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Incasari/(Plati) in relatie cu asociatii	100,000	0
Imprumuturi de la asociati	61,574	0
Plata pentru achizitionarea prin leasinguri	-23,743	-29,256
Incasari / (plati) nete credite bancare pe termen scurt	-1,942,696	8,120,372
Flux de numerar net generat de activități de finanțare	-1,804,865	8,091,116

Fluxuri de numerar – total	164,766,178	22,984,871
-----------------------------------	--------------------	-------------------

Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	53,255,821	71,303,405
Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar	164,766,178	22,984,871
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor de numerar	-14,061	-13,910
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	218,007,938	94,274,366

Din care :		
Numerar detinut in numele clientilor	212,592,961	86,706,785
Numerar detinut in numele societatii	5,414,977	7,567,581

Presedinte CA
Robert Danila

Director general
Monica Ivan

Intocmit,
MBO Audit&Accounting srl
Marian Bogdan

Pagina 13

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

GRUPUL BRK („Societatea”) este o societate de servicii de investiții financiare cu sediul în România. Adresa sediului social este Cluj-Napoca, str Motilor nr 119, iar activitatea principală a GRUPULUI BRK este intermedierea serviciilor de investiții 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 semestrului I 2023 au fost întocmite în baza reglementărilor, standardelor și politicilor contabile incluse în prezentele situații financiare.

Entitățile Grupului

Participațiile directe și indirecte ale BRK Financial Group în subsidiarele grupului se referă la participația în cadrul companiilor prezentate în tabelul de mai jos și sunt explicate sub tabel.

Companie din cadrul grupului	Domeniu principal de activitate	Număr acțiuni deținute	Valoarea nominală a acțiunii	Participație 30.06.2023 (%)	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 fondurilor de investiții alternative (F.I.A).

SAI Broker S.A. administrează 9 fonduri de investiții (la data de 30 iunie 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 închise, 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 „revenueshare”. 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 luna aprilie 2022, Consiliul de Administrație al societății a avizat participarea acestuia prin intermediul subsidiarei sale din Turcia, în dezvoltarea unui metavers GameFi denumit Age of Battles în sfera tehnologiei blockchain.

În data de 28 iunie 2022, compania a convocat Adunarea Generală a Acționarilor, prin care a solicitat Aprobarea participării companiei prin oferirea de servicii de dezvoltare de produse în cadrul unui proiect din sfera tehnologiei block-chain și împuternicirea Consiliului de Administrație pentru reprezentarea societății.

În luna octombrie 2022, societatea a anunțat încheierea unui contract semnificativ cu compania franceză Voodoo SAS, care este unul dintre cei mai importanți publisheri de jocuri pentru dispozitive mobile la nivel global.

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 transparență 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.

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 afiliată	Calcul pe baza capitalurilor proprii de la data	Calcul initial al fondului comercial	Valoare la 31.12.2022	Valoare la 30.06.2023
Firebyte Games SA	30.06.20	1,120,530	874,772	874,772
Gocab Software SA	31.12.21	1,322,486	1,322,486	1,322,486
SAI Broker	31.12.20	1,823,826	1,823,826	1,823,826
Romlogic Technology SA	31.12.20	7,907,346	3,886,262	3,886,262
		12,174,188	7,907,346	7,907,346

2. 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 iunie 2003.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 30 iunie 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 iunie 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 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 multipli de evaluare precum: P/E, P/B, P/S, s.a la care s-au realizat tranzacțiile respective în raport cu rezultatele publicate de companii în anul financiar precedent).

ii. Creanțe comerciale și alte creanțe

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe 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 minimul dintre numărul pozițiilor de vânzare și cumpărare înmulțit cu diferența dintre pretul mediu de vânzare și cel de cumpărare și multiplicat, 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 perioadei există mai multe contracte de vânzare decât cele de cumpărare astfel: numărul de poziții deschise calculat ca numărul pozițiilor de vânzare minus cele de cumpărare, înmulțit cu diferența dintre pretul de vânzare mediu și pretul de cotație de la sfârșitul perioadei. În mod simetric se calculează în situația în care există mai multe contracte de cumpărare decât de vânzare la sfârșitul perioadei, 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 reprezentând principal și dobânzi, actualizată utilizând rata de dobândă a pieței la data raportării.

v. Imprumuturi acordate

Imprumuturile acordate partilor afiliate sunt înregistrate la valoarea justă. Ajustările pentru imprumuturi sunt calculate în funcție de stadiul la care este încadrat conform criteriilor descrise la Nota 3 din prezentele situații financiare.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în Lei (RON), aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în Lei (RON), rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

d) Moneda straina

Tranzacțiile în moneda străină 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 străine, publicate de Banca Națională a României la 30 Iunie 2023 sunt următoarele :

Data	Curs RON/EUR	Curs RON/USD	Curs RON/GBP
30.06.2022	4.9454	4.7424	5.7525
31.12.2022	4.9474	4.6346	5.5878
30.06.2023	4.9634	4.5750	5.7822

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 reclassificate de la capitaluri la cheltuieli financiare;
- Nota 16 - Creanțe și datorii privind *Impozitul amânat*;
- Nota 24 - Datorii și active contingente;
- Nota 33 - Ierarhia valorii juste.

3. 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 2022, 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).

4. 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 si 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 emiterie 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 exista 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

	Iunie- 2023				Iunie- 2022			
	Total, din care:	Intermediere	Tranzac- tionare	Nerepartizat	Total, din care:	Interme- diere	Trzac- tionare	Nerepartizat
Activitatea de intermediere	2.802.840	2.802.840	-	-	5.423.926	5.423.926	-	-
Activitatea de market making	4.044.137	-	4.044.137	-	4.827.152	-	4.827.152	-
Alte venituri activitatea de baza	1.986.531	1.986.531	-	-	-	-	-	-
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	240.833	-	240.833	-	(1.054.477)	-	(1.054.477)	-
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(1.651.367)	-	(1.651.367)	-	(4.229.782)	-	(4.229.782)	-
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(1.000.000)	-	(1.000.000)	-	(500.000)	-	(500.000)	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(1.997.071)	-	(1.997.071)	-	(1.281.872)	-	(1.281.872)	-
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	184.049	-	-	184.049	403.794	-	-	403.794
Alte venituri/(cheltuieli) nete	70.426	-	-	70.426	(155.575)	-	-	(155.575)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(4.150.105)	(1,287,877)	(1,215,986)	(1.646.242)	(4.253.730)	(1.482.015)	(639.740)	(2.131.975)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(196.032)	-	-	(762.637)	(2.086.508)	(569.066)	(569.793)	(89.683)
Cheltuieli comisioane Intermediere	-	(684.990)	-	-	-	(857.967)	-	-
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	-	-	(126.146)	-	-	-	(134.074)	-
Cheltuieli privind prestatiile externe	(917.969)	(172.909)	(391.686)	(814.680)	(1.333.215)	(142.626)	(155.059)	(1.035.530)
Cheltuieli cu colaboratorii	(64.543)	(64.543)	-	-	(143.238)	(143.238)	-	-
Alte cheltuieli activitatea de baza	(685.390)	(170.362)	(85.173)	(429.855)	(877.240)	(293.050)	(143.436)	(440.754)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(434.740)	-	-	(434.740)	(501.214)	-	-	(291.566)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	(523.396)	-	-	(523.396)	-	-	-	-
Total explicat:	(4.130.843)	2.408.691	(2.182.459)	(4.357.075)	(5.761.978)	1.935.965	(3.881.082)	(3.741.287)
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	(4.130.843)	2.408.691	(2.182.459)	(4.357.075)	(5.761.979)	1.935.965	(3.881.082)	(3.741.287)
Impozit pe profit					(238.312)			

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	-	-

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

Valoarea la cost, amortizarea aferenta imobilizarilor necorporale si valoarea neta a acestora in valoare de 9.953.166 lei este prezentata in tabelul de mai jos. Aceasta valoare nu cuprinde valoarea fondului comercial, care este prezentat pe pozitie distincta in Situatia 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 imobilizări necorporale	TOTAL
Cost 01.01.2023	2.150	2.792.677	1.060.442	15.051.848	52.275	18.959.392
Intrari				331.031	9.873	340.904
Intrari soft Castel		780.900				780.900
Intrari dezvoltare platforma GoCab		314.454				314.454
Iesire		-314.454			-23.430	-337.884
Sold la 30.06.2023	2.150	3.573.577	1.060.442	15.382.878	38.718	20.057.766
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		40.048	63.958	684.056		788.062
Amortizarea aferenta iesirilor						0
Sold la 30.06.2023	2.150	741.065	781.376	8.580.008	0	10.104.599
Sold net la 01.01.2023	0	2.091.660	343.024	7.155.896	52.275	9.642.855
Sold net la 30.06.2023	0	2.832.512	279.066	6.802.870	38.718	9.953.166

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*.

Cresterea valorii nete in cursul perioadei este data in principal de inregistrarea de cheltuieli de dezvoltare soft Castel la societatea Firebyte Games SA (780.900 lei) , cheltuieli de dezvoltare platforma Gocab la societatea Gocab Software SA (314.454 lei), cresterea amortizarii (-788.062 lei).

6. 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	0	3.771.824	892.512	22.343	220.930	12.867.208
Achizitii			35.702	9.748			45.450
Constructii in curs		104.800					
Iesiri				-7.270			-7.270
Sold la 30.06.2023	7.959.599	104.800	3.807.526	894.990	22.343	220.930	12.905.388
<u>Amortizare si pierderi din depreciere</u>							
Sold la 01.01.2023	680.500		2.021.718	678.817	0	220.930	3.601.965
Amortizarea in cursul exercitiului	166.646		251.233	122.526			540.405
Amortizarea aferenta iesirilor				-4.239			-4.239
Sold la 30.06.2023	847.146	0	2.272.951	797.104	0	220.930	4.138.131
Sold net la 01.01.2023	7.279.099		1.750.106	213.695	22.343	0	9.265.243
Sold net la 30.06.2023	7.112.453	104.800	1.534.575	97.886	22.343	0	8.872.057

La data de 30.06.2023 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 31.12.2022 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 semnarii 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 31.12.2020. 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.

7. INVESTITII IMOBILIARE

La data de 30.06.2023 societatea nu detine active ca investitii imobiliare.

8. 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

	Iun 2023	Dec -2022
actiuni	22.086.873	17.470.539
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	22.086.873	17.470.539
actiuni cotate	34.004.608	38.633.478
unitati de fond cotate		0
unitati de fond necotate	12.390.932	8.825.638
obligatiuni cotate	1.059.066	1.277.851
obligatiuni necotate	96.924	816.216
actiuni necotate	1.327.414	3.227.972
alte instrumente financiare	676.687	0
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	49.555.632	52.781.155
Total investitii financiare	71.642.505	70.251.694

Titlurile cotate: actiuni, obligatiuni si unitati de fond sunt evaluate la cursul la 30.06.2023 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 30.06.2023.

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 la data de 30.06.2023.

9. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE

Credite in marja

Dobanzi aferente imprumuturilor acordate

Alte imprumuturi acordate si sume de incasat

Depreciere imprumuturi

Credite si avansuri acordate - valoare neta

Iunie -23	Decembrie -22
2.083.538	1.622.192
200.780	164.990
1.473.825	1.233.375
-1.233.375	-1.233.375
2.524.768	1.787.182

Soldurile prezentate mai sus nu includ soldurile inregistrate fata de entitatile din cadrul grupului, care au fost eliminate prin procedeul 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 30.06.2023 a fost de 2.083.538 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 Iunie 2023.

10. 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 la Iunie 2023 de catre SSIF BRK	Valoarea participatiei SSIF BRK la valoare justa Iunie 2023	Procent detinere la Decembrie 2022 de catre SSIF BRK	Valoarea participatiei SSIF BRK la valoare justa Decembrie 2022
SAI Broker	99,98%	9.573.592	99,98%	10.054.082
Romlogic Technology	90,75%	1.730.219	90,75%	2.717.399
Firebyte SA	37,82%	5.994.000	37,82%	6.376.950
POWER ENERGY SA	50%	200.000	50%	250.000
GOCAB SOFTWARE SA	49,85%	2.323.750	49,85%	1.622.400
Total		19.821.561		21.020.831

In semestrul I al anului 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	Tranzactii intre societatile din grup in sem I 2023
SAI Broker	Procent detinere 99.98%	Administrare investitii	-venituri din comisioane intermediere 410 Lei -venituri din comisioane distributie si intermediere in valoare de 797 lei - venituri din chirii in suma de 17.100 lei -alte refacturari: 6.673 lei
Romlogic Technology SA	Procent detinere 90.75%	Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice	- venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 114.798 lei - acordare finantare 600.000 lei - capitalizare dobanzi: 199.259 lei
Gocab Software	Procent detinere 49.85%	Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)	- venituri din dobanzi aferente creditelor acordate 46.323 lei

Denumire	Natura afilierii	Natura activitatii	Tranzactii intre societatile din grup in sem I 2023
Firebyte Games SA	Procent detinere 37.82%	Dezvoltarea jocuri pentru device-rui mobile	- venituri din chirii 5.963 lei
BRK POWER ENERGY SA	Procent detinere 50%	Producția de energie electrică	- Venituri din chirii: 3.229 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:

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
SAI Broker	797	53
Firebyte Games SA	0	3.975
Gocab Software	1.052.394	1.014.400
Romlogic Technology SA	3.701.823	2.947.982
BRK POWER ENERGY SA	424	1.116
Total	4.755.438	3.967.526
Ajustari de valoare constituite (RLG)	-2.600.000	-1.600.000
Total valoare neta	2.155.438	2.367.526

11. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE

Societatea nu detine la 30.06.2023 active imobilizate clasificate ca detinute pentru vanzare.

12. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Creante comerciale	2.478.571	2.357.507
Sume aferente entitatilor afiliate neconsolidate	222.892	516.581
Creante fata de bugetul statului	130.488	375.220
Cheltuieli inregistrate in avans	707.582	414.134
Debitori diversi	2.261.041	12.128.053
Creante imobilizate	233.685	438.872
Alte creante	42.538	79.158
Ajustari pentru deprecierea creantelor	-1.953.455	-1.953.455
	4.123.342	14.356.070

Creantele comerciale contin la 30.06.2023 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 1.953.455 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 deprecierile debitorilor sunt urmatoarele:

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Debitori fosti angajati si terti ,Stadiul 3	1.807.697	1.809.521
Depreciere debitori fosti angajati si terti	-1.773.455	-1.773.455
Debitori fosti angajati si terti - valoarea neta	34.242	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>	Sem I 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

La data de 31.12.2022, soldul de 12.128.053 lei prezentat in tabelul de mai sus privind Creante comerciale si asimilate mai cuprindea Debitori din tranzactii in contul clientilor pe piata T2S in valoare de 9.736.852 lei (30.06.2023: 8,84 lei).

13. ALTE ACTIVE FINANCIARE

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

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Debitori din tranzactionarea instrumuntelor financiare ale Societatii	5.866.122	6.935.570
Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti	48.161.047	51.547.693
Total Debitori din tranzactionarea instrumentelor financiare	54.027.169	58.483.263

Debitorii din tranzactionarea instrumentelor financiare ale societatii provin din tranzactii incheiate in luna iunie 2023 care au ca si data de decontare primele doua zile din iulie 2023.

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

14. STOCURI

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Materii prime	3.398.082	3.398.082
Piese de schimb	778.203	783.854
Materiale de natura obiectelor de inventar	26.005	10.717
Produse finite	2.804.338	2.832.687
Mărfuri	2.211.631	2.220.578
Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor	16.303	3.565
Ajustări pentru deprecierea materialelor	-409.296	-405.152
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	-50.000	-50.000
TOTAL	8.775.266	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).

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Cont in numerar aferent clientilor	212.592.961	50.505.061
Numerar si echivalente de numerar	5.414.977	2.750.760
Sold la 31 decembrie	218.007.938	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 ordinilor de tranzactionare date de catre clienti.

Societatea a efectuat in scopul intocmirii situatiilor financiare pentru 31.12.2022 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.

16. 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 30 Iunie 2023	50.614.493	337.429.952	0,15

Actiunile proprii detinute de societatea mama SSIF BRK Financial Group la 30 Iunie 2023 sunt in numar de 6.000.000 actiuni.

Componenta conturilor de capital si altor conturi asociate acestora este urmatoarea la 30.06.2023:

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	-1.285.077	-1.391.444
Prime	5.355	5.355
Total	53.406.361	53.299.995

17. REZERVE SI DEFERENTE DE REEVALUARE

Componenta rezervelor si diferentelor din reevaluare la 30.06.2023 este ce prezentata in continuare. Pozitiile cuprind doar conturi ale societatii-mama.

<i>In lei</i>	Iunie-23	Decembrie-22
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale	5.541.010	5.608.237
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.047.591	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	2.775.908	2.775.908
Rezerve legate de actiuni proprii	1.221.158	697.762
Total rezerve si diferente de reevaluare	16.123.037	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:

	Iunie-23	Decembrie-22
Solduri in situatiile financiare individuale	-9.056.679	-6.820.240
Eliminarea soldurilor aferente titlurilor la societatile consolidate		
SAI Broker	-2.387.063	-2.867.553
Firebyte Games SA	-4.399.589	-3.903.738
Romcab Software SA	4.665.701	4.488.250
Romlogic Technology SA	12.175.221	11.188.041
BRK Power Energy	50.000	0
Solduri in situatiile financiare consolidate	1.047.591	2.084.760

Rezevele 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

Sod initial 01.01.2022

Cresteri de valoare

Scaderi de valoare

Sold la 31.12.2022

Sold la 01.01.2023

Cresteri de valoare

Scaderi de valoare

Sold la 30.06.2023

Valoare

-2.156.242

9.624.903

-5.383.901

2.084.760

2.084.760

94.226

-1.131.396

1.047.590

Cresterea de valoare de 9.624.903 lei contine o crestere de valoare de 9.528.881 lei inregistrata la titlul AXIONET. In sem I 2023 scaderea de valoare este localizata la doua tituri.

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

Rezevele 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".

18. REZULTATUL REPORTAT

In lei

	Iunie-23	Dec-22
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	2,713,367	2,713,367
Rezultat reportat IAS 29	-6,880,234	-6,880,234
Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS 9	3,392,306	3,392,306
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1,490,182	1,422,955
Rezultat reportat	-687,211	14,473,862
Rezerve provenite din consolidare aferente societatii mama	-5,848,928	-7,528,709
Total rezultat reportat	-5,820,521	7,593,547

In situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii, rezultatul retinut include rezultatul reportat astfel cum este prezentat aici si rezultatul perioadei.

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.

19. IMPRUMUTURI DIN OBLIGATIUNI

A acționarii soceitatii-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.

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 obligațiunilor 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 obligațiunilor supuse admiterii la tranzacționare:

- **Tipul obligațiunilor:** corporative, negarantate, neconvertibile
- **Moneda în care sunt emise obligațiunile:** 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

20. ALTE IMPRUMUTURI

Situatia imprumuturilor contractate de societate se prezinta astfel:

In lei

Datorii pe termen lung

Datorii privind leasingul financiar

Iunie-23	Decembrie-22
547.333	84.843
547.333	84.843

Datorii pe termen scurt

Linii de credit garantate

Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar

Total datorii pe termen scurt

Iunie-23	Decembrie-22
18.386.715	20.329.411
190.115	746.742
18.576.830	21.076.153

In primul semestru a anului 2022 a fost contractata o facilitate de credit pentru finantarea activitatii curente – linie de credit – cu un plafon maxim de 22.000.000 lei. Facilitatea de credit va fi utilizata pentru refinantarea facilitatilor existente (Techventures Bank si Libra Bank, aprox 5.2M RON) si majorarea capitalului de lucru (16.8M) RON. Garantii imobiliare (sediul central si sediile agentilor), ipoteca mobiliara asupra unor pachete de actiuni detinute in contul propriu, cesiune venituri din contracte de market making. Linia de credit a fost garantata cu urmatoarele imobile din patrimoniu:

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

21. SUME DATORATE CLIENTILOR

Sumele datorate clientilor, reprezinta sumele avansate de acestia in conturile bancare de pe piata interna sau in conturile detinute la brokeri externi care sunt disponibile fie pentru efectuarea de tranzactii fie pentru retrageri in functie de optiunile viitoare ale clientilor. Provenienta lor e urmatoarea:

In lei

Sume datorate clientilor

Clienti creditori din tranzactii pe piata interna
Clienti creditori din tranzactii pe piete externe
Clienti creditori din servicii corporate

Iunie-23	Decembrie-22
214.276.509	56.931.120
44.840.454	47.962.927
0	-
259.116.963	104.894.047

22. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

In lei

Datorii comerciale
Furnizori de imobilizari
Datorii personal
Datorii catre bugetul de stat
Dividende de plata
Datorii fata de asociati
Creditori diversi rezultati din tranzactiile house
Creditori diversi rezultati din tranzactiile clientilor
Creditori diversi rezultati din produse structurate
alti creditori diversi

Total datorii comerciale si alte datorii

Iunie-23	Decembrie-22
1.731.888	1.553.005
226.040	326.716
884.463	449.149
268.373	726.717
365.271	365.271
100.000	0
3.915.258	1.177.200
3.786.987	6.860.703
6.874.181	4.890.349
136.816	0
18.289.276	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 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.

23. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

In lei

Provizioane

Sold la 1 ianuarie
Anulate in cursul perioadei
Constituite in cursul perioadei
Sold la 31 decembrie

Iunie-23	Decembrie-22
827.930	822.755
-280.917	-931.521
0	936.696
547.013	827.930

In cursul semestrului I 2023 au fost reluate la venituri din provizioane in valoare de 280.917 lei reprezentand provizioane pentru beneficii acordate angajatilor (la societatea-mama si SAI BROKER S.A.).

24. 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.

25. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

In lei

	Activitati continue Iunie 2023	Activitati continue Iunie 2022	Activitati intrerupte Iunie 2023	Activitati intrerupte Iunie 2022	Total Iunie 2023	Total Iunie 2022
Venituri din comisioane pe piata interna	1.770.968	3.043.022	-	-	1.770.968	3.043.022
Venituri din comisioane pe piata externa	337.925	476.968	-	-	337.925	476.968
Venituri din activitati conexe	217.694	331.782	-	-	217.694	331.782
Venituri administrare fonduri	1.155.328	1.597.363	-	-	1.155.328	1.597.363
Subtotal venituri din comisioane intermediere si activitati conexe	3.481.915	5.449.135	-	-	3.481.915	5.449.135
Venituri din operatiuni corporative	201.435	523.593	-	-	201.435	523.593
Alte venituri intermediere	2.260.178	1.040.160	-	-	2.260.178	1.040.160
Total venituri	5.943.528	7.012.888	-	-	5.943.528	7.012.888

Politica societății de recunoaștere a veniturilor, este de a reflecta aceste venituri la valori brute. Veniturile brute includ și costurile pieței, comisioane percepute de Bursa de Valori, respectiv de către ASF.

Pentru diversificarea veniturilor din comisioane s-a urmărit în permanentă largirea paletei de produse și a pietelor pe care se efectuează tranzacțiile. Nivelul comisioanelor încasate pentru operațiunile derulate de către societate a cuprins și comisioane aferente operațiunilor pe piețe externe, așa cum este prezentat mai sus.

Clienții sunt, în general, alocați către un broker, existând posibilitatea de a efectua operațiuni atât în mod tradițional, cât și on-line.

Veniturile din comisioane cuprind și tranzacții derulate pentru alte instituții financiare nebankare, denumite contracte cu custozi, pentru care GRUPULUI BRK încasează comisioanele aferente tranzacțiilor, dar fondurile aferente vânzărilor și cumpărilor nu tranzitează conturile societății, ci sunt decontati prin conturile custodelui.

26. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING

In lei

Castiguri nete piața internă
Castiguri nete piața externă
Venituri servicii market making prestate emitentilor
Rezultat Market Making

Iunie-23	Iunie-22
-595.131	11.462.957
1.671.473	(9.056.035)
2.967.796	2.420.230
4.044.138	4.827.152

27. CHELTUIELI CU PERSONALUL

In lei

Cheltuieli cu personalul și colaboratori
Cheltuieli cu contribuțiile și asigurările sociale obligatorii
Participarea la profit a personalului
Cheltuieli cu indemnizații membri CA
Participarea la profit a membrilor CA
Total cheltuieli cu salariile în contul de rezultat global

Iunie-23	Iunie-22
-6.028.542	-7.044.331
-195.866	-165.327
-523.396	0
-200.257	-105.664
0	0
-6.948.061	-7.315.322

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

28. 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:

In lei

Cheltuieli comisioane Piata Interna
Cheltuieli comisioane Piata Externa
Total

Iunie-23	Iunie-22
-1.169.715	-1.783.988
-325.344	-308.715
-1.495.059	-2.092.703

Cheltuielile prezentate mai sus se regasesc in Situatiia contului de rezultate global astfel:

La sectiunea Venituri din activitatea de intermediere:
Cheltuieli comisioane intermediere
La sectiunea cheltuieli din activitatea de baza:
Cheltuieli comisioane piata si intermediari
Total:

Iunie-23	Iunie-22
-684.990	-857.967
-810.069	-1.234.736
-1.495.059	-2.092.703

29. CHELTUEILI CU PRESTARILE DE SERVICII

In lei

Cheltuieli privind onorariile de audit, avocati
Cheltuieli cu servicii informatice mentenanta software
Cheltuieli cu servicii de consultanta si training
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti
Total

Iunie-23	Iunie-22
-294.796	-148.411
-554.243	-601.724
-66.757	-30.815
-2.656.751	-3.402.207
-3.572.547	-4.183.157

30. 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>	Iunie-23	Iunie-22
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	-161.436	-89.315
Cheltuieli cu utilitati	-148.668	-147.838
Cheltuieli cu servicii bancare	-158.736	-117.858
Cheltuieli reclama si publicitate	-1.011.378	-1.453.674
Cheltuieli telecomunicatii	-309.088	-194.901
Cheltuieli cu asigurari	-67.768	-63.136
Cheltuieli cu mentenanta si reparatii	-25.825	-169.426
Cheltuieli transport	-43.772	-22.673
Cheltuieli chirii (spatii, servere)	-300.521	-63.368
Alte cheltuieli de exploatare aferente cifrei de afaceri*	-2.027.703	0
Alte cheltuieli	-229.607	-651.157
Total	-4.484.502	-2.973.346

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

Cheltuielile de reclama si publicitate cuprind in perioada semestrului I 2023 urmatoarele:

Cheltuieli reclama si publicitate, din care:	<u>-1.011.378</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	-622.586
- 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

31. 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>	Iunie-23	Iunie-22
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	236.809	(648.654)
Venituri din dividende	279.166	733.164
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	1.370.077	2.610.063
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(1.412.434)	(3.991.881)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	(1.646.745)	(4.229.782)
Venituri din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	5.661.739	5.281.494
Pierderi din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	(7.308.484)	(9.511.276)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(2.294.804)	(1.474.995)
Venituri din dobanzi la imprumuturi si obligatiuni	127.196	149.614
Venituri din dobanzi la creditele in marja	55.170	150.566
Venituri din alte dobanzi	42.283	99.204
Cheltuieli cu dobanzi	(2.390.123)	(1.649.016)
(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar	(129.331)	(225.363)
Venituri din activitatea de market making	4.044.137	4.827.152
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	1.076.341	2.406.922
Venituri servicii market making prestate emitentilor	2.967.796	2.420.230
Alte elemente ale rezultatului global	(1.037.169)	(615.329)
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	(1.037.169)	(615.329)
Total rezultat financiar net din tranzactionare	(697.772)	(2.141.608)

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 în 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 neta ,Cotele deimpozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 30 Iunie 2023 au fost de 8% și (2022: 5%)

32. REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 30 Iunie 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.

<i>In lei</i>	Iunie-23	Iunie-22
Profitul atribuibil:		
Actionarilor Societatii	-5.658.681	-5.896.053
Intereselor fara control	-1.448.527	-344.952
Profitul perioadei	-7.107.208	-6.241.005
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	-6.695.850	-6.511.382
Intereselor fara control	-1.448.527	-344.952
Total rezultat global aferent perioadei	-8.144.377	-6.856.334
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	-0,0168	-0,0175
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-0,0168	-0,0175
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	-0,0168	-0,0175
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-0,0168	-0,0175

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	2023 S1	2022	2021	2020	2019	2018
Numar de actiuni	337.429.952	337.429.952	337.749.919	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 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.

30 iunie 2023

A. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
A. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	33.791.995	15.537.137	226.499	49.555.632
Actiuni cotate	32.636.005	1.368.603	0	34.004.608
Unitati de fond cotate	0	0	0	0
Unitati de fond necotate	0	12.390.932	0	12.390.932
Obligatiuni cotate	1.059.066	0	0	1.059.066
Obligatiuni necotate	96.924	0	0	96.924
Titluri de stat	0	676.687	0	676.687
Actiuni necotate	0	1.100.915	226.499	1.327.414
Credite si avansuri acordate	0	0	2.524.768	2.524.768
Credite si avansuri acordate	0	0	1.674.605	1.674.605
Ajustari de valoare aferente	0	0	-1.233.375	-1.233.375
Credite in marja acordate	-	-	2.083.538	2.083.538

B. Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:

	4.206.450	0	17.880.423	22.086.873
Actiuni cotate	4.206.450	0	0	4.206.450
Actiuni necotate	0	0	17.880.423	17.880.423
Total (A+B)	37.998.445	15.537.137	20.631.690	74.167.273

31 decembrie 2022

A. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	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

34. 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.

35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Evenimentele ulterioare datei bilantului au fost luate in considerare la evaluarea conditiilor care existau la data de 30.06.2023 in ceea ce priveste pozitiile 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 30.06.2023 in ceea ce priveste pozitiile 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 14.08.2023



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

☎ (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro



BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

