

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: 20 august 2024**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 2024**

BRK Financial Group SA informează investitorii și publicul larg că raportul financiar semestrial la data de 30 iunie 2024 este disponibil începând cu 20 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 2024 nu sunt auditate.

Monica Ivan
Director General






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

CUPRINS

Mesajul conducerii	2
Situația individuală a poziției financiare la 30.06.2024	5
Situația individuală a rezultatului global la 30.06.2024	6
Indicatori economico-financiar	8
Despre BRK	9
Activitatea în S1 2024 – Evenimente importante.....	11
Evenimente importante după încheierea S1 2024.....	11
Dinamica și structura veniturilor totale	11
Consiliul de Administrație	14
Auditorul intern.....	15
Auditorul extern.....	15
Control intern	15
Managementul riscului	15
Transparența și raportarea financiară	16
Calendarul financiar 2024.....	17
Acțiunea BRK.....	17
Acționariat.....	18
Contextul bursier.....	18
Performanța consolidată	19
Situația consolidată a poziției financiare la 30 Iunie 2024.....	20
Situația consolidată a rezultatului global la 30 Iunie 2024	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 aferente primului semestru al anului 2024 și raportează un **profit net de 1,13 milioane lei** (S1-2023: **-4,1 milioane lei**) compus din rezultatul activității de bază, de +4,43 milioane lei (S1-2023: +545 mii lei) și rezultatul activității de investiții de -3,3 milioane lei (S1-2023: -4,15 milioane lei).

În cele ce urmează vom explica succint principalele evoluții la nivelul segmentelor de business. **Veniturile totale ale activității de bază, în sumă de 14,2 milioane lei** sunt în creștere cu 61% față de primul semestru al anului 2023 (8,8 milioane lei), ambele segmente ale activității de bază (intermediere și activitatea de market making) înregistrând creșteri substanțiale. Astfel, veniturile segmentului intermediere sunt de 8,8 milioane lei, în creștere cu 83% față de primul semestru al anului 2023, pe fondul creșterii valorii intermediate la 1,2 miliarde lei (S1-2023: 638 milioane lei). Veniturile segmentului market making au atins valoarea de 5,4 milioane lei, o creștere de 34% față de valoarea înregistrată în primul semestru al anului 2023 (4 milioane lei), creșterea fiind susținută de veniturile ambelor subsegmente. Astfel, pe subsegmentului market makingul emitenților raportăm venituri de 3,7 milioane lei, respectiv o creștere cu 26% a veniturilor (S1-2023: 3 milioane lei) pe fondul creșterii portofoliului de clienți, iar pe subsegmentul emiterii de produse structurate și furnizare de lichiditate raportăm venituri de 1,7 milioane lei, în creștere cu 58% față de veniturile primului semestru al anului 2023 (1,07 milioane lei). În ceea ce privește poziționarea pe piață, BRK își menține poziționarea pe piață, rămânând lider de piață pe ambele subsegmente ale activității de market making cu cote de piață de 61,3% pe segmentul market makingul emitentului, respectiv 33,45% pe segmentul produselor structurate.

Rezultatul activității de bază este de +4,4 milioane lei (S1-2023: + 545 mii lei), întrucât cheltuielile aferente activității de bază înregistrează o creștere de doar 8,8%, comparativ cu creșterea veniturilor activității de bază în valoare de 61%. Prin raportare la bugetul de venituri și cheltuieli aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor, toate elementele de venit au fost depășite cu valori de peste 30%, astfel că rezultatul activității de bază din acest semestru (+4,4 milioane lei) depășește semnificativ prevederile bugetare (6,5 milioane lei pentru întreg anul 2024).

În ceea ce privește activitatea de investiții, rezultatul este de -3,3 milioane lei (S1-2023: -4,2 milioane lei), și este compus în special din rezultatul reevaluării pozițiilor din portofoliu: -1,9 milioane lei (S1-2023: -1,6 milioane lei) și cheltuielile cu dobânzile în valoare de -1,6 milioane lei (S1-2023: -2,1 milioane lei). De asemenea, menționăm faptul că au fost înregistrate provizioane suplimentare pentru împrumuturile acordate.

Vă mulțumim pentru încrederea acordată!

Monica IVAN,
Director General

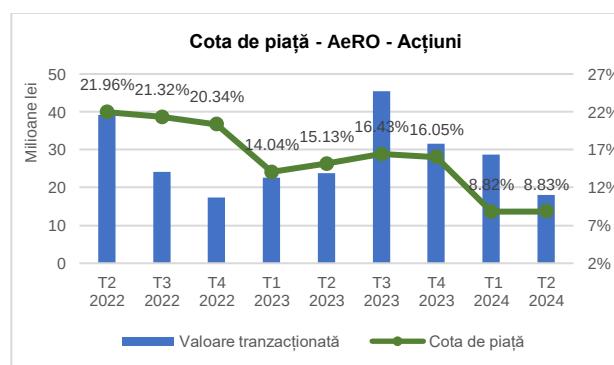
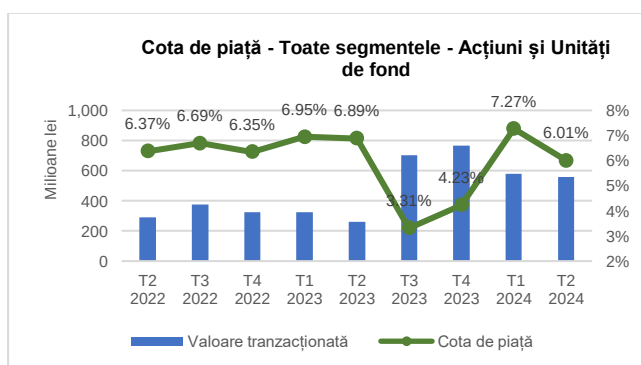
DATE DE IDENTIFICARE

Data raportului	30 Iunie 2024
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 / 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 2024 nu sunt auditate

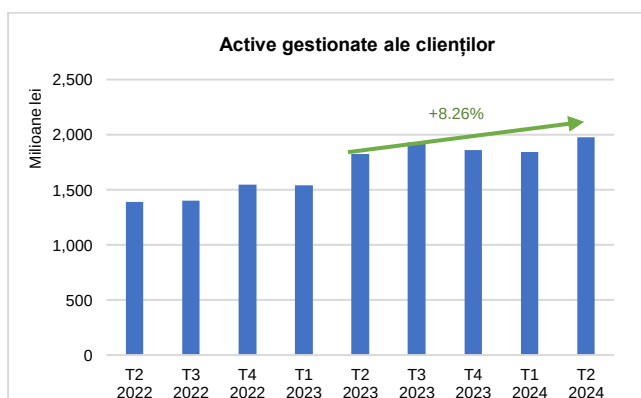
BRK-VEDERE DE ANSAMBLU

ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

COTA DE PIAȚĂ



ACTIVE GESTIONATE ALE CLIENȚILOR

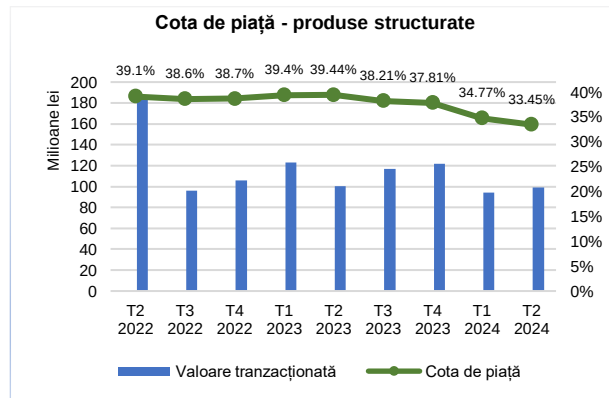
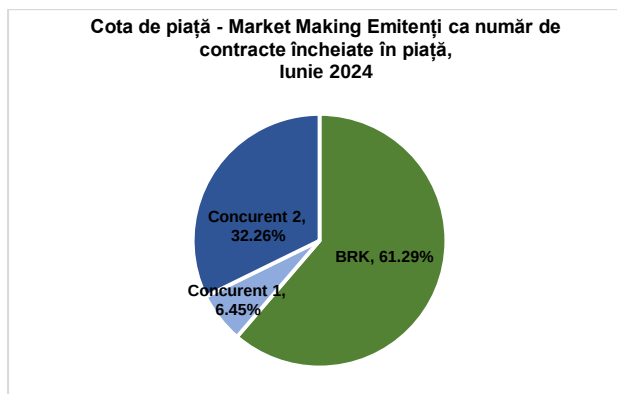


REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE INTERMEDIERE

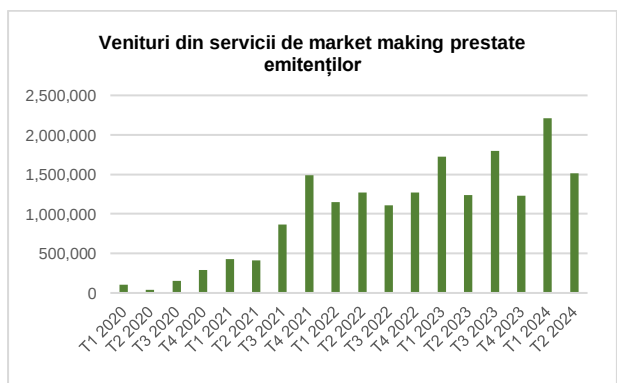
	30.06.2024	30.06.2023
Venituri din comisioane pe piața internă	3.908.089	1.770.968
Venituri din comisioane pe piața externă	333.506	612.743
Venituri din activități conexe	261.412	217.694
Venituri comisioane intermediere	4.503.007	2.601.405
Venituri corporate	270.220	201.435
Alte venituri intermediere	3.987.933	1.986.531
Total venituri din activitatea de intermediere	8.761.160	4.789.372
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(2.146.622)	(1.287.877)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(1.395.454)	(684.990)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(361.546)	(172.909)
Cheltuieli cu colaboratorii	(227.010)	(64.543)
Alte cheltuieli activitatea de bază	(316.709)	(170.362)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	(4.447.340)	(2.380.681)
Rezultatul activității de intermediere	4.313.820	2.408.690

ACTIVITATEA DE MARKET MAKING ȘI ADMINISTRARE A PORTOFOLIULUI PROPRIU

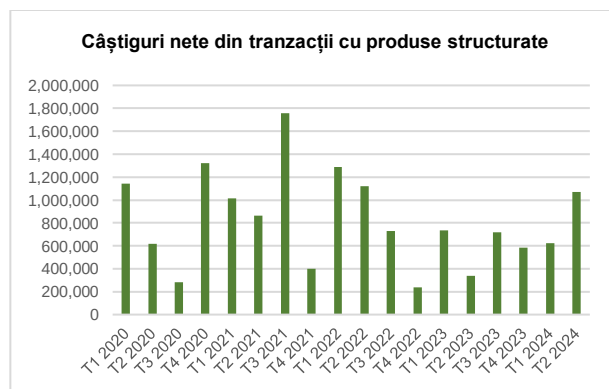
COTA DE PIAȚĂ



VENITURI DIN SERVICII DE MARKET MAKING



CÂȘTIGURI NETE DIN TRANZACȚII CU PRODUSE STRUCTURATE



REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE MARKET MAKING

	30.06.2024	30.06.2023
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	1.695.684	1.076.341
Venituri servicii market making prestate emitenților	3.727.982	2.967.796
Total venituri din activitatea de market making	5.423.666	4.044.137
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(906.069)	(1.215.986)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(711.485)	(126.146)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(347.732)	(391.686)
Alte cheltuieli activitatea de bază	(23.540)	(85.173)
Total cheltuieli din activitatea de Market Making	(1.988.825)	(1.818.991)
Rezultat din activitatea de Market Making	3.434.841	2.225.146

REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE ADMINISTRARE A PORTOFOLIULUI PROPRIU

	30.06.2024	30.06.2023
Venituri din dividende	203.681	263.875
Câștiguri/(Pierderi) din tranzacții cu acțiuni și obligațiuni realizate	169.006	(23.042)
Câștiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin profit și pierdere	(1.975.675)	(1.651.367)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(860.975)	(1.000.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(1.135.099)	(1.997.071)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	(48.980)	70.426
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	351.786	184.049
Rezultatul activității de administrare a portofoliului	(3.296.256)	(4.153.130)

Situația individuală a poziției financiare la 30.06.2024

<i>In lei</i>	30.06.2024	31.12.2023
Active		
Imobilizari necorporale	250.250	260.945
Imobilizari corporale	9.547.084	9.599.002
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	41.127.174	38.622.163
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	36.843.048	40.529.391
Credite si avansuri acordate	4.401.822	4.404.460
Creante comerciale si alte creante	2.594.862	2.754.448
Alte active financiare	52.047.344	70.350.380
Cont in banca aferent clientilor	129.170.896	107.453.100
Numerar si echivalente de numerar	369.378	696.225
Total active	276.351.858	274.670.114
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	24.624.990	24.560.706
Datorii privind leasing-ul financiar	200.479	244.826
Provizioane	-	-
Total datorii pe termen lung	24.825.469	24.805.532
Dobanzi Obligatiuni	452.816	420.921
Datorii privind impozitul pe profit amânat	558.190	558.190
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-
Dividende de plata	365.271	365.271
Datorii bancare pe termen scurt	9.982.820	19.347.583
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	205.579	236.422
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	161.283.372	162.415.869
Datorii comerciale si alte datorii	22.658.477	11.126.557
Provizioane	90.547	557.628
Total datorii curente	195.548.731	195.028.441
Total datorii	220.374.200	219.833.973
Capitaluri proprii		
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Prime de capital	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(15.768.029)	(15.754.841)
Alte rezerve	15.320.672	15.421.788
Total rezerve	1.091.923	(333.053)
Rezultatul curent	1.134.255	382.119
Rezultatul reportat	550.981	95.637
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societati	55.929.318	54.836.142
Total capitaluri proprii si datorii	276.351.858	274.670.114

Situația individuală a rezultatului global la 30.06.2024

In lei	30.06.2024	30.06.2023
Venituri activitatea de baza	<u>14.184.826</u>	<u>8.833.508</u>
Venituri din activitatea de intermediere	<u>8.761.160</u>	<u>4.789.371</u>
Venituri comisioane intermediere	4.503.007	2.601.405
Venituri corporate	270.220	201.435
Alte venituri activitatea de baza	3.987.933	1.986.531
Cheltuieli comisioane Intermediere	(1.395.454)	(684.990)
Venituri nete din comisioane	7.365.706	4.104.381
Venituri din activitatea de market making	<u>5.423.666</u>	<u>4.044.137</u>
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	1.695.684	1.076.341
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.727.982	2.967.796
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(225.609)	(126.146)
Venituri nete din Activitatea de market making	5.198.057	3.917.991
Total Cheltuieli activitatea de baza	<u>(8.133.252)</u>	<u>(7.476.690)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(5.047.574)	(4.150.105)
Cheltuieli comisioane plata si intermediari	(629.124)	(762.637)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(1.276.977)	(1.379.275)
Cheltuieli cu colaboratorii	(227.010)	(64.543)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(499.522)	(685.390)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(453.045)	(434.740)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	4.430.511	545.682
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	<u>372.687</u>	<u>240.833</u>
Venituri din dividende	203.681	263.875
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	1.319.143	1.365.160
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(1.150.137)	(1.388.202)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	<u>(1.975.675)</u>	<u>(1.651.367)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	3.985.919	5.657.117
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(5.961.594)	(7.308.484)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	<u>(860.975)</u>	<u>(1.000.000)</u>
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(860.975)	(1.000.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	<u>(1.135.099)</u>	<u>(1.997.071)</u>
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	414.761	200.165
Venituri dobanzi credite marja	43.126	55.170
Venituri dobanzi altele	18.830	11.936
Cheltuieli cu dobanzi	(1.611.816)	(2.149.073)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	-	(115.269)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>351.786</u>	<u>184.049</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	351.786	184.049
Alte provizioane nete	-	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete	<u>(48.980)</u>	<u>70.426</u>
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	11.117	-
Alte cheltuieli operationale	(157.810)	(35.287)
Alte venituri operationale	97.713	105.713
Rezultatul activitatilor din investitii	<u>(3.296.256)</u>	<u>(4.153.130)</u>
Rezultatul activitatilor de exploatare	1.134.255	(3.607.448)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	-	(523.396)
Profit inainte de impozitare	1.134.255	(4.130.844)
Cheltuiela cu impozitul pe profit	-	-
Profit din activitati continue	1.134.255	(4.130.844)
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul perioadei	1.134.255	(4.130.844)
	-	-

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	(13.188)	(2.236.439)
Pozitii ce pot fi reclassificate 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 reclassificate la profit si pierdere	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor	-	-
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	(13.188)	(2.236.439)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	1.121.067	(6.367.283)
Profit atribuibil:	1.134.255	(4.130.844)
Actionarilor Societatii	1.134.255	(4.130.844)
Intereselor fara control		
Profitul perioadei	1.134.255	(4.130.844)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii		
Intereselor fara control		
Total rezultat global aferent perioadei	1.134.255	(4.130.844)
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0034	(0,0122)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0034	(0,0122)

Indicatori economico-financiari

Indicatori cheie

Rezultate financiare (Ron)	30-Jun-24	31-Dec-23
Venituri din activități continue	14.184.826	23.490.386
Rezultatul activității din exploatare	4.430.511	963.430
Rezultatul perioadei	1.134.255	376.115
Total rezultat global aferent perioadei	2.660.347	(4.684.468)

Poziția financiară (Ron)	30-Jun-24	31-Dec-23
Active imobilizate	14.199.156	18.294.497
Active curente	264.318.242	260.222.901
Capitaluri proprii	58.683.427	60.746.080
Datorii pe termen lung	24.805.531	24.889.410
Datorii curente	195.028.441	141.458.327

Indicatori pe acțiune	30-Jun-24	30-Jun-23
Profit net pe acțiune (Ron/acțiune)	0,0034	(0,0122)
Activ net contabil (Ron/acțiune)	0,1658	0,1624

Indicatori economico-financiari	30-Jun-24	31-Dec-23
Lichiditatea curentă	1,36	1,84
Gradul de îndatorare	0,62	0,80
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,62	0,83

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. 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).

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 2024, BRK Financial Group a intermediat tranzacții pe segmentul acțiuni în valoare totală de 1,19 miliarde lei la BVB (vs 638 milioane lei în S1 2022). BRK s-a poziționat pe locul 6 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață fiind de 6,02%. Veniturile din comisioanele aferente tranzacționării pe piața internă se completează cu veniturile din intermedierea tranzacționării pe piețele 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 data de 30.06.2024, 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, Life is Hard, MedLife, One United Properties, Purcari, Roca Industry Holdingrock1, Romcarbon, Sphera Franchise Group, SN Nuclearelectrica, TeraPlast, Transilvania Investments Alliance 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 2024, BRK Financial Group a înregistrat un rulaj de 193 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 33,4%. În primele 6 luni ale anului 2024, BRK a emis 34 produse structurate noi, după cum urmează: 14 certificate Turbo Long și Turbo Short cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average, 12 cu activ suport Gold Futures si 8 cu activ suport Contract futures Light Sweet Crude Oil.

La data de 30 iunie 2024, BRK avea admise la tranzacționare un număr total de 46 serii de produse, după cum urmează:

- 13 Turbo Long și 7 Turbo Short cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average
- 8 Turbo Long și 4 Turbo Short cu activ suport Gold Futures
- 7 Turbo Long și 7 Turbo Short cu activ suport Contract futures Light Sweet Crude Oil

Activitatea în S1 2024 – Evenimente importante

În data de 17 ianuarie 2024, BRK a anunțat semnarea unui contract de finanțare a Romlogic Technology.

În data de 26 ianuarie 2024, BRK a anunțat nominalizarea domnului Paul Știopei pentru poziția de Director General Adjunct.

În data de 31 ianuarie 2024, a fost publicat raportul auditorului financiar.

În data de 6 februarie, BRK a convocat AGA O&E pentru data de 13/14 martie 2024, pentru alegerea a doi administratori, aprobarea completării Strategiei BRK 2023-2028 și aprobarea acordării unor împrumuturi subsidiare societății. Punctele de pe ordinea de zi a convocatorului au fost aprobate în ședința AGA O&E din data de 13 martie 2024.

În data de 28 februarie 2024 au fost publicate rezultatele financiare anuale preliminare ale societății pentru 2023.

În data de 1 martie 2024 a fost organizată teleconferința de prezentare a rezultatelor financiare anuale preliminare aferente 2023.

În data de 8 martie 2024, BRK a anunțat că deține în portofoliul propriu un număr de 1.266.350 acțiuni Gabriel Resources, companie listată la Toronto Stock Exchange, iar în data de 13 martie 2024 a publicat informații suplimentare referitoare la această deținere.

În data de 21 martie 2024, BRK a convocat AGAO pentru data de 24/25 aprilie pentru aprobarea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate aferente anului 2023, aprobarea Programului de Investiții și a Bugetului de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2024. Punctele de pe ordinea de zi a convocatorului au fost aprobate în ședința AGAO din data de 24 aprilie 2024.

În data de 25 aprilie 2024 a fost publicat raportul anual 2023.

În data de 15 mai 2024, BRK a publicat raportul trimestrial aferent primului trimestru al anului 2024, iar în 20 mai 2024 a fost organizată o teleconferință de prezentare a acestora.

În data de 22 mai 2024, BRK a semnat un act adițional la contractul facilitate linie de credit cu CEC Bank.

În data de 24 mai 2025, BRK a informat asupra faptului că domnul Goia Gabriel a fost autorizat de către ASF în calitate de membru al Consiliului de Administrație, însă ASF a respins solicitarea BRK Financial Group pentru autorizarea domnului Dănilă Robert-Iulian în calitate de membru al Consiliului de Administrație, precum și solicitarea de autorizare a domnului Știopei Alexandru Paul în calitate de Director al societății.

În data de 27 mai 2024, BRK a convocat AGAO pentru data de 1 / 2 iulie 2024 pentru alegerea unui nou administrator, data la care domna Monica Ivan a fost aleasă în calitate de administrator al societății.

În data de 21 iunie 2024, BRK a informat investitorii cu privire la aprobarea în data de 20 iunie 2024, de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, a Prospectului de bază aferent programului de emisiune de produse structurate.

În data de 25 iunie 2024, BRK a primit o notificare din partea Princeton Investments SRL privind depășirea pragului de deținere de 5% din acțiunile societății.

Evenimente importante după încheierea S1 2024

În data de 3 iulie 2024, BRK a convocat AGEA pentru data de 5 / 6 august 2024 în vederea modificării actului constitutiv, aceasta fiind aprobată în ședința AGEA din data de 5 august 2024.

În data de 10 iulie 2024, BRK A a semnat un contract cu SC Romlogic Technology S.A prin care s-au prelungit, capitalizat dobânzile și s-au contopit într-un singur împrumut trei contracte de împrumut scadente.

În data de 30 iulie 2024 a fost publicat raportul auditorului privind analiza tranzacțiilor cu părți afiliate.

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 2024, aproximativ 70% dintre acestea sunt făcute de către clienții de retail, iar diferența de către clienții instituționali.

Toate cele 3 segmente ale business-ului de intermediere (tranzacționare piața internă, tranzacționare piețe internaționale, servicii adresate emitenților) au generat venituri totale de 8,8 milioane lei, în creștere față de perioada similară a anului 2023.

Creșterea veniturilor din intermediere este în linie cu creșterea volumelor intermediate, respectiv 1,18 miliarde lei în creștere cu 85% față de volumul intermediat în primul semestru al anului anterior (638 milioane lei). BRK s-a situat pe poziția 6 în topul intermediarilor la BVB, cu o cota de piață de 6,02%.

Activitatea de intermediere	30.06.2024	30.06.2023
Venituri din comisioane pe piața internă	3.908.089	1.770.968
Venituri din comisioane pe piața externă	333.506	612.743
Venituri din activități conexe	261.412	217.694
Venituri comisioane intermediere	4.503.007	2.601.405
Venituri corporate	270.220	201.435
Alte venituri intermediere	3.987.933	1.986.531
Total venituri din activitatea de intermediere	8.761.160	4.789.372
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(2.146.622)	(1.287.877)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(1.395.454)	(694.352)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(361.546)	(172.909)
Cheltuieli cu colaboratorii	(227.010)	(64.543)
Alte cheltuieli activitatea de bază	(316.709)	(170.362)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	(4.447.340)	(2.390.043)
Rezultatul activității de intermediere	4.313.820	2.408.690

Rezultatul segmentului de intermediere a fost de 4,3 milioane lei în primul semestru al anului 2024, în creștere cu 79% comparativ aceeași perioadă a anului 2023, pe fondul creșterii substanțiale a veniturilor.

Activitatea de market making

	30.06.2024	30.06.2023
Castiguri nete din tranzacții cu produse structurate	1.695.684	1.076.341
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.727.982	2.967.796
Total venituri din activitatea de market making	5.423.666	4.044.137
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(906.069)	(1.215.986)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(711.485)	(126.146)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(347.732)	(391.686)
Alte cheltuieli activitatea de bază	(23.540)	(85.173)
Total cheltuieli din activitatea de Market Making	(1.988.825)	(1.818.991)
Rezultat din activitatea de Market Making	3.434.841	2.225.146

Veniturile din activitatea de market making au fost de 5,42 milioane lei (în creștere față de 4,04 milioane lei în S1-2023), creșterea fiind susținută de veniturile ambelor subsegmente. Astfel, pe subsegmentului market makingul emitenților raportăm venituri de 3,7 milioane lei, respectiv o creștere cu 26% a veniturilor (S1-2023: 3 milioane lei) pe fondul creșterii portofoliului de clienți. 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 unul negativ al rezultatului acestor tranzacții. În ceea ce privește subsegmentul emiterii de produse structurate și furnizare de lichiditate raportăm venituri de 1,7 milioane lei, în creștere cu 58% față de veniturile primului semestru al anului 2023 (1,07 milioane lei). În ceea ce privește poziționarea pe piață, BRK își menține poziționarea pe piață, rămânând lider de piață pe ambele subsegmente ale activității de market making cu cote de piață de 61,3% pe segmentul market makingul emitentului, respectiv 33,45% pe segmentul produselor structurate.

Activitatea de administrare a portofoliului propriu

	30.06.2024	30.06.2023
Venituri din dividende	203.681	263.875
Câștiguri/(Pierderi) din tranzacții cu acțiuni și obligațiuni realizate	169.006	(23.042)
Câștiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin profit și pierdere	(1.975.675)	(1.651.367)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(860.975)	(1.000.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi și diferențe de curs valutar	(1.135.099)	(1.997.071)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	(48.980)	70.426
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri și cheltuieli	351.786	184.049
Rezultatul activității de administrare a portofoliului	(3.296.256)	(4.153.130)

În ceea ce privește activitatea de investiții, rezultatul este de -3,3 milioane lei (S1-2023: -4,2 milioane lei) și este compus în special din rezultatul reevaluării pozițiilor din portofoliu: -1,9 milioane lei (S1-2023: -1,6 milioane lei) și cheltuielile cu dobânzile în valoare de -1,6 milioane lei (S1-2023: -2,1 milioane lei). Elementul cu cel mai mare impact asupra reevaluării pozițiilor din portofoliu este deținerea de acțiuni Gabriel Resources, care a fost detaliată prin intermediul rapoartelor curente din datele de 8 și 13 martie 2024. Impactul rezultatului pe această poziție este de -1,59 milioane lei din totalul rezultatului activității de investiții. De asemenea, rezultatul realizat (marcat) împreună cu dividendele încasate este pozitiv (+372 mii lei), fiind înregistrat un provizion de 860 mii lei aferent unui împrumut acordat către Romlogic Technology.

Personalul societății

La data de 30.06.2024, numărul efectiv al angajaților companiei a fost de 39.

Strategia de dezvoltare este reprezentată de ambiția BRK de a genera performanță și o creștere sustenabilă a segmentelor activității de bază, existând o proiecție îndrăznească pentru 2028, care include o creștere progresivă a veniturilor din activitatea de bază până la 50 milioane lei și creșterea 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 tradiționale ale BRK (inovarea, satisfacția clienților, profesionalismul angajaților și investițiile inteligente), iar în baza expertizei și a avantajelor competitive dobândite de-a lungul timpului BRK își propune să genereze performanță și o creștere sustenabilă.

Principalele elemente avute în vedere în strategia 2028 sunt:

- Servicii de intermediere,
- Servicii de administrare de portofoliu,
- Poziționarea în piață,
- Acces la finanțare prin intermediul pieței de capital,
- Emitent de produse structurate,
- Market Maker al Emitenților,
- Fonduri de investiții,
- Portofoliul propriu,
- Politici de bună guvernanță și relația 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 România (ARIR), prin indicativul VEKTOR, BRK Financial Group a obținut punctajul 7 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.

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 până la data de 24.04.2024 de un Consiliu de Administrație format din trei membri. În urma alegerilor desfășurate în cadrul AGOA din martie 2024, a fost ales un nou Consiliul de Administrație, format din trei membri: dl Robert Dănilă, dl Gabriel Goia și dl Sorin Constantin. Dl Goia a primit avizul ASF în luna mai 2024, iar pentru dl Danilă, Autoritatea de Supraveghere Financiară a respins solicitarea BRK Financial Group pentru autorizare.

În AGOA din data de 01.07.2024, acționarii au decis alegerea Dnei Monica Ivan în calitate de administrator sub rezerva autorizării de către ASF. La data de 05.08.2024 s-a aprobat modificarea actului constitutiv.

Pe parcursul semestrului I 2024, Consiliul de Administrație al BRK Financial Group SA s-a întrunit de peste 20 ori, fie prin participare la sediul societății, fie prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, iar activitatea 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, Director Operațiuni Intermediere).

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 participatii directe sau indirecte, participatii individuale sau ca rezultat al acțiunii concertate cu terții.

Remunerațiile membrilor Consiliului de Administrație sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație nu au desfășurat 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 Consiliul de Administrație ale altor entități.

Auditorul intern

Pe parcursul semestrului I al anului 2024, 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.

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 Financieri 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 2024, 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/ASF. Ca urmare a propunerilor formulate în rapoartele de control întocmite în semestrul I al anul 2024, 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 30.06.2024, nivelul fondurilor proprii ale SSIF BRK Financial Group se situa la valoarea de 36.125.715,68 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 neauditate. 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 2024

20 August 2024	Rezultate financiare semestriale 2024
14 Noiembrie 2024	Rezultate financiare trimestrul III 2024

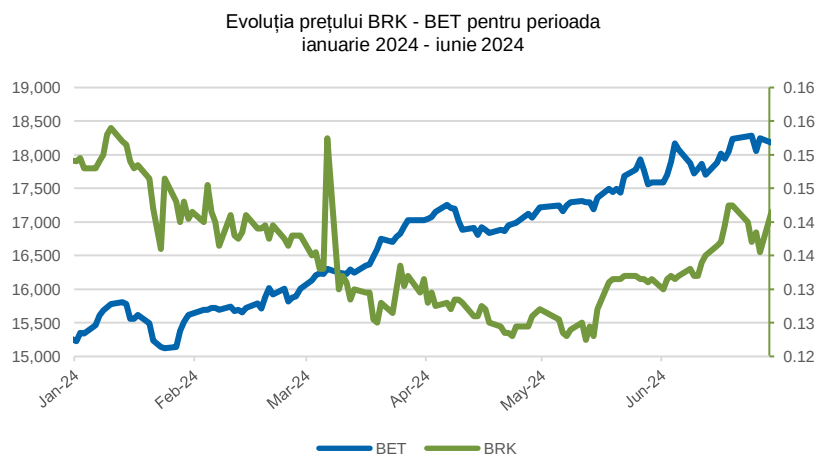
Acțiunea BRK

Acțiunile BRK Financial Group sunt emise în forma dematerializată, ordinare, indivizibile și liber negociabile de la data 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-BK, BETPlus

Compania se află sub incidența legislației pieței de capital.

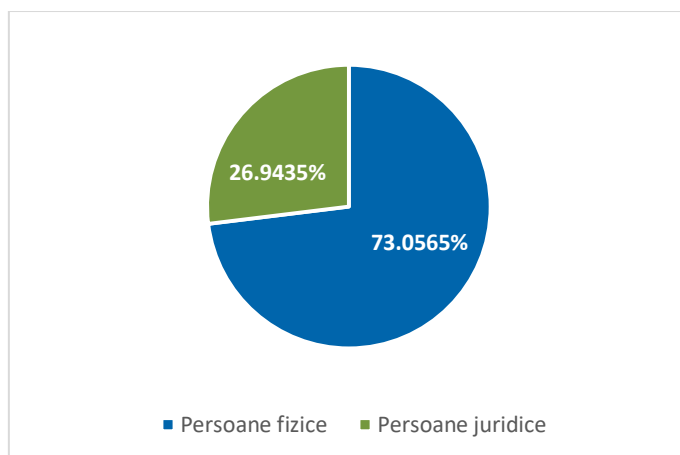
Evidența acțiunilor este ținută de Depozitarul Central, societate de registru independentă, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Numărul total de acțiuni emise de BRK este de 337.429.952, iar valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,15 RON. Acțiunea BRK beneficiază de serviciile Raiffeisen Bank International pentru activitatea de Market Maker. De asemenea, compania beneficiază de serviciile BERD și BVB în cadrul programului Investor Relations and Liquidity Support - Comunicare mai eficientă cu investitorii și lichiditate îmbunătățită pentru acțiunile Electrice BRK Financial Group.

Cotația acțiunii BRK a scăzut cu 9% în prima jumătate a anului 2024, de la 0,1490 (3 ianuarie 2024) până la 0,1355 la data de 28 iunie 2024.



Acționariat

La data de 30.06.2024, structura acționariatului BRK Financial Group se prezintă astfel:



Contextul bursier

În primele șase luni ale anului 2024, indicii bursieri ai pieței de capital din România au înregistrat evoluții pozitive, reflectând o creștere generală a pieței. Indicele principal BET a crescut cu 18,70%, marcând o performanță solidă, susținută în principal de sectorul energetic, unde BET-NG a crescut cu 15,80%. De asemenea, indicele ROTX, care reprezintă companiile românești tranzacționate și la Bursa din Viena, a avut o creștere de 17,76%. În schimb, indicele BET-FI, care include societățile de investiții financiare, a scăzut ușor cu 0,91%, indicând o volatilitate mai mare în acest sector. Indicele BETAeRO, care urmărește performanța companiilor listate pe piața AeRO, a înregistrat o creștere de 8,04%.

La nivel internațional, piețele bursiere au avut în general, o performanță pozitivă în prima jumătate a anului 2024, cu unele excepții notabile. În Statele Unite, indicii reprezentativi au continuat să crească, cu NASDAQ având cea mai mare creștere, de 18,13%, urmat de S&P 500 cu 14,48%. În Europa, indicele DAX din Germania a crescut cu 8,86%, iar Euro Stoxx 50, care reprezintă principalele companii din Zona Euro, a urcat cu 8,24%. În schimb, FTSE 100 din Marea Britanie a avut o creștere mai modestă de 5,57%, iar CAC 40 din Franța a scăzut ușor cu 0,85%.

În Asia, evoluția piețelor bursiere a fost mixtă. Indicele Nikkei 225 din Japonia a avut o creștere semnificativă de 18,32%. În schimb, indicele Hang Seng din Hong Kong a înregistrat o creștere mai modestă de 3,94%, iar Shanghai Composite din China a crescut aproape nesemnificativ cu 0,46%.

În concluzie, primul semestru din 2024 a fost marcat de creșteri importante pe majoritatea piețelor bursiere internaționale, susținute de performanțele solide ale economiilor principale. România s-a aliniat acestui trend global, înregistrând creșteri semnificative, deși au existat și sectoare care au manifestat o volatilitate mai mare.

Evoluția indicilor		Variație de la începutul anului (%)	
	Ultimul pret (30 iun. 2024)		
România	BET	18.244,75	18,70
	BET-NG	1.297,18	15,80
	BET-FI	58.767,53	-0,91
	ROTX	40.100,57	17,76
	BETAeRO	1.060,98	8,04
Internațional	Dow Jones	18.235,45	8,86
	S&P 500	5.460,48	14,48
	NASDAQ	17.732,60	18,13
	FTSE 100	8.164,12	5,57
	DAX	18.235,45	8,86
	CAC 40	7.479,40	-0,85
	Euro Stoxx 50	4.894,02	8,24
	Nikkei 225	39.593,43	18,32
	Hang Seng	17.718,61	3,94
	Shanghai Composite	2.988,75	0,46
	KOSPI	2.800,24	5,46
	Taiwan	23.058,57	28,60
	S&P/ASX 200	7.748,60	2,08

Sursa: Bloomberg

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 30.06.2024 (%)
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	37,00%
Gocab Software SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	42.250.000	0,1	49,85%
Romlogic Technology SA	Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice	1.061.484	10	90,75%
BRK POWER ENERGY	Productia de energie electrica	5.835.000	0,1	35,00%

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 2024

<i>In lei</i>	30.06.2024	31.12.2023
Active		
Imobilizari necorporale	12.688.007	11.860.212
Fond comercial	2.427.467	2.427.467
Imobilizari corporale	9.881.250	10.345.549
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	29.217.321	20.822.006
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	39.820.109	44.850.277
Credite si avansuri acordate	1.133.377	3.055.316
Creante comerciale si alte creante	4.288.305	3.290.625
Alte active financiare	51.787.936	65.675.830
Stocuri	8.700.853	8.723.498
Cont in banca aferent clientilor	129.170.896	107.453.100
Numerar si echivalente de numerar	1.690.829	9.786.138
Prime emisiune obligatiuni	375.010	439.294
Total active	291.181.360	288.729.312
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	28.000.000	28.000.000
Datorii privind leasingul financiar	394.533	394.533
Total datorii pe termen lung	28.394.533	28.394.533
Datorii privind impozitul pe profit curent	-67845	-67845
Datorii privind impozitul pe profit amânat	565.380	565.380
Venituri in avans	30.625	37.189
Datorii bancare pe termen scurt	11.472.238	20.837.001
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	648.379	246.624
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	161.380.732	162.510.613
Datorii comerciale si alte datorii	28.965.808	14.293.633
Provizioane	238.457	901.144
Total datorii curente	203.233.775	199.323.739
Total datorii	231.628.307	227.718.272
Capitaluri proprii		
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	0	0
Prime de capital	5.355	5.256.506
Subtotal capital si conturi asociate	54.691.439	59.942.589
Diferente din reevaluare	7.007.395	7.108.510
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-3.265.779	-4.366.105
Alte rezerve	8.313.279	8.313.279
Subtotal rezerve si diferente din reevaluare	12.054.895	11.055.684
Rezultatul curent aferent grupului	-808.530	-7.212.644
Rezultat reportat	-10.848.693	-4.062.390
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	55.089.111	59.723.238
Interese fara control	4.463.941	1.287.804
Total capitaluri proprii si datorii	291.181.360	288.729.315

Situația consolidată a rezultatului global la 30 Iunie 2024

<i>In lei</i>	30 Iunie 2024	30 Iunie 2023
Venituri din activitatea de baza	<u>19.631.774</u>	<u>13.975.379</u>
Venituri din activitatea de intermediere	<u>10.154.408</u>	<u>5.943.528</u>
Venituri comisioane intermediere	4.500.591	2.326.588
Venituri administrare fonduri	1.395.664	1.155.328
Venituri corporate	270.220	201.435
Alte venituri intermediere	3.987.933	2.260.178
Cheltuieli comisioane intermediere	(1.395.454)	(684.990)
Venituri nete din comisioane	<u>8.758.955</u>	<u>5.258.538</u>
Venituri din activitatea de market making	<u>5.423.666</u>	<u>4.044.137</u>
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	1.695.684	1.076.341
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.727.982	2.967.796
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(225.609)	(126.146)
Venituri nete din activitatea de market making	<u>5.198.057</u>	<u>3.917.991</u>
Alte venituri activitatea de baza	<u>4.053.700</u>	<u>3.987.714</u>
Venituri din servicii prestate	3.499.348	3.242.879
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor	43.524	14.727
Venituri din variatia stocurilor	(25.139)	(15.805)
Alte venituri activitatea de baza	535.967	745.913
Cheltuieli din activitatea de baza	<u>(13.738.476)</u>	<u>(17.203.447)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(7.792.902)	(6.948.061)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(692.075)	(810.069)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(2.161.667)	(3.572.547)
Cheltuieli cu colaboratorii	(227.010)	(64.543)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	9.486	4.743
Alte cheltuieli activitatea de baza	(1.425.145)	(4.484.502)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(1.449.163)	(1.328.468)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	<u>4.272.236</u>	<u>(4.039.204)</u>
Activitatea de investitii financiare		
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	<u>384.669</u>	<u>236.809</u>
Venituri din dividende	203.681	263.875
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	1.332.095	1.385.368
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(1.151.107)	(1.412.434)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	<u>(1.933.367)</u>	<u>(1.646.745)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	4.028.227	5.661.739
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(5.961.594)	(7.308.484)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane aferente activelor financiare imobilizate	<u>(860.975)</u>	-
Venituri din anulare provizioane aferente activelor financiare imobilizate	-	-
Cheltuieli cu provizioane aferente activelor financiare imobilizate	(860.975)	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	<u>(1.355.458)</u>	<u>(2.294.805)</u>
Venituri din dobanzi la imprumuturi si obligatiuni	(173.028)	127.196
Venituri din dobanzi la creditele in marja	43.126	55.170
Venituri din alte dobanzi	212.956	42.283
Cheltuieli cu dobanzi	(1.254.361)	(2.390.123)
(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar	(184.151)	(129.331)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>546.589</u>	<u>290.916</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Venituri din anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	546.589	290.916
Alte provizioane nete	-	-

Alte venituri/(cheltuieli) nete	(2.928.611)	895.405
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	14.813	(172)
Venituri din productia imobilizata	-	885.700
Alte cheltuieli operationale	(2.786.254)	(71.976)
Alte venituri operationale	(157.170)	81.853
Rezultatul activitatilor de investitii financiare	(6.147.153)	(2.518.420)
Rezultatul activitatilor de exploatare (de baza si investitii financiare)	(1.874.917)	(6.557.624)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	-	(523.396)
Cheltuieli cu deprecierea Fondului Comercial	-	-
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	(1.874.917)	(7.081.020)
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	(68.866)	(26.188)
Profit/(Pierdere) din activitati continue	(1.943.783)	(7.107.208)
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul/(Pierdere) perioadei	(1.943.783)	(7.107.208)
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	(13.188)	(1.037.169)
Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere		
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		
Alte modificari ale capitalurilor		
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare		
Pozitii ce nu pot fi reclassificate la profit si pierdere		
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate		
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare		
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor		
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	(13.188)	(1.037.169)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	(1.956.971)	(8.144.377)
Profit atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(808.530)	(5.658.681)
Intereselor fara control	(1.135.211)	(1.448.527)
Total profit al perioadei	(1.943.741)	(7.107.208)
Rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(821.718)	(6.695.850)
Intereselor fara control	(1.135.211)	(1.448.527)
Total rezultat global aferent perioadei	(1.956.929)	(8.144.377)
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	-0,002	-0,017
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-0,002	-0,017
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	-0,002	-0,017
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-0,002	-0,017
30.06.2024		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337.429.952	337.429.952

Director General,
Monica Ivan

Director Economic,
Sandu Pali

Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei

Subsemnații Monica Ivan , Director General și Pali Sandu Mircea, Director Economic, declarăm pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile individuale și consolidate la 30.06.2024, 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.

Director General
Monica Ivan

Departament Economic
Sandu 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 neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	X			
A3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin 5 membri.		X		
A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	X			
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	X			
A6	Orice membru CA trebuie să prezinte acestuia informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	X			

A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X			
A8	Declarația privind guvernanta 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 Comitului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	X			
A9	Declarația privind guvernanta 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 guvernanta 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 independenți.	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 cu oricare 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 remunerăției 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 remunerăției conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză.	X			
C1	Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	X			

C1	Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății	X			
D1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X			
D1.1	Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	X			
D1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	X			
D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	X			
D1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de 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		Criteriaul 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-green curved shape at the bottom right corner.



CUPRINS

1.SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2024	3
2. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.06.2024	4
3. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU 30.06.2024	6
Situatia individuală a fluxurilor financiare pentru Semestrul I 2024	8
4. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ.....	9
5.BAZELE ÎNTOCMIRII	9
6.IMOBILIZARI NECORPORALE.....	21
7. IMOBILIZARI CORPORALE	22
8.INVESTIȚII FINANCIARE	24
9.CREDITE SI AVANSURI ACORDATE.....	25
10.INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE	25
10.CREANȚE COMERCIALE ȘI ASIMILATE	26
10.CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT	27
11.NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	27
12.CAPITAL ȘI REZERVE.....	28
13.REZERVE ȘI DIFERENȚE DE REEVALUARE	28
14.REZULTATUL REPORTAT.....	29
15.DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII	29
16.ÎMPRUMUTURI.....	30
17.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	31
18.VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE	31
19.VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING	32
20.CHELTUIELI CU PERSONALUL.....	32
21.CHELTUIELI COMISIOANE ȘI INTERMEDIARI	32
22.CHELTUEILI CU PRESTĂRILE DE SERVICII	32
23. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITĂȚII DE BAZĂ.....	33
24.CÂȘTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITĂȚII DE TRANZACȚIONARE.....	33
25.REZULTATUL PE ACȚIUNE.....	34
26. IERARHIA VALORILOR JUSTE.....	35
27. PARȚI AFILIATE	39

1.SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2024

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	30.06.2024	31.12.2023
Active			
Imobilizari necorporale	6	250.250	260.945
Imobilizari corporale	7	9.547.084	9.599.002
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	8	41.127.174	38.622.163
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	8	36.843.048	40.529.391
Credite si avansuri acordate	9	4.401.822	4.404.460
Creante comerciale si alte creante	10	2.594.862	2.754.448
Alte active financiare	10	52.047.344	70.350.380
Cont in banca aferent clientilor	11	129.170.896	107.453.100
Numerar si echivalente de numerar	11	369.378	696.225
Total active		276.351.858	274.670.114
Datorii			
Imprumuturi din Obligatiuni		24.624.990	24.560.706
Datorii privind leasing-ul financiar	26	200.479	244.826
Provizioane		-	-
Total datorii pe termen lung		24.825.469	24.805.532
Dobanzi Obligatiuni	16	452.816	420.921
Datorii privind impozitul pe profit amânat	16	558.190	558.190
Datorii privind impozitul pe profit curent	16	-	-
Dividende de plata		365.271	365.271
Datorii bancare pe termen scurt	22	9.982.820	19.347.583
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	22	205.579	236.422
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	22	161.283.372	162.415.869
Datorii comerciale si alte datorii	21	22.658.477	11.126.557
Provizioane	23	90.547	557.628
Total datorii curente		195.548.731	195.028.441
Total datorii		220.374.200	219.833.973
Capitaluri proprii			
Capital social	18	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	18	4.071.591	4.071.591
Prime de capital	18	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		(15.768.029)	(15.754.841)
Alte rezerve	19	15.320.672	15.421.788
Total rezerve	19	1.091.923	(333.053)
Rezultatul curent	20	1.134.255	382.119
Rezultatul reportat	20	550.981	95.637
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		55.929.318	54.836.142
Total capitaluri proprii si datorii		276.351.858	274.670.114

Director General

Monica Ivan

Director Economic

Sandu Pali

2. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.06.2024

In lei	Nota	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri activitatea de baza		<u>14.184.826</u>	<u>8.833.508</u>
Venituri din activitatea de intermediere		<u>8.761.160</u>	<u>4.789.371</u>
Venituri comisioane intermediere	18	4.503.007	2.601.405
Venituri corporate	18	270.220	201.435
Alte venituri activitatea de baza	18	3.987.933	1.986.531
Cheltuieli comisioane Intermediere		(1.395.454)	(684.990)
Venituri nete din comisioane		<u>7.365.706</u>	<u>4.104.381</u>
Venituri din activitatea de market making		<u>5.423.666</u>	<u>4.044.137</u>
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	19	1.695.684	1.076.341
Venituri servicii market making prestate emitentilor	19	3.727.982	2.967.796
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	19	(225.609)	(126.146)
Venituri nete din Activitatea de market making		<u>5.198.057</u>	<u>3.917.991</u>
Total Cheltuieli activitatea de baza		<u>(8.133.252)</u>	<u>(7.476.690)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	20	(5.047.574)	(4.150.105)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	21	(629.124)	(762.637)
Cheltuieli privind prestatiile externe	22	(1.276.977)	(1.379.275)
Cheltuieli cu colaboratorii		(227.010)	(64.543)
Alte cheltuieli activitatea de baza	23	(499.522)	(685.390)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	23	(453.045)	(434.740)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza		<u>4.430.511</u>	<u>545.682</u>
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare		<u>372.687</u>	<u>240.833</u>
Venituri din dividende	24	203.681	263.875
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	24	1.319.143	1.365.160
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	24	(1.150.137)	(1.388.202)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		<u>(1.975.675)</u>	<u>(1.651.367)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	24	3.985.919	5.657.117
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	24	(5.961.594)	(7.308.484)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate		<u>(860.975)</u>	<u>(1.000.000)</u>
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	24	-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	24	(860.975)	(1.000.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar		<u>(1.135.099)</u>	<u>(1.997.071)</u>
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	24	414.761	200.165
Venituri dobanzi credite marja	24	43.126	55.170
Venituri dobanzi altele	24	18.830	11.936
Cheltuieli cu dobanzi	24	(1.611.816)	(2.149.073)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	24	-	(115.269)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli		<u>351.786</u>	<u>184.049</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	24	-	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	24	351.786	184.049
Alte provizioane nete	24	-	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete		<u>(48.980)</u>	<u>70.426</u>
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	24	11.117	-
Alte cheltuieli operationale	24	(157.810)	(35.287)
Alte venituri operationale	24	97.713	105.713
Rezultatul activitatilor din investitii		<u>(3.296.256)</u>	<u>(4.153.130)</u>
Rezultatul activitatilor de exploatare		<u>1.134.255</u>	<u>(3.607.448)</u>
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor		-	(523.396)
Profit inainte de impozitare		1.134.255	(4.130.844)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-	-
Profit din activitati continue		1.134.255	(4.130.844)
Activitati intrerupte		-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)		-	-
Profitul perioadei		<u>1.134.255</u>	<u>(4.130.844)</u>

- -

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	24	(13.188) (2.236.439)
Pozitii ce pot fi reclassificate 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 reclassificate la profit si pierdere		- -
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate		- -
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare		- -
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor		- -
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		- -
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei		(13.188) (2.236.439)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		1.121.067 (6.367.283)
Profit atribuibil:		1.134.255 (4.130.844)
Actionarilor Societatii	25	1.134.255 (4.130.844)
Intereselor fara control		
Profitul perioadei		1.134.255 (4.130.844)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii		
Intereselor fara control		
Total rezultat global aferent perioadei		1.134.255 (4.130.844)
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	25	0,0034 (0,0122)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)		0,0034 (0,0122)

Director General
Ivan Monica

Director Economic
Sandu Pali

3. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU 30.06.2024

In lei	Capital social	Ajustari ale capitalului	Diferente din reevaluare Imobilizari corporale	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 2024	50.614.493	4.071.590	7.108.510	6.095.560	(15.754.841)	2.775.907	477.760	55.394.332	(558.190)	54.836.141
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	1.134.255	1.134.255	-	1.134.255
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(13.188)	-	-	(13.188)	-	(13.188)
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	(101.115)	-	-	-	-	(101.115)	-	(101.115)
Modificari de valoare a imobilizariilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizariilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	73.224	-	73.224
Impozit pe profit amanat aferent imobilizariilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	50.614.493	4.071.590	7.007.394	6.095.560	(15.768.029)	2.775.907	1.685.239	56.487.508	(558.190)	55.929.317
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficii care urmeaza a fi acordate salariatiilor, directorilor si 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 2024	50.614.493	-	7.007.394	6.095.560	(15.768.029)	2.775.907	1.685.239	56.487.508	(558.190)	55.929.318

Director General
Monica Ivan

Director Economic
Sandu Pali

	Capital social	Ajustari ale capitalului	Actiuni proprii	Diferente din reevaluare luare	Rezerve legale si statutare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii	Alte elemente ale rezultatului global	Total capitaluri proprii
<i>In lei</i>											
Sold la 1 ianuarie 2023	50.614.493	4.071.590	(1.261.030)	5.608.236	6.095.560	(6.820.240)	2.775.907	648.393	59.199.187	246.899	60.746.080
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	382.119	382.119	-	382.119
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(420.501)	(420.501)
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	1.500.273	-	-	-	134.454	1.634.727	-	1.634.727
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	1.428.317	-	-	1.428.317
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(8.934.601)	-	-	-	(8.934.601)	(8.934.601)
Diminuari ale capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	50.614.493	4.071.590	(1.285.078)	7.108.510	6.095.560	(16.673.845)	2.775.907	1.906.082	62.644.350	(9.108.203)	53.917.137
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	1.285.077	(1.285.077)	-
Anulare actiuni proprii	-	-	1.285.077	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	587.315	(587.315)	-
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	1.285.077	587.315	-
Sold la 30 Decembrie 2023	50.614.493	4.071.590	-	7.108.510	6.095.560	(15.754.841)	2.775.907	477.760	55.394.332	(558.190)	54.836.141

Director General
Monica Ivan

Director Economic
Sandu Pali

Situatia individuală a fluxurilor financiare pentru Semestrul I 2024

	30.06.2024	31.12.2023
	RON	RON
Activități operaționale:		
Profit Brut	1.134.255	382.119
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	453.045	458.170
Castiguri(-)/(+)pierderi nerealizate din evaluarea activelor financiare	1.975.675	1.651.366
Impozit pe profit	-	-
Provizioane pentru active circulante si imobilizate	860.975	1.000.000
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(351.786)	(184.049)
Cheltuieli cu dobânzile	555.366	2.009.999
Venituri din dobânzi	(3.129.046)	(1.774.708)
Venituri din dividende	(203.681)	(263.875)
Castiguri relative certificate turbo si IG	3.985.793	(1.262.591)
Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale	(70.000)	-
Venituri din dif de curs valutar, aferente IB, IG	-	115.269
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	5.210.596	2.131.700
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/Descreștere în soldurile de alte creante	(159.586)	830.918
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	9.884.001	54.804.446
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	14.935.011	57.767.064
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Impozit pe profit plătit	-	-
Incasari din dobanzi	23.702	1.761.368
Dobânzi plătite	(555.366)	(2.009.999)
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	14.403.347	57.518.433
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale si necorporale si investitii imobiliare	(746.308)	-
Plata(-)/Incasari(+) în numerar pentru achiziționare de instrumente financiare	10.504.684	(877.376)
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	70.000	-
Dividende incasate/(dividende platite)	203.681	263.875
(Imprumuturi acordate)/rambursate afiliati si marja clienti	(500.000)	(2.283.251)
Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo si plati IG	3.985.793	1.262.591
Incasari dobanzi	3.129.046	11.042
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	140.912	-
Flux de numerar net generat de activități de investiții	16.787.808	(1.623.119)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Imprumuturi emisiune Obligatiuni	-	-
Plata pentru achizitionarea prin leasinguri	(435.444)	-
Incasari /(-) plati credite bancare pe termen scurt	(9.364.763)	(981.828)
Flux de numerar net generat de activități de finanțare	(9.800.207)	(981.828)
Fluxuri de numerar – total	21.390.949	54.913.485
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	108.149.325	51.929.064
Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar	21.390.949	54.913.485
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	129.540.274	108.149.325
Din care :		
Numerar detinut in numele clientilor	129.170.896	107.453.100
Numerar detinut in numele societatii	369.378	696.225

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.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA emite pentru perioada de raportare încheiată la data de 30.06.2024 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 dobânzi, 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 2024 sunt următoarele : 4.9771Lei/EUR; 4.6489 Lei/USD și 5.8800 Lei/GBP (31 Decembrie 2023 sunt următoarele : 4.9746 Lei/EUR; 4.4958 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.

Consiliului 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/ Categori de riscuri		F. Scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
Culoare aferenta nivelului maxim propus						
		(0 - 5%)	(5% - 10%)	(10 % - 25%)	(25% - 40%)	> 40% din fp
Riscul de piață	Titluri de capital					Foarte ridicat
	Titluri de creanță		Scăzut			
	OPCVM			Mediu		
Risc valutar		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
		(0 - 5%)	(5% - 10%)	(10% - 12%)	(12% - 15%)	> 15% din fp
Riscul de credit		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
		(0 - 50%)	(50% - 100%)	(100% - 150%)	(150% - 250%)	> 250% din fp
Riscul de contrapartidă		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
		(0 - 4%)	(4% - 8%)	(8% - 12%)	(12% - 15%)	>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	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
		(0 - 15%)	(15% - 30%)	(30% - 40%)	(40% - 50%)	> 50% din fp
LCR (indicator de lichiditate)		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
		> 5	(3.5 - 5)	(2 - 3.5)	(1 - 2)	< 1
Lichiditate portofoliu		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
		> 50%	(40% - 50%)	(30% - 40%)	(20% - 30%)	< 20 % din total portofoliu
Levier		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
		> 50%	(40% - 50%)	(30% - 40%)	(20% - 30%)	< 20%
Rata fondurilor proprii (RFP)		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
		> 300%	(250% - 300%)	(180% - 250%)	(150% - 180%)	(100% - 150%)
Cerința de lichiditate (conform IFREP)		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
		> 350%	(250% - 350%)	(180% - 250%)	(100% - 180%)	(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

În lei	Iunie-24	Decembrie-23
Banca Transilvania	29.872.496	10.659.725
BRD- Scoiete Generale	207.862	786.043
UniCredit Bank	75.523	7.155
CEC Bank	12.443.134	-
Banca Romaneasca	-	-
Intesa San Paolo Bank	1.016	733
Techventures Bank	86.897.879	96.089.383
Alte bănci comerciale	42.364	606.286
Total depozite la banci	-	-
Numerar	-	-
Total conturi curente si depozite la banci	129.540.274	108.149.325

Expuneri din obligațiuni la valoarea justă

În lei	Iunie-24	Decembrie-23
Obligațiuni corporative Cellini	995	996
Total Obligațiuni	995	996

Expuneri din credite acordate partilor afiliate la valoarea justă

În lei	Iunie-24	Decembrie-23
Romlogic Technology SA	3.918.863	3.918.863
Firebyte Games SA	500.000	500.000
Gocab Software	3.000.384	2.500.384
Total Imprumuturi acordate	7.419.247	6.919.247

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 30.06.2024 au fost următoarele:

Riscul de piață

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	Junie-24 Valoare (RON)	%	Dec-23 Valoare (RON)	%
Industria prelucrătoare	10.243.827	12,88%	9.945.376	12,57%
Agricultura silvicultura si pescuit	478.845	0,60%	822.715	1,04%
Comert cu ridicata si cu amanuntul;	5.296.533	6,66%	3.903.391	4,93%
Sanatate	1.125.133	1,42%	518.248	0,65%
Tranzactii imobiliare	8.633.934	10,86%	9.291.032	11,74%
Intermedieri financiare si asigurari	33.035.941	41,55%	31.939.968	40,36%
Transport si depozitare	1.519.349	1,91%	896.996	1,13%
Informatii si comunicatii	9.717.575	12,22%	12.798.323	16,17%
Activitati ale holdingurilor	841.616	1,06%	123.051	0,16%
Productia de energie electrica	8.185.855	10,30%	4.909.641	6,20%
altele	430.896	0,54%	3.989.983	5,04%
Total	79.509.502	100%	79.138.723	100%

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, la 30 Iunie 2024. Societatea deține preponderent acțiuni în societăți care activează în domeniul sectorului Intermedieri financiare și asigurări, cu o pondere de 41.55 % din total portofoliu.

Riscul operațional

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

Obiectivul societății este de a identifica, măsura, monitoriza, gestiona și diminua riscul 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 Aprilie 2024 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 17.600.000 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 și pentru care s-au prelungit imprumuturile), 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 2024					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	129.540.274	-	-	-	129.540.274
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	36.843.048	-	-	-	36.843.048
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	41.127.174	-	-	-	41.127.174
Credite și avansuri acordate	4.401.822	-	4.401.822	-	-
Alte active financiare	52.047.344	-	-	-	52.047.344
Total active financiare	263.959.662	-	4.401.822	-	259.557.840
Datorii financiare	10.388.878	-	10.388.878	200.479	-
Dividende de plată	365.271	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	25.000.000	-	-	-	-
Total datorii financiare	35.754.149	-	10.388.878	200.479	-

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	-

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 aferenta 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	RON	EUR	USD	Alte valute
30 Iunie 2024 Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	117.213.850	12.279.846	4.017	42.561
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	36.843.048	-	-	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	38.789.563	-	2.337.612	-
Credite și avansuri acordate	4.401.822	-	-	-
Alte active financiare	7.525.775	36.342.145	8.179.424	-
Total active financiare	204.774.058	48.621.991	10.521.053	42.561
Datorii financiare	10.388.878	-	-	-
Datorii împrumut obligatiuni	25.000.000	-	-	-
Dividende de plată	365.271	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	-	-
Total datorii financiare	35.754.149	-	-	-

În lei

31 decembrie 2023 Active financiare

	RON	EUR	USD	Alte valute
Numerar și echivalente de numerar	104.516.228	3.627.286	5.263	548
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	39.185.746	-	1.343.645	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	38.622.163	-	-	-
Obligațiuni la la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	995	-	-	-
Credite și avansuri acordate	4.404.460	-	-	-
Alte active financiare	15.093.174	44.121.665	11.135.541	-
Total active financiare	201.822.766	47.748.951	12.484.449	548

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 agenților 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 2024	Raportare la data de 31 decembrie 2023
Fonduri proprii totale	36.125.715	38.560.452
Cerința de fonduri proprii	14.258.479	17.184.511
Rata fondurilor proprii	253,36%	224,39%
Cerința de lichiditate	218,05%	224,46%

Este de notat faptul că 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.

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 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 30.06.2024, 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

Denumire indicator	30 iunie 2024				30 iunie 2023				30 iunie 2024	30 iunie 2023
	Total, din care:	Intermediere	Tranzactionare	Nerepartizat	Total, din care:	Intermediere	Tranzactionare	Nerepartizat	Total segmente raportabile	Total segmente raportabile
Venituri din activitatea de intermediere	4.773.227	4.773.227	-	-	2.802.840	2.802.840	-	-	4.773.227	2.802.840
Venituri din activitatea de market making	5.423.666	-	5.423.666	-	4.044.137	-	4.044.137	-	5.423.666	4.044.137
Alte venituri activitatea de baza	3.987.933	3.987.933	-	-	1.986.531	1.986.531	-	-	3.987.933	1.986.531
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	372.687	-	372.687	-	240.833	-	240.833	-	372.687	240.833
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(1.975.675)	-	(1.977.470)	-	(1.651.367)	-	(1.651.367)	-	(1.975.675)	(1.651.367)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(860.975)	-	(860.975)	-	(1.000.000)	-	(1.000.000)	-	(860.975)	(1.000.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(1.135.099)	-	(1.135.099)	-	(1.997.071)	-	(1.997.071)	-	(1.135.099)	(1.997.071)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	351.786	-	-	351.786	184.049	-	-	184.049	351.786	184.049
Alte venituri/(cheltuieli) nete	(48.980)	-	-	(48.980)	70.426	-	-	70.426	(48.980)	70.426
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(5.047.574)	(2.146.622)	(906.069)	(1.994.883)	(4.150.105)	(1.287.877)	(1.215.986)	(1.646.242)	(5.047.574)	(4.150.105)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(629.124)	-	(485.876)	(143.248)	(762.637)	-	-	(762.637)	(629.124)	(762.637)
Cheltuieli comisioane Intermediere	(1.395.454)	(1.395.454)	-	-	(684.990)	(684.990)	-	-	(1.395.454)	(684.990)
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(225.609)	-	(225.609)	-	(126.146)	-	(126.146)	-	(225.609)	(126.146)
Cheltuieli privind prestatii externe	(1.276.977)	(361.546)	(347.732)	(567.699)	(1.379.275)	(172.909)	(391.686)	(814.680)	(1.276.977)	(1.379.275)
Cheltuieli cu colaboratorii	(227.010)	(227.010)	-	-	(64.543)	(64.543)	-	-	(227.010)	(64.543)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(499.522)	(316.709)	(23.540)	(159.273)	(685.390)	(170.362)	(85.173)	(429.855)	(499.522)	(685.390)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(453.045)	-	-	(453.045)	(434.740)	-	-	(434.740)	(453.045)	(434.740)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	-	-	-	-	(523.396)	-	-	(523.396)	-	(523.396)
Total explicat:	1.134.255	4.313.820	(166.016)	(3.015.342)	(4.130.844)	2.408.690	(2.182.459)	(4.357.075)	1.132.463	(4.130.844)
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	1.134.255	4.313.820	(166.016)	(3.015.342)	(4.130.844)	2.408.690	(2.182.459)	(4.357.075)	1.954.615	(4.130.844)
Impozit pe profit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activele segmentului raportabil, din care:	277.891.138	173.189.276	94.858.891	9.797.334	(1)	-	-	-	274.842.490	168.610.554
- Imobilizari necorporale	250.250	-	-	250.250	295.238	-	-	295.238	295.238	351.065
- Imobilizari corporale	9.547.084	-	-	9.547.084	8.311.753	-	-	8.311.753	8.311.753	8.311.753
- Investitii financiare	79.509.502	-	79.442.923	-	87.347.726	-	87.347.726	-	87.347.726	91.868.122
Alte active financiare	52.047.344	42.831.097	9.216.247	-	54.027.178	-	54.027.178	-	54.027.178	-
- Credite si avansuri acordate	4.401.822	-	4.401.822	-	4.143.848	-	4.143.848	-	4.143.848	4.143.848
- Creante comerciale si alte creante	2.594.862	1.187.283	1.428.521	-	2.003.398	-	2.003.398	-	2.003.398	1.923.530
- Disponibilitati	129.540.274	129.170.896	369.378	-	217.284.460	212.593.937	4.690.523	-	217.284.460	51.929.064
Datoriile segmentului raportabil, din care:	220.374.200	161.283.372	59.090.828	-	318.352.414	259.031.313	59.321.101	-	318.352.414	150.833.627
- sumele clientilor	162.415.869	161.283.372	-	-	259.031.313	259.031.313	-	-	259.031.313	104.770.215

6.IMOBILIZARI NECORPORALE

<i>In lei</i>	Licente si programe informaticice	Avansuri	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2023	5.291.989	52.274	5.344.263
Achizitii	22.338	-	22.338
Din care prin transfer	-	-	-
Iesiri	-	(23.430)	(23.430)
Din care prin transfer	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2023	5.314.327	28.844	5.343.171
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2024	5.314.327	28.844	5.343.171
Achizitii	31.640	-	31.640
Din care prin transfer	-	-	-
Iesiri	-	-	-
Din care prin transfer	-	-	-
Sold la 30 iunie 2024	5.345.968	28.844	5.374.812
Sold la 1 ianuarie 2023	4.993.198	-	4.993.198
Amortizarea in cursul anului	89.028	-	89.028
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2023	5.082.226	-	5.082.226
Sold la 1 ianuarie 2024	5.082.226	-	5.082.226
Amortizarea in cursul anului	42.335	-	42.335
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
Sold la 30 iunie 2024	5.124.562	-	5.124.562
Valori contabile	Licente	Avansuri	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	298.791	52.274	351.065
Sold la 31 Decembrie 2023	232.101	28.844	260.945
Sold la 1 ianuarie 2024	232.101	28.844	260.945
Sold la 30 iunie 2024	221.406	28.844	250.250

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

<i>In lei</i>	Terenuri si cladiri	Inst. tehnice si mijl. de transport	Mobilier, aparatura birotica si alte	Imobilizari in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2023	7.786.659	2.992.898	411.192	22.343	11.213.092
Achizitii si modernizari efectuate	-	48.951	40.242	-	89.193
Transferuri la /de la imobilizari in curs	-	-	-	-	-
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizariilor:	-	-	-	-	-
compensarea amortizarii in sold cu activele	(869.768)	-	-	-	(869.768)
inregistrarea cresterii de valoare	1.640.730	-	-	-	1.640.730
Transferuri la active detinute pentru vanzare	-	-	-	-	-
Transferuri de la investitii imobiliare	-	-	-	-	-
lesiri de imobilizari corporale:	-	-	-	-	-
- prin vanzare	-	-	-	-	-
- prin casare	-	0	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2023	8.557.621	3.041.849	451.433	22.343	12.073.246
Sold la 01 Ianuarie 2024	8.557.621	3.041.849	451.433	22.343	12.073.246
Achizitii si modernizari efectuate	19.848	345.133	52.694	0	417.674
Transferuri la /de la imobilizari in curs	-	-	-	-	-
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizariilor:	-	-	-	-	-
compensarea amortizarii in sold cu activele	-	-	-	-	-
inregistrarea cresterii de valoare	-	-	-	-	-
Transferuri la active detinute pentru vanzare	-	-	-	-	-
Transferuri de la investitii imobiliare	-	-	-	-	-
lesiri de imobilizari corporale:	-	-	-	-	-
- prin vanzare	-	(157.060)	-	-	(157.060)
- prin casare	-	-	-	-	-
Sold la 30 Iunie 2024	8.577.468	3.229.922	504.127	22.343	12.333.861

Sold la 01.01.2023	579.846	1.646.036	306.794	22.343	2.555.018
Amortizarea in cursul anului	289.923	360.816	138.255		788.994
Pierderi din 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	(869.768)	-	-	-	(869.768)
Sold la 31 Decembrie 2023	-	2.006.851	445.050	22.343	2.474.244
Sold la 01 Ianuarie 2024	-	2.006.851	445.050	22.343	2.474.244
Amortizarea in cursul anului	176.518	174.205	59.987		410.710
Pierderi din deprecieri, din care:	-	-	-	-	-
- recunoscute la cheltuieli	-	-	-	-	-
- scazute de la alte elemente ale contului de rezultate global	-	-	-	-	-
Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe	-	(87.372)	(10.806)	-	(98.178)
Amortizare aferenta casarilor de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii	-	-	-	-	-
Sold la 30 Iunie 2024	176.518	2.093.685	494.230	22.343	2.786.776

<i>In lei</i>	Terenuri si cladiri	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica si alte	Imobilizari in curs de executie	Total
Valori contabile:					
Sold la 1 ianuarie 2023	7.786.659	2.992.898	411.192	22.343	11.213.092
Sold la 31 Decembrie 2023	8.557.621	1.034.998	6.384	-	9.599.002
Sold la 1 ianuarie 2024	8.557.621	1.034.998	6.384	-	9.599.002
Sold la 30 Iunie 2024	8.400.951	1.136.237	9.897	-	9.547.084

La data de 30.06.2024 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 30.06.2024 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

Prezentări privind reevaluarea

Mijloacele fixe reprezentând clădiri au fost reevaluate la data de 31.12.2023. 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

<i>In lei</i>		Iunie-24	Decembrie-23
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global			
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	actiuni	41.127.175	38.622.184
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		41.127.175	38.622.184
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere			
	actiuni cotate	23.656.759	27.373.648
	unitati de fond cotate	-	-
	unitati de fond necotate	12.846.057	12.802.762
	obligatiuni cotate	966	995
	obligatiuni necotate	-	-
	actiuni necotate	339.135	339.114
Alte instrumente financiare		132	12.852
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		36.843.048	40.529.370
Total investitii financiare		77.970.223	79.151.554

Titlurile cotate: acțiuni, obligațiuni si unități de fond sunt evaluate la cursul la 30.06.2024 publicat de Bursa de Valori Bucuresti.

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 30.06.2024.

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 30.06.2024.

9.CREDITE SI AVANSURI ACORDATE

In lei

Credite in marja - valoare bruta
 Imprumuturi acordate partilor afiliate
 Dobanzi aferente imprumuturilor acordate
 Alte imprumuturi
 Depreciere imprumuturi parti afiliate
 Depreciere alte Imprumuturi
Credite si avansuri acordate - valoare neta

30 Iunie 2024	31 Decembrie 2023
657.384	705.060
7.419.247	6.919.247
785.558	379.546
1.233.375	1.233.375
(4.460.367)	(3.600.000)
(1.233.375)	(1.233.375)
4.401.822	4.404.460

În primul semestru al anului 2024 societatea Brk Financial Group SA a acordat împrumuturi societăților afiliate astfel: societății Gocab Software SA – 500.000 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 2024. 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 3.460.975 lei pentru determinarea valorii juste.

Pentru împrumuturile acordate societății Gocab Software 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 1.000.000 lei pentru determinarea valorii juste.

Societatea a menținut serviciul oferit clienților de a efectua tranzacții în marjă. Soldul creditelor în marjă acordate clienților la 30.06.2024 a fost de 657.384 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 2024.

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 in Iunie 2024	Valoarea participație Iunie 2024	Procent deținere in 2023	Valoarea participație 2023
SAI Broker	99,98%	12.352.977	99,98%	10.705.193
Firebyte Games SA	37,94%	2.888.775	37,94%	4.029.300
Gocab Software	32,53%	1.478.750	32,53%	1.880.125
Romlogic Technology SA	90,75%	144.786	90,75%	1.017.220
POWER ENERGY SA	35,00%	3.126.393	50,00%	186.250
Total		19.991.682		17.818.088

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(35%), GOCAB SOFTWARE(32.53%).

În primul semestru al anului 2024 nu s-au înregistrat dividende de încasat de la societățile asociate

În primul semestru al anului 2024, 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 1.130 Lei - venituri din chirii in suma de 29.300 lei
Romlogic Technology SA	Procent detinere 90.75%	Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice	-venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 211.203 lei -Acordare Imprumut 500.000 lei - Venituri di dobanzi aferente creditelor acordate 167.862 lei
Gocab Software	Procent detinere 32,53%	Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)	-venituri din chirii 373 lei
Firebyte Games SA	Procent detinere 37,94%	Dezvoltarea jocuri pentru device-rui mobile	-venituri din Dobanzi aferente creditelor 26.947 lei -venituri din chirii 30.000 lei
BRK POWER ENERGY SA	Procent detinere 35 %	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	- venituri din chirii in suma de 2.551 lei

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

La data de 30.06.2024 și 31.12.2023 soldurile creanțelor societății din relațiile cu părțile afiliate au fost următoarele:

In lei	Jun-24	Dec-23
SAI Broker	1.005	2.599
Firebyte Games SA	526.847	500.000
Gocab Software	3.231.447	2.563.584
Romlogic Technology SA	4.269.325	4.058.122
POWER ENERGY SA	425	425
Total	8.029.049	7.124.730

10.CREANȚE COMERCIALE ȘI ASIMILATE

In lei

Creante comerciale
Creante fata de bugetul statului
Creante nete fata de debitori.din care :
Angajati cu angajamente de plata
Debitori fosti angajati si terti
Alti debitori
Total creante comerciale si alte creante

Iunie-24	Decembrie-23
1.554.916	2.062.422
-	-
49.652	50.513
28.698	28.698
20.954	21.815
990.294	641.512
2.594.862	2.754.449

Debitorii din tranzacționarea instrumentelor financiare ale societății provin din tranzacții încheiate în luna Iunie 2024 care au ca și dată de decontare primele două zile din iulie 2024.

Similar, debitorii din instrumente financiare decontate de clienți provin din tranzacții încheiate în iunie 2024 care au ca și dată de decontare primele două zile din iulie 2024.

Debitori din tranzactionarea instrumuntelor financiare ale Societatii
Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti
Alte active financiare

Iunie-24	Decembrie-23
9.195.305	11.344.212
42.852.039	59.006.169
52.047.344	70.350.380

Soldurile brute si deprecierile debitorilor sunt urmatoarele:

In lei	Iunie-24	Decembrie-23
Debitori fosti angajati si terti ,Stadiul 3	1.773.455	1.809.521
Depreciere debitori fosti angajati si terti	(1.773.455)	(1.773.455)
Debitori fosti angajati si terti - valoarea neta	-	36.066

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

In lei	Iunie-24	Decembrie-23
Sold la 1 ianuarie		
Provizioane suplimentare	1.773.455	1.773.455
Anulare provizioane	-	-
Sold la 30 iunie 2024	1.773.455	1.773.455

În primul semestru al anului 2024 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-24	Decembrie-23
Diferente din reevaluare mijloace fixe	7.007.395	7.108.510
Diferente din reevaluare active financiare evaluate prin alte lemente ale rezultatului Global	-	-
Cota de impozitare	16%	16%
Creante privind impozitul amanat nerecunoscute	1.121.183	1.137.362

11.NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

In lei	Iunie-23	Decembrie-23
Cont in numerar aferent clientilor	129.170.896	107.453.100
Numerar si echivalente de numerar	369.379	696.225
Sold la 30 Iunie 2024	129.540.274	108.149.325

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 deprecierea 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 numerul 4.

12.CAPITAL ȘI REZERVE

Capitalul social și numărul de acțiuni emise se prezintă astfel:

	Valoare capital social	Valoare nominala/actiune	Nr actiuni ordinare
<i>lei</i>			
La 1 ianuarie 2023	54.039.987	0,16	337.749.919
La 31 Decembrie 2023	50.614.493	0.15	337.429.952
La 1 ianuarie 2024	50.614.493	0.15	337.429.952
La 30 Iunie 2024	50.614.493	0.15	337.429.952

<i>In lei</i>	Iunie-24	Decembrie-23
Capital social	50.614.492,80	50.614.492,80
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Prime	5.355	5.355
Total	54.691.439	54.691.439

13.REZERVE ȘI DIFERENȚE DE REEVALUARE

<i>In lei</i>	Iunie-24	Decembrie-23
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale	7.007.395	7.108.510
Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	(558.190)	(558.190)
Rezerve legale si statutare	6.095.560	6.095.560
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(15.768.029)	(15.754.841)
Alte rezerve	2.775.908	2.775.908
-din care din aplicarea IAS 29 (ajustare la inflatie)	2.775.908	2.775.908
Rezerve legate de actiuni proprii	-	-
Total rezerve si diferente de reevaluare	(447.356)	(333.053)

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 hiperinflationiste".

Dividende și alte distribuiri către acționari

Nu au fost acordate dividende în primul semestru al anului 2024.

14.REZULTATUL REPORTAT

<i>In lei</i>	Iunie-24	Decembrie-23
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	1.325.540	870.198
Rezultatul current	1.134.255	382.119
Total rezultat reportat	1.685.234	477.756

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-24	Decembrie-23
Datorii comerciale	663.886	1.014.830
Datorii catre angajati	633.172	502.729
Datorii cu bugetul statului	628.208	1.078.984
Creditori diversi rezultati din tranzactiile house	3.411.829	379.887
Creditori diversi rezultati din tranzactiile clientilor	10.591.962	3.909.978
Creditori diversi rezultati din instrumente financiare pe piete externe	6.729.420	4.240.147
Total datorii comerciale si alte datorii	22.658.477	11.126.557

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-24	Decembrie-23
Împrumuturi din Obligațiuni	24.624.990	24.560.706
Datorii privind leasingul financiar	200.479	244.826
Total datorii pe termen lung	24.825.469	24.805.532

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-24	Decembrie-23
Linii de credit garantate	9.982.820	19.347.583
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	205.579	236.422
Dividende de plata	365.271	365.271
Total datorii pe termen scurt	10.553.670	19.949.276

De asemenea, în data de 15.05.2024 a fost semnat un act Adicional la contractul de finantare cu CEC BANK pentru prelungirea liniei de credit în suma de 17.600.000 lei, pentru o perioada 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-24	Decembrie-23
Sume datorate clienților		
Clienți creditori din tranzacții pe piața internă	121.093.848	110.030.964
Clienți creditori din tranzacții pe piața externă	40.189.524	52.384.905
Clienți creditori din servicii corporative	-	-
Sold la 30 iunie 2024	161.283.372	162.415.869

17.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

<i>In lei</i>	Iunie-24	Decembrie-23
Provizioane		
Sold la 1 ianuarie	557.628	521.882
Anulate în cursul perioadei	(467.081)	(431.335)
Constituite în cursul perioadei	-	467.081
Sold la 30 iunie 2024	90.547	557.628

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 paletei 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 piața externă, 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 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.

<i>In lei</i>	Activitati continue	Activitati continue	Activitati intrerupte		Total	
	IUNIE 2024	IUNIE 2023	IUNIE 2024	IUNIE 2023	IUNIE 2024	IUNIE 2023
Venituri din comisioane pe piata interna	3.908.089	1.770.968	-	-	3.908.089	1.770.968
Venituri din comisioane pe piata externa	333.506	612.743	-	-	333.506	612.743
Venituri din activitati conexe	261.412	217.694	-	-	261.412	217.694
Subtotal venituri din comisioane intermediere si activitati conexe	4.503.007	2.601.405	-	-	4.503.007	2.601.405
Venituri din operatiuni corporate	270.220	201.435	-	-	270.220	201.435
Alte venituri intermediere	3.987.933	1.986.531	-	-	3.987.933	1.986.531
Total venituri	8.761.160	4.789.371	-	-	8.761.160	4.789.371

19.VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING

<i>In lei</i>	Iunie-24	Iunie-23
Castiguri nete piata interna	1.497.440	(595.131)
Castiguri nete piata externa	198.244	1.671.473
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.727.982	2.967.796
Rezultat Market Making	5.423.666	4.044.138

20.CHELTUIELI CU PERSONALUL

<i>In lei</i>	Iunie-24	Iunie-23
Cheltuieli cu personalul si colaboratori	(4.725.648)	(3.702.580)
Participarea la profit a personalului	-	(523.396)
Cheltuieli cu indemnizatii membri CA	(202.003)	(200.261)
Participarea la profit a membrilor CA	-	-

Remunerația Directorului General si a Directorului General Adjunct este stabilită prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Societății in baza politicii de remunerare supusa aprobarii AGOA iar alte beneficii acordate sunt în concordanță cu contractul colectiv de muncă la nivel de unitate.

În cursul semestrului I al anului 2024 conducerea societății a fost asigurată de către Director General Monica-Adriana Ivan.

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-24	Iunie-23
Cheltuieli comisioane Piata Interna	(1.861.244)	(1.122.283)
Cheltuieli comisioane Piata Externa	(163.333)	(325.344)
Total	(2.024.577)	(1.447.627)

22.CHELTUEILI CU PRESTĂRILE DE SERVICII

<i>In lei</i>	Iunie-24	Iunie-23
Cheltuieli privind onorariile de audit,avocati	(231.338)	(294.796)
Cheltuieli cu servicii informatice mentenanta software	(576.351)	(554.243)
Cheltuieli cu servicii de consultanta si training	(50.719)	(66.757)
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	(418.570)	(463.478)
Total	(1.276.977)	(1.379.275)

23. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITĂȚII DE BAZĂ

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

<i>In lei</i>	lunie-24	lunie-23
Cheltuieli cu materiale	(72.062)	(82.412)
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	(40.052)	(23.843)
Cheltuieli cu utilitati	(103.318)	(123.192)
Cheltuieli cu servicii bancare	(55.600)	(63.454)
Cheltuieli reclama si publicitate	(36.730)	(149.005)
Cheltuieli telecomunicatii	(21.734)	(42.448)
Cheltuieli cu asigurari	(58.758)	(59.607)
Cheltuieli cu mentenanta si reparatii	(16.140)	(23.298)
Cheltuieli transport	(33.902)	(39.551)
Cheltuieli chirii	(60.633)	(73.355)
Alte cheltuieli	(592)	(5.226)
Total	(499.522)	(685.390)

24. CÂȘTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITĂȚII DE TRANZACȚIONARE

<i>in lei</i>	lunie-24	lunie-23
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	372.686	240.833
Venituri din dividende	203.681	263.875
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	1.319.143	1.365.160
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(1.150.137)	(1.388.202)
Reclasificarea castigurilor/(pierderilor) recunoscute in contul de rezultate global la contul de rezultate, aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare cedate		-
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(1.975.675)	(1.651.366)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	3.985.919	5.657.117
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(5.961.594)	(7.308.484)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(860.975)	(1.000.000)
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(860.975)	(1.000.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(1.135.099)	(1.997.071)
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	414.761	200.165
Venituri dobanzi credite marja	43.126	55.170
Venituri dobanzi altele	18.830	11.936
Cheltuieli cu dobanzi	(1.611.816)	(2.149.073)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	-	(115.269)
Rezultat financiar net recunoscut in contul de profit sau pierdere	(3.599.063)	(4.407.604)
Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global	lunie-24	lunie-23
<i>In lei</i>		
Detaliate pe pagina urmatoare		
Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global		
<i>in lei</i>		
Modificarea neta in valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferata in contul de profit sau pierdere	(13.188)	(2.236.439)
Modificarea neta in valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare:		
aferenta titlurilor vandute in cursul perioadei		
aferenta titlurilor in sold la sfarsitul perioadei	-	-
Actiuni gratuite aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare		
Impozitul pe profit aferent veniturilor si cheltuielilor financiare recunoscut direct la alte elemente ale rezultatului global		
Venituri financiare recunoscute la alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare	-	-

Câștigurile/(Pierderile) nete nerealizate din evaluarea participațiilor la valoare justă prin contul de profit sau pierdere pentru primul semestru al anului 2024 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 2024 au fost de 8%

In lei	Iunie-24	Iunie-23
	203.681	263.875
TOTAL	203.681	263.875

25.REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune de bază

Calculul rezultatului pe acțiune de bază la 30 Iunie 2024 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-24	Iunie-23
Profit atribuibil:		
Actionarilor Societatii	1.134.255	(4.153.130))
Intereselor fara control	-	-
Pierdere perioadei	1.134.255	(4.153.130)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	1.134.255	(4.153.130))
Intereselor fara control	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	1.134.255	(4.153.130)
Rezultatul pe actiune	0,0034	(0.0122)

Rezultatul prezentat este dupa calculul impozitului pe profit.

	Iunie-24	Iunie-23
Profitul atribuibil:		
Actionarilor Societatii	1.134.255	(4.153.130)
Intereselor fara control	-	-
Profitul perioadei	1.134.255	(4.153.130)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	1.134.255	(4.153.130)
Intereselor fara control	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	1.134.255	(4.153.130)
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0034	(0,0122)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		(0,0122)
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0034	(0,0122)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		(0,0122)

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

Anul	Iunie -24	Iunie-2023	2022	2021	2020
Numar de actiuni	337.429.952	337.429.952	337.429.952	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.

<i>in lei</i>	Nivel 1 A	Nivel 2 A	Nivel 3a	
30 Iunie 2024	Nivel 1 B	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	27.374.613	13.185.192	4.466.412	45.026.217
Actiuni cotate	27.373.648	-	64.590	27.438.237
Unitati de fond cotate	-	-	-	0
Unitati de fond necotate	-	12.846.057	-	12.846.057
Obligatiuni cotate	966	-	-	966
Obligatiuni necotate	-	-	-	-
Actiuni necotate	-	339.135	-	339.135
Credite si avansuri acordate	-	-	4.401.822	4.401.822
Alte instrumente financiare	-	-	-	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	13.737.304	2.808.779	24.581.091	41.127.174
Actiuni necotate	13.737.304	2.808.779	24.581.091	41.127.174
	41.111.918	15.993.971	29.047.502	86.717.101

<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

- 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.

Tabelul de mai jos prezintă modificarea valorii contabile a participațiilor clasificate în cadrul nivelului 3 al ierarhiei valorii juste la semestrul 1 al anului 2024 și decembrie 2023:

Modificarea valorii juste de nivel 3

in lei

La 1 ianuarie

Castig/pierdere totala recunoscuta in contul de profit si pierdere

Castig/pierdere totala recunoscut in alta elemente ale rezultatului global

Achizitii in cursul perioadei(*)

Vanzari in cursul perioadei(**)

Transferuri din nivelul 3 din ierarhia valorii juste(***)

La 30 iunie 2024

Iunie-24	2023
25.924.319	35.410.022
(860.975)	
(13.188)	(8.934.601)
8.142.945	-
(4.145.600)	-
-	367.902
29.047.502	25.924.319

IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Nr. crt.	Active financiare	Valoarea justa la 30 Iunie 2024 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	12.352.977	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	3.898.412	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 mică, cu atât valoarea justă este mai mică.
4	Participatii minoritare necotate	8.394.291	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 mică, cu atât valoarea justă este mai mare
6	Credite si avansuri acordate	4.401.822	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate		
Total		29.047.502			

Nr. crt.	Active financiare	Valoarea justa la 30 Iunie 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 % 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	4.282.261	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 mică, cu atât valoarea justă este mai mică.
4	Participatii minoritare necotate	15.445.406	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	Obligațiuni necotate	-	Abordarea prin cost amortizat- estimate de valoare justă.	Rata de actualizare (IRR) a cash-flow-urilor anuale: 8,23%	Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mică, cu atât valoarea justă este mai mare
6	Credite și avansuri acordate	4.405.359	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate		
Total		33.706.617			

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.



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

☎ (+4) 0364 401 709

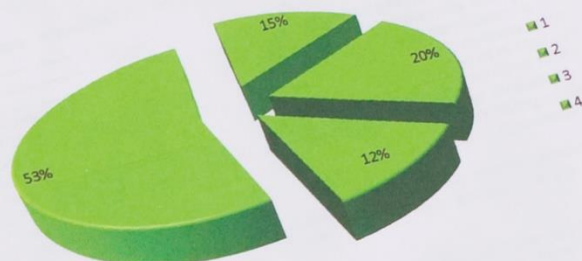
✉ office@brk.ro



www.brk.ro



ontingent



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



Situații financiare semestriale consolidate

întocmite în conformitate cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară adoptate
de către Uniunea Europeană („IFRS”)
la 30 Iunie 2024

CUPRINS

CUPRINS.....	2
Situatia consolidata a pozitiei financiare la 30 iunie 2024.....	4
Situatia consolidata a rezultatului global la 31 Decembrie 2023	5
Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 31 Decembrie 2023	7
Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 30.06.2024	8
Situatia consolidata a fluxurilor financiare pentru 31 Decembrie 2023	9
1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA.....	10
2. ENTITATELE GRUPULUI	10
3. BAZELE INTOCMIRII	14
4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	16
5. SEGMENTE OPERATIONALE	16
6. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	20
7. IMOBILIZARI CORPORALE	21
8. INVESTITII IMOBILIARE	22
9. INVESTITII FINANCIARE	22
10. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE.....	23
11. INVESTITII IN ENTITATELE ASOCIATE	23
12. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE.....	24
13. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE	24
14. ALTE ACTIVE FINANCIARE.....	25
15. STOCURI.....	25
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	25
17. CAPITAL SI CONTURI ASIMILATE	26
18. REZERVE SI DEFERENTE DE REEVALUARE.....	26
19. REZULTATUL REPORTAT.....	27
20. IMPRUMUTURI DIN OBLIGATIUNI	28
21. ALTE IMPRUMUTURI	29
22. SUME DATORATE CLIENTILOR.....	29
23. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII	30
24. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	30
25. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	30
26. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE	31
27. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING	31

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

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 30 Iunie 2024

<i>In lei</i>	30.06.2024	31.12.2023
Active		
Imobilizari necorporale	12.688.007	11.860.212
Fond comercial	2.427.467	2.4.27.467
Imobilizari corporale	9.881.250	10.345.549
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	29.217.321	20.822.006
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	39.820.109	44.850.277
Credite si avansuri acordate	1.133.377	3.055.316
Creante comerciale si alte creante	4.288.305	4.988.256
Alte active financiare	51.787.936	65.675.830
Stocuri	8.700.853	8.723.498
Cont in banca aferent clientilor	129.170.896	107.453.100
Numerar si echivalente de numerar	1.690.829	9.786.138
Prime emisiune obligatiuni	375.010	439.294
Total active	291.181.360	290.426.943
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	28.000.000	28.000.000
Datorii privind leasingul financiar	394.533	394.533
Total datorii pe termen lung	28.394.533	28.394.533
Datorii privind impozitul pe profit curent	-67845	(67.845)
Datorii privind impozitul pe profit amânat	565.380	565.380
Venituri in avans	30.625	37.189
Datorii bancare pe tement scurt	11.472.238	20.837.001
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	648.379	246.624
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	161.380.732	162.510.613
Datorii comerciale si alte datorii	28.965.808	15.991.264
Provizioane	238.457	901.144
Total datorii curente	203.233.775	201.021.370
Total datorii	231.628.307	229.415.903
Capitaluri proprii		
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	0	0
Prime de capital	5.355	5.256.506
Subtotal capital si conturi asociate	54.691.439	59.942.589
Diferente din reevaluare	7.007.395	7.108.510
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-3.265.779	-4.366.105
Alte rezerve	8.313.279	8.313.279
Subtotal rezerve si diferente din reevaluare	12.054.895	11.055.684
Rezultatul curent aferent grupului	-808.530	-7.212.644
Rezultat reportat	-10.848.693	-4.062.390
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	55.089.111	59.723.238
Interese fara control	4.463.941	1.287.804
Total capitaluri proprii si datorii	291.181.360	290.426.943

Situatia consolidata a rezultatului global la 30 Iunie 2024

<i>In lei</i>	30 Iunie 2024	30 Iunie 2023
Venituri din activitatea de baza	<u>19.631.774</u>	<u>13.975.379</u>
Venituri din activitatea de intermediere	<u>10.154.408</u>	<u>5.943.528</u>
Venituri comisioane intermediere	4.500.591	2.326.588
Venituri administrare fonduri	1.395.664	1.155.328
Venituri corporate	270.220	201.435
Alte venituri intermediere	3.987.933	2.260.178
Cheltuieli comisioane intermediere	(1.395.454)	(684.990)
Venituri nete din comisioane	<u>8.758.955</u>	<u>5.258.538</u>
Venituri din activitatea de market making	<u>5.423.666</u>	<u>4.044.137</u>
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	1.695.684	1.076.341
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.727.982	2.967.796
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(225.609)	(126.146)
Venituri nete din activitatea de market making	<u>5.198.057</u>	<u>3.917.991</u>
Alte venituri activitatea de baza	<u>4.053.700</u>	<u>3.987.714</u>
Venituri din servicii prestate	3.499.348	3.242.879
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor	43.524	14.727
Venituri din variatia stocurilor	(25.139)	(15.805)
Alte venituri activitatea de baza	535.967	745.913
Cheltuieli din activitatea de baza	<u>(13.738.476)</u>	<u>(17.203.447)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(7.792.902)	(6.948.061)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(692.075)	(810.069)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(2.161.667)	(3.572.547)
Cheltuieli cu colaboratorii	(227.010)	(64.543)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	9.486	4.743
Alte cheltuieli activitatea de baza	(1.425.145)	(4.484.502)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(1.449.163)	(1.328.468)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	<u>4.272.236</u>	<u>(4.039.204)</u>
Activitatea de investitii financiare		
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	<u>384.669</u>	<u>236.809</u>
Venituri din dividende	203.681	263.875
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	1.332.095	1.385.368
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(1.151.107)	(1.412.434)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	<u>(1.933.367)</u>	<u>(1.646.745)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	4.028.227	5.661.739
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(5.961.594)	(7.308.484)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane aferente activelor financiare imobilizate	<u>(860.975)</u>	<u>-</u>
Venituri din anulare provizioane aferente activelor financiare imobilizate	-	-
Cheltuieli cu provizioane aferente activelor financiare imobilizate	(860.975)	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	<u>(1.355.458)</u>	<u>(2.294.805)</u>
Venituri din dobanzi la imprumuturi si obligatiuni	(173.028)	127.196
Venituri din dobanzi la creditele in marja	43.126	55.170
Venituri din alte dobanzi	212.956	42.283
Cheltuieli cu dobanzi	(1.254.361)	(2.390.123)
(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar	(184.151)	(129.331)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>546.589</u>	<u>290.916</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Venituri din anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	546.589	290.916

Alte provizioane nete	-	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete	(2.928.611)	895.405
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	14.813	(172)
Venituri din productia imobilizata	-	885.700
Alte cheltuieli operationale	(2.786.254)	(71.976)
Alte venituri operationale	(157.170)	81.853
Rezultatul activitatilor de investitii financiare	(6.147.153)	(2.518.420)
Rezultatul activitatilor de exploatare (de baza si investitii financiare)	(1.874.917)	(6.557.624)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	-	(523.396)
Cheltuieli cu deprecierea Fondului Comercial	-	-
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	(1.874.917)	(7.081.020)
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	(68.866)	(26.188)
Profit/(Pierdere) din activitati continue	(1.943.783)	(7.107.208)
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul/(Pierdere) perioadei	(1.943.783)	(7.107.208)
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	(13.188)	(1.037.169)
Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere		
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		
Alte modificari ale capitalurilor		
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare		
Pozitii ce nu pot fi reclassificate la profit si pierdere		
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate		
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare		
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor		
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	(13.188)	(1.037.169)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	(1.956.971)	(8.144.377)
Profit atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(808.530)	(5.658.681)
Intereselor fara control	(1.135.211)	(1.448.527)
Total profit al perioadei	(1.943.741)	(7.107.208)
Rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(821.718)	(6.695.850)
Intereselor fara control	(1.135.211)	(1.448.527)
Total rezultat global aferent perioadei	(1.956.929)	(8.144.377)
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	-0,002	-0,017
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-0,002	-0,017
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	-0,002	-0,017
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-0,002	-0,017
30.06.2024		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337.429.952	337.429.952

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 31 Decembrie 2023

	Capital social actiuni proprii si prime de capital	Rezerve	Rezultatul reportat		Rezultatul curent		TOTAL	Interese care nu controleaza		TOTAL CAPITALURI PROPRII
Sold la 1 ianuarie 2023	53.299.995	16.283.536	7.593.547	-	20.888.003	-	56.289.075	5.450.318	-	61.739.393
Profitul perioadei	-	-	-	-	7.212.644	-	7.212.644	2.373.918	-	9.586.562
Profitul repartizat	-	-	-	20.888.003	20.888.003	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	6.642.594	-	-	-	-	-	6.642.594	1.788.594	-	4.854.000
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare ale activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	5.227.852	9.232.066	-	-	4.004.214	-	-	4.004.214
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzactii cu actionarii grupului										
Contributii la capitaluri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisiunea de actiuni noi/reducerea de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividnde platita sau distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	59.942.589	11.055.684	-	4.062.390	-	7.212.644	59.723.239	1.287.804	-	61.011.042

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 30 Iunie 2024

	Capital social actiuni proprii si prime de capital	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul curent	TOTAL	Interese care nu controleaza	TOTAL CAPITALURI PROPRII		
Sold la 1 ianuarie 2024	59.942.589	11.055.684	-	4.062.390	-	7.212.644	59.723.239	1.287.804	61.011.042
Profitul perioadei	-	-	-	(821.718)	(821.718)	(1.135.211)		(1.943.741)	
Profitul repartizat	-	-	-	-	-	-		(3.938.003)	
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(3.938.003)	-		-	
					-				
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-		-	
Modificari de valoare ale activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-		-	
	-	-	-	-	-	-		-	
Tranzactii cu actionarii grupului									
Contributii la capitaluri	-	-	-	-	-	-		-	
Emisiunea de actiuni noi/reducerea de capital social	-	-	-	-	-	-		-	
Dividnde platita sau distribuite	-	-	-	-	-	-		-	
	-	-	-	-	-	-		-	
Sold la 30 Iunie 2024	59.942.589	11.055.684	-10.848.693	(821.718)	50.625.170	4.463.941		55.089.111	

Situatia consolidata a fluxurilor financiare pentru 30 Iunie 2024

Situatia fluxurilor de trezorerie

	30-IUN-24	31-Dec-23
	Lei	Lei
Fluxuri din operatiuni de exploatare		
Profit inainte de impozit	(1.874.917)	(9.545.480)
Ajustarea elementelor nemonetare	(1.085.353)	13.384.197
Amortizari	1.348.058	2.346.304
Deprecierea fondului comercial	-	4.021.085
Evaluare justa instrumente financiare	-	10.632.730
Provizioane	759.860	634.679
Diferente de curs valutar	-	303.663
Venituri din dobanzi (net)	(3.193.271)	(3.547.459)
Alte elemente nemonetare		
	(2.960.270)	3.838.736
Crestere/Descrestere stocuri	22.645	70.833
Crestere/Descrestere creante	12.890.294	9.367.814
Crestere/Descrestere datorii	3.910.036	57.494.913
Cheltuieli anticipate		
Dobanda platita (net)	(1.254.361)	(4.482.816)
Impozit pe profit platit	(133.150)	(41.082)
(Imprumuturi acordate)/rambursate marja clienti	(500.000)	917.133
Intrari (iesiri) nete de fluxuri de trezorerie din exploatare	9.014.924	67.165.531
Fluxuri din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(676.308)	(148.638)
Achizitii de imobilizari necorporale	-	(30.750)
Fluxuri din vanzarea de active financiare(+)/(-)achizitia de instrumente financiare	7.934.333	(877.376)
Dividende incasate/platite	203.681	605.066
Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo si plati IG	3.985.793	2.723.285
Intrari (iesiri) nete de fluxuri din activitatea de investitii	11.447.499	2.271.587
Fluxuri din activitati financiare		
Plata pentru achizitionarea prin leasinguri	(435.444)	-
Intrari din credite	-	-
Plati de credite	(9.364.763)	(5.453.701)
Intrari (iesiri) nete de fluxuri din activitati financiare	(9.800.207)	(5.453.701)
Crestere/Descrestere a soldului trezoreriei	13.622.487	63.983.417
Disponibilitati la inceputul perioadei	117.239.238	53.255.821
Disponibilitati la finalul perioadei	130.861.725	117.239.238
Din care :		
Numerar detinut in numele clientilor	129.170.896	107.453.100
Numerar detinut in numele societatii	1.690.829	9.786.138

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

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. 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).

Situațiile financiare consolidate 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 primului semestru al anului 2024 au fost întocmite în baza reglementărilor, standardelor și politicilor contabile incluse în prezentele situații financiare și nu sunt auditate

2. ENTITATILE GRUPULUI

Participațiile directe ale BRK Financial Group în subsidiare 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 30.06.2024 (%)	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	47,76%	47,76%
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	8.335.000	0,1	50,00%	50,00%

Participația directă de 47.76 % la Firebyte Games SA este compusă din participație directă a societății-mama de 37.00% și participație a societății SAI BROKER SA de 10,76%.

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 6.60%.

si participatie a societatii SAI BROKER SA de 16,60%.

Participatia directa de 50% la BRK Power Energy este compusa din participatie directa a societatii-mama de 35% si participatie a societatii SAI BROKER SA de 15%.

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

Informații generale SAI Broker

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

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

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

- fonduri deschise (Fondul Deschis de Investiții FIX INVEST, Fondul Deschis de Investiții Prosper Invest, Fondul Deschis de Investiții 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 și 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.

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

Informații generale Gocab Software SA

GoCab Software este o companie care a dezvoltat și operează o aplicație dedicată exclusiv taximetriștilor.. 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

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

Societatea afiliată	Calcul pe baza capitalurilor proprii de la data	Calculul inițial al fondului comercial	Valoare la 30.06.2024	Valoare la 31.12.2023
Firebyte Games SA	30.06.2020	1.120.530	-	-
Gocab Software SA	31.12.2021	1.322.486	840.196	840.196
SAI Broker	31.12.2020	1.823.826	1.587.271	1.587.271
Romlogic Technology SA	31.12.2020	7.907.346	-	-
		12.174.188	2.427.467	2.427.467

3. BAZELE INTOCMIRII

a) *Declaratie de conformitate*

Situațiile financiare consolidate se întocmesc de către Societate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații financiare consolidate pentru a îndeplini cerințele Normei 39/2015, actualizate, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (A.S.F.).

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

b) *Bazele evaluării*

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

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

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

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

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

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

Continuitatea activității

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

Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale 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 deținerile în participații 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 in privinta distribuirii de dividende. iar politica de dividend este una predictibila. pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca rezultata din modelul DDM.

3. Valoarea justa determinata prin aplicarea metodei DCF (Discounted Cash Flow): in cazul in care societatea nu distribuie dividende. iar evaluarea se face din perspectiva unui actionar semnificativ. pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca rezultata din modelul DCF.

4. Valoarea justa determinata prin metoda bazata pe active: in cazul in care societatea dispune de active redundante valoroase. iar activitatea operationala este de mica amploare. pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca rezultata din aplicarea metodei activului net corectat.

5. Valoarea justa rezultata din aplicarea metodei comparative-tranzactii similare: in cazul in care in ultimul an pe piata bursiera locala au existat tranzactii semnificative (>10% din capital) cu actiunile unor companii care activeaza in acelasi domeniu de activitate cu societatea analizata. pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca determinata prin aplicarea metodei comparative (folosind ca referinta multipli de evaluare precum: P/E, P/B, P/S. s.a la care s-au realizat tranzactiile respective in raport cu rezultatele publicate de companii in anul financiar precedent).

ii. Creante comerciale si alte creante

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

iii. Instrumente financiare derivate

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

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

iv. Datorii financiare

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

v. Imprumuturi acordate

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

c) Moneda functionala si de prezentare

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

d) Moneda straina

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

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine. publicate de Banca Nationala a Romaniei la 30 Iunie 2024 sunt urmatoarele :

Data	Curs RON/EUR	Curs RON/USD	Curs RON/GBP
30.06.2023	4.9634	4.5750	5.7822
31.12.2023	4.9746	4.4958	5.7225
30.06.2024	4.9771	4.6489	5.8800

e) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea de catre conducere a unor estimari si ipoteze care

afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor, rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

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

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

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

4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Metodele de calcul și politicile contabile utilizate în aceste situații financiare consolidate simplificate sunt aceleași utilizate în cele mai recente situații financiare anuale. Întocmite pentru anul financiar încheiat la 30.06.2024, impozitul pe profit pentru perioadele intermediare este calculat utilizând cota de impozit și metodologia de calcul care se estimează că va fi utilizată pentru întregul (întreaga) profit (pierdere) anual(ă).

5. SEGMENTE OPERATIONALE

Segmentul de intermediere

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

(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 următoare tipuri de plasamente:

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

Menționăm că operațiunile de emitere de produse structurate precum și furnizarea de lichiditate pe propriile produse structurate este realizată în condiții de acoperire integrală prin operațiuni de hedging pe piața activului suport și ca atare o considerăm de natura activității de bază. Celelalte operațiuni desfășurate în cont propriu (inclusiv operațiunile de market making pe acțiuni autohtone unde nu 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

Denumire indicator	30 iunie 2024				30 iunie 2023				30 iunie 2024	30 iunie 2023
	Total, din care:	Intermedier e	Tranzactionar e	Nerepartiza t	Total, din care:	Intermediere	Tranzactiona re	Nerepartizat	Total segmente raportabile	Total segmente raportabile
Venituri din activitatea de intermediere	10.154.408	10.154.408	-	-	10.154.408	2.802.840	2.802.840	-	-	2.802.840
Venituri din activitatea de market making	5.423.666	-	5.423.666	-	5.423.666	4.044.137	-	4.044.137	-	4.044.137
Alte venituri activitatea de baza	4.053.700	-	-	4.053.700	4.053.700	1.986.531	1.986.531	-	-	1.986.531
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	372.687	-	372.687	-	372.687	240.833	-	240.833	-	240.833
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(1.975.675)	-	(1.977.470)	-	(1.975.675)	(1.651.367)	-	(1.651.367)	-	(1.651.367)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(860.975)	-	(860.975)	-	(860.975)	(1.000.000)	-	(1.000.000)	-	(1.000.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(1.135.099)	-	(1.135.099)	-	(1.135.099)	(1.997.071)	-	(1.997.071)	-	(1.997.071)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	351.786	-	-	351.786	351.786	184.049	-	-	184.049	184.049
Alte venituri/(cheltuieli) nete	(48.980)	-	-	(48.980)	(48.980)	70.426	-	-	70.426	70.426
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(7.792.902)	(2.146.622)	(906.069)	(4.740.211)	(7.792.902)	(4.150.105)	(1.287.877)	(1.215.986)	(1.646.242)	(4.150.105)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(692.075)	-	(485.876)	(206.199)	(692.075)	(196.032)	-	-	(762.637)	(196.032)
Cheltuieli comisioane Intermediere	(1.395.454)	(1.395.454)	-	-	(1.395.454)	-	(684.990)	-	-	-
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(225.609)	-	(225.609)	-	(225.609)	-	-	(126.146)	-	-
Cheltuieli privind prestatiile externe	(2.161.667)	(361.546)	(347.732)	(567.699)	(2.161.667)	(917.969)	(172.909)	(391.686)	(814.680)	(917.969)
Cheltuieli cu colaboratorii	(227.010)	(227.010)	-	-	(227.010)	(64.543)	(64.543)	-	-	(64.543)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(1.425.145)	(316.709)	(23.540)	(159.273)	(1.425.145)	(685.390)	(170.362)	(85.173)	(429.855)	(685.390)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(1.449.163)	-	-	(453.045)	(1.449.163)	(434.740)	-	-	(434.740)	(434.740)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	-	-	-	-	-	(523.396)	-	-	(523.396)	(523.396)
Total explicitat:	(1.943.783)	4.313.820	(166.016)	(3.015.342)	(1.943.783)	(4.130.843)	2.408.691	(2.182.459)	(4.357.075)	(4.130.843)
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	(1.943.783)	4.313.820	(166.016)	(3.015.342)	(1.943.783)	(4.130.843)	2.408.691	(2.182.459)	(4.357.075)	(4.130.843)
Impozit pe profit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activele segmentului raportabil, din care:	277.891.138	173.189.276	94.858.891	9.797.334	(1)	274.842.490	212.593.937	53.641.562		274.842.490
- Imobilizari necorporale	12.688.007	-	-	12.688.007	12.688.007	295.238	-	-	295.238	295.238
- Imobilizari corporale	9.881.250	-	-	9.881.250	9.881.250	8.311.753	-	-	8.311.753	8.311.753
- Investitii financiare	68.171.456	-	68.171.456	-	68.171.456	-	-	-	-	-
Alte active financiare	51.785.609	42.831.097	9.216.247	51.785.609	51.785.609	42.542.282	-	42.542.282	-	42.542.282
-Credite si avansuri acordate	903.239	-	903.239	-	903.239	4.405.359	-	4.405.359	-	4.405.359
- Creante comerciale si alte creante	4.288.225	1.187.283	1.428.521	-	4.288.225	2.003.398	-	2.003.398	-	2.003.398
						217.284.460	212.593.937	4.690.523	-	
- Disponibilitati	130.861.725	129.170.896	1.690.829	-	130.861.725	-	-	-	-	217.284.460

Datoriile segmentului raportabil, din care:	231.627.707	161.380.732	70.246.975	-	231.627.707	318.352.414	212.593.937	24.874.853	80.883.624	318.352.414
- sumele clientilor	161.380.732	161.380.732	-	-	161.380.732	212.593.937	212.593.937	-	-	212.593.937

6. IMOBILIZARI NECORPORALE

Valoarea la cost, amortizarea aferenta imobilizarilor necorporale si valoarea neta a acestora in valoare delei este prezentata in tabelul de mai jos. Aceasta valoare nu cuprinde valoarea fondului comercial, care este prezentat pe pozitie distincta in 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 imobilizari necorporale	TOTAL
Cost 01.01.2024	2.150	4.549.681	1.062.925	17.103.951	138.717	22.857.424
Intrari		401.600	15.086	1.833.240	0	2.249.926
Iesire		-401.600	0	0	-100.000	-501.600
Sold la 30.06.2024	2.150	4.547.531	1.078.011	18.937.191	38.717	24.605.750
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 01.01.2024	2.150	781.114	848.929	9.362.869	2.150	10.997.212
Amortizarea in cursul exercitiului		40.048	65.511	1.262.512		1.368.072
Amortizarea aferenta iesirilor		0	-87.122	-360.418	-2.150	-449.690
Sold la 30.06.2024	2.150	821.162	827.318	10.264.963	0	11.915.594
			0	0		
Sold net la 01.01.2024	-	3.768.567	213.996	7.741.082	136.567	11.860.212
Sold net la 30.06.2024	-	3.726.369	250.693	8.672.228	38.717	12.688.007

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

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

7. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica	Imobilizari in curs de executie	Active IFRS 16	TOTAL
Cost 01.01.2024	8.730.562	3.866.042	920.106	341.001	220.930	14.078.641
Achizitii	19.848	348.233	58.408			426.488
Constructii in curs						
Iesiri	0	-160.566	-34.613	-318.658		-513.837
Sold la 30.06.2024	8.750.410	4.053.709	943.901	22.343	220.930	13.991.292
<u>Amortizare si pierderi din depreciere</u>						
Sold la 01.01.2024	144.026	2.463.924	904.212		220.930	3.733.092
Amortizarea in cursul exercitiului	198.203	251.568	78.870			528.642
Amortizarea aferenta iesirilor	0	-90.876	-60.816			-151.691
Sold la 30.06.2024	342.229	2.624.616	922.267	0	220.930	4.110.042
	0	0	0			
Sold net la 01.01.2024	8.586.536	1.402.118	15.894	341.001	0	10.345.549
Sold net la 30.06.2024	8.408.181	1.429.092	21.634	22.343	0	9.881.250

La data de 30.06.2024 societatea BRK are in exploatare pentru desfasurarea activitatii sediul central din Cluj Napoca, str. Motilor 119, precum si imobilele detinute in Bucuresti, Suceava, Iasi unde functioneaza agentile pentru activitatea de intermediere. Societatea nu detine la data de 30.06.2024 terenuri pentru activitatea de exploatare, iar cele aferente cladirilor in explotare 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, de catre BRKgarantarea creditului fiind realizată cu ipotecă imobiliară și mobilă. Valoarea actuala a liniei de credit este in valoare de 16.700.000 lei.

Prezentari privind reevaluarea

Mijloacele fixe reprezentand cladiri nu au fost reevaluate la data de 30.06.2024. Valorile de evaluare sunt reprezentate de valorile de la data de 31.12.2023. Evaluarea a fost realizata de catre un expert evaluator, societatea Neoconsult Valuation SRL, in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare si a metodologiei de lucru recomandate de catre ANEVAR.

8. INVESTITII IMOBILIARE

La data de 30.06.2024 societatea nu detine active ca investitii imobiliare.

9. INVESTITII FINANCIARE

In lei

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

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

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

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

	Iunie-24	Dec- 2023
actiuni	29.216.671	20.822.006
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	29.216.671	29.216.671
actiuni cotate	22.491.673	28.591.337
unitati de fond cotate	-	-
unitati de fond necotate	13.013.469	14.261.048
obligatiuni cotate	1.692.354	448.217
obligatiuni necotate	-	-
actiuni necotate	1.757.290	339.235
alte instrumente financiare	-	1.210.440
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	38.954.785	44.850.277
Total investitii financiare	68.171.456	65.672.283

Titlurile cotate: actiuni, obligatiuni si unitati de fond sunt evaluate la cursul la 30.06.2024 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 30.06.2024.

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 30.06.2024.

10. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE

	Iunie-24	Decembrie -23
Credite in marja - valoare bruta	657.384	705.060
Imprumuturi acordate partilor afiliate	20.400	1.900.815
Dobanzi aferente Imprumuturilor acordate	310.710	534.696
Alte imprumuturi acordate si sume de incasat	1.233.375	1.233.375
Depreciere imprumuturi	(1.318.630)	(1.318.630)
Credite si avansuri acordate - valoare neta	903.239	3.055.316

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 30.06.2024 a fost de 657.384 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 2024.

11. INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE

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

Societate	Procent detinere in Iunie 2024	Valoarea participatie Iunie 2024	Procent detinere in Decembrie 2023	Valoarea participatie Decembrie 2023
Sai Broker	99.98%	12.352.977	99.98%	10.705.193
Romlogic Technology	90.75%	144.786	90.75%	1.017.220
Firebyte SA	48,81%	2.888.775,00	37.94%	4.029.300
POWER ENERGY SA	50%	3.126.393,00	50%	186.250
GOCAB SOFTWARE SA	66,45%	1.478.750,00	32.53%	1.880.125
Total		17.391.681		17.818.088

In primul semestru al anul 2024 nu s-au inregistrat dividende de incasat de la societatile asociate.

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

Denumire	Natura afilierii	Natura activitatii	Volum si ponderea activitatii respective
SAI Broker	Procent detinere 99.98%	Administrare investitii	-venituri din comisioane intermediere 1.130 Lei - venituri din chirii in suma de 29.300 lei
Romlogic Technology SA	Procent detinere 90.75%	Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice	-venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 211.203 lei -Acordare Imprumut 500.000 lei - Venituri di dobanzi aferente creditelor acordate 167.862 lei
Gocab Software	Procent detinere 66.45%	Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)	-venituri din chirii 373 lei
Firebyte Games SA	Procent detinere 37,94%	Dezvoltarea jocuri pentru device-rui mobile	-venituri din Dobanzi aferente creditelor 26.947 lei -venituri din chirii 30.000 lei
BRK POWER ENERGY SA	Procent detinere 50 %	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	- venituri din chirii in suma de 2.551 lei

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

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

In lei	Jun-24	Dec-23
SAI Broker	1.005	2.599
Firebyte Games SA	526.847	500.000
Gocab Software	3.231.447	2.563.584
Romlogic Technology SA	4.269.325	4.058.122
POWER ENERGY SA	425	425
Total	8.029.049	7.124.730

12. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE

Societatea nu detine la 30.06.2024 active imobilizate clasificate ca detinute pentru vanzare.

13. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE

In lei	Iunie -2024	Decembrie-23
Creante comerciale	2.530.909	3.413.870
Sume aferente entitatilor afiliate neconsolidate	356.326	350.235
Creante fata de bugetul statului	(32.202)	64.580
Cheltuieli inregistrate in avans	921.019	307.125
Debitori diversi	2.030.450	2.053.612
Creante imobilizate	236.508	463.568
Alte creante	315.803	402.017
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(2.070.588)	-2.066.751
	4.988.256	3.290.625

Din ajustarea totala de valoare de 2.066.751 lei, valoarea de 1.773.455 lei este aferenta activitatii societatii-mama si este constituita pentru debitori diversi restanti, sold care se inregistreaza si la 30.06.2024. Soldurile brute si deprecierea debitorilor sunt urmatoarele:

In lei

Debitori fosti angajati si terti .Stadiul 3
Depreciere debitori fosti angajati si terti
Debitori fosti angajati si terti - valoarea neta

Iunie -2024	Decembrie-23
1.809.521	1.809.521
(1.773.455)	(1.773.455)
36.066	36.066

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

In lei

Sold la data de 1 a perioadei
Provizioane suplimentare
Anulare provizioane

Anul 2024	Anul 2023
1.773.455	1.773.455
-	-
-	-
1.773.455	1.773.455

Sold la sfarsitul perioadei

14. ALTE ACTIVE FINANCIARE

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

Debitori din tranzactionarea instrumntelor financiare ale Societatii
Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti
Alte active financiare

Iunie-24	Decembrie-23
9.195.305	11.344.212
42.852.039	59.006.169
52.047.344	70.350.380

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

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

15. STOCURI

In lei

Materii prime
Piese de schimb
Materiale de natura obiectelor de inventar
Produse finite
Mărfuri
Ajustări pentru deprecierea materialelor
Ajustări pentru deprecierea produselor finite
TOTAL

Iunie-24	Decembrie-23
3.397.647	3.398.082
765.794	771.924
42.019	26.517
2.754.728	2.778.352
2.195.817	2.207.921
(405.152)	(405.152)
(50.000)	(54.146)
8.700.853	8.723.498

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

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

In lei

Iunie-24	Decembrie -23
----------	---------------

Cont in numerar aferent clientilor
Numerar si echivalente de numerar
Sold

129.170.896	107.453.100
1.690.829	9.786.138
130.861.725	117.239.238

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

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

Societatea a efectuat in scopul intocmirii situatiilor financiare pentru 30.06.2024 o analiza privind calculul de depreciere al numerarului si echivalentelor de numerar conform IFRS 9 si considera ca impactul rezultat este unul nesemnificativ la nivelul situatiilor financiare privite in ansamblul lor.

17. CAPITAL SI CONTURI ASIMILATE

Capitalul social si numarul de actiuni emise se prezinta astfel:

<i>In lei</i>	Valoare capital social	Nr actiuni ordinare	Valoare nominala/actiune
La 1 ianuarie 2024	50.614.493	337.429.952	0.15
La 30.06. 2024	50.614.493	337.429.952	0.15

Componenta conturilor de capital si altor conturi asociate acestora este urmatoarea la 30.06.2024:

<i>In lei</i>	Iunie-24	Dec-23
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	-	-
Prime	5.355	5.256.506
Total	54.691.438	59.942.589

18. REZERVE SI DEFERENTE DE REEVALUARE

Componenta rezervelor si diferentelor din reevaluare la 30.06.2024 este ce prezentata in continuare. Pozitiile cuprind doar conturi ale societatii-mama.

<i>In lei</i>	Iunie-24	Dec-23
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale	7.007.395	7.108.510
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(3.265.779)	(4.366.105)
Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	(558.190)	(558.190)
Impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare	-	-
Rezerve legale si statutare	6.095.560	6.095.560
Alte rezerve	2.775.909	2.775.908
Rezerve legate de actiuni proprii	-	-
Total rezerve si diferente de reevaluare	12.054.895	11.055.684

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-24	Dec-23
Solduri in situatiile financiare individuale	(15.768.029)	(15.754.841)

Eliminarea soldurilor aferente titlurilor la societatile consolidate		
SAI Broker	(5.166.448)	(3.518.664)
Firebyte Games SA	(1.294.214)	(3.153.896)
GOcab Software SA	5.510.701	5.109.326
Romlogic Technology SA	13.760.654	12.888.220
Power Energy	(308.443)	63.750
Solduri in situatiile financiare consolidate	(3.265.779)	(4.366.105)

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

Explicatii	Valoare
Sod initial 01.01.2023	2.084.760
Cresteri de valoare	651.111
Scaderi de valoare	(7.101.976)
Sold la 31.12.2023	(4.366.105)
Sold la 01.01.2024	(4.366.105)
Cresteri de valoare	2.151.398
Scaderi de valoare	(1.015.072)
Sold la 30.06.2024	(3.265.779)

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

Diferente din reevaluare

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

Rezerve legale

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

Rezerva de valoare justa

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

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

Alte rezerve

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

19. REZULTATUL REPORTAT

In lei

	Iunie-24	Decembrie-23
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	1.630.634	1.557.412
Rezultat reportat	(305.093)	292.015
Rezerve provenite din consolidare aferente societatii mama	(11.399.673)	(5.137.254)
Total rezultat reportat	(10.848.693)	(4.062.390)

Rezultat reportat prin trecerea la IFRS

Rezultatul reportat privind trecerea la IFRS provine din anul 2008.

Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS9 provine din anul 2018.

Rezultat reportat IAS 29

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

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

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

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

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

* Incorporare rezerve din reevaluare in anul 2011.

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

20. IMPRUMUTURI DIN OBLIGATIUNI

Acționarii societății- 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.

21. ALTE IMPRUMUTURI

Situația împrumuturilor contractate de societate se prezintă astfel:

In lei

Datorii pe termen lung

Datorii privind leasingul financiar

Iunie-24	Decembrie-23
394.533	394.533
394.533	394.533

Datorii pe termen scurt

Linii de credit garantate

Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar

Total datorii pe termen scurt

Iunie-24	Decembrie-23
11.472.238	20.837.001
648.379	246.624
12.120.617	21.083.625

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

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

22. SUME DATORATE CLIENTILOR

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

In lei

Sume datorate clienților

Iunie-24	Decembrie-23

Cienti creditori din tranzactii pe piata interna	121.093.848	110.125.708
Cienti creditori din tranzactii pe piete externe	40.189.524	47.962.927
Cienti creditori din servicii corporate	-	-
	161.283.372	162.510.613

23. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

In lei

	luie-24	Decembrie-23
Datorii comerciale	3.754.677	2.020.455
Furnizori de imobilizari	588.167	228.313
Datorii personal	1.312.934	924.424
Datorii catre bugetul de stat	1.989.776	1.479.064
Dividende de plata	365.273	365.271
Datorii fata de asociati	221.771	11.683
Creditori diversi rezultati din tranzactiile house	3.411.829	379.887
Creditori diversi rezultati din tranzactiile clientilor	10.591.962	3.909.978
Creditori diversi rezultati din produse structurate	6.729.420	4.240.147
alti creditori diversi	-	734.410
Total datorii comerciale si alte datorii	28.965.809	16.349.110

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

24. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

In lei

Provizioane	luie-24	Decembrie-23
Sold la 1 ianuarie	901.144	827.930
Anulate in cursul perioadei	(662.687)	(574.440)
Constituite in cursul perioadei	-	647.654
Sold la 30 Iunie 2024	238.457	901.144

In cursul anului 2024 au fost reluate la venituri din provizioane in valoare de 662.687 lei reprezentand provizioane pentru concedii neefectuate la societatea-mama si SAI BROKER S.A..

25. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

Se afla in curs litigii penale formulate de GRUPULUI BRK impotriva unor fosti angajati, precum si litigii in care GRUPULUI BRK este parte procesuala activa privind sume pe care aceasta le revendica. Nu in toate cazurile sumele pretinse pot fi determinate cu precizie. Exista unele procese in care BRK are calitatea de parte procesuala activa, care au fost castigate dar la care posibilitatile de recuperare efectiva sunt reduce-dosar executare silita GTM Managing Services (25716/3/2023

TB – Secția a VI-a), dosar insolventa Vastex (în prezent BRK este înscrisă la masa credală). În acest dosar, BRK are calitate de parte procesuală pasivă, respectiv BRK vs. SAV COM SRL & FACOS SA (2625/86/2023 Tb. Suceava).

26. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

<i>In lei</i>	Activitati continue Iunie-2024	Activitati continue Iunie 2023	Activitati intrerupte Iunie 2024	Activitati intrerupte Iunie 2023	Total Iunie 2024	Total Iunie 2023
Venituri din comisioane pe piața internă	3.905.673	1.770.968	-	-	3.905.673	1.770.968
Venituri din comisioane pe piața externă	333.506	337.925	-	-	333.506	337.925
Venituri din activități conexe	261.412	217.694	-	-	261.412	217.694
Venituri administrare fonduri	1.395.664	1.155.238	-	-	1.395.664	1.155.238
Subtotal venituri din comisioane intermediere și activități conexe	5.896.255	3.481.825	-	-	5.896.255	3.481.825
Venituri din operațiuni corporative	270.220	201.435	-	-	765.320	475.849
Alte venituri intermediere	3.987.933	2.260.178	-	-	6.107.406	3.306.174
Total venituri	10.154.408	5.943.438	-	-	10.154.408	5.943.438

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 largirea paletelor de produse și a pietelor pe care se efectuează tranzacțiile. Nivelul comisiunelor 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 nebancale, denumite contracte cu custozii, pentru care GRUPULUI BRK încasează comisioanele aferente tranzacțiilor, dar fondurile aferente vânzărilor și cumpărilor nu tranzitează conturile societății, ci sunt decontați prin conturile custodelui.

27. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING

<i>In lei</i>	Iunie-24	Iunie-2023
Castiguri/pierderi nete piața internă	1.497.440	(595.131)
Castiguri/pierderi nete piața externă	198.244	1.671.473
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.727.982	2.967.796
Rezultat Market Making	5.423.666	4.044.138

28. CHELTUIELI CU PERSONALUL

<i>In lei</i>	Iunie-24	Iunie-23
Cheltuieli cu personalul și colaboratori	(7.792.902)	(7.044.331)
Cheltuieli cu contribuțiile și asigurările sociale obligatorii	(192.250)	(165.327)

Participarea la profit a personalului	-	-
Cheltuieli cu indemnizatii membri CA	(328.328)	(105.664)
Participarea la profit a membrilor CA	-	-
Total cheltuieli cu salariile in contul de rezultat global	(14.040.906)	(12.885.747)

29. CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI

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

<i>In lei</i>	Iunie-24	Iunie-23
Cheltuieli comisioane Piata Interna	(1.395.454)	(1.169.715)
Cheltuieli comisioane Piata Externa	(692.075)	(325.344)
Total	(2.087.529)	(1.495.059)

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

Iunie-24	Iunie-23
(1.395.454)	(684.990)
(692.075)	(810.069)
(2.087.529)	(1.495.059)

30. CHELTUIELI CU PRESTARILE DE SERVICII

<i>In lei</i>	Iunie-24	Iunie-23
Cheltuieli privind onorariile de audit.avocati	(231.338)	(294.796)
Cheltuieli cu servicii informatice mentenanta software	(1.165.075)	(554.243)
Cheltuieli cu servicii de consultanta si training	(50.719)	(66.757)
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	(714.536)	(2.656.751)
Total	(2.161.667)	(3.572.547)

31. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITATII DE BAZA

Cheltuielile cu colaboratorii contin cheltuieli cu agentii delegati.

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

<i>In lei</i>	Iunie-24	Iunie-23
---------------	----------	----------

Cheltuieli cu alte impozite si taxe	(78.178)	(161.436)
Cheltuieli cu utilitati	(152.523)	(148.668)
Cheltuieli cu servicii bancare	(96.088)	(158.736)
Cheltuieli reclama si publicitate	(453.741)	(1.011.378)
Cheltuieli telecomunicatii	(250.943)	(309.088)
Cheltuieli cu asigurari	(69.187)	(67.768)
Cheltuieli cu mentenanta si reparatii	(102.632)	(25.825)
Cheltuieli transport	(46.656)	(43.772)
Cheltuieli chirii (spatii, servere)	(149.565)	(300.521)
Alte cheltuieli de exploatare aferente cifrei de afaceri*	114.585	(2.027.703)
Alte cheltuieli	(140.217)	(229.607)
Total	(1.425.145)	(4.484.502)

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

Cheltuielile de reclama si publicitate cuprind in anul 2024 urmatoarele:

Cheltuieli reclama si publicitate, din care:	<u>(453.741)</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	-64.949
- Cheltuieli promovare	-49.956
- Cheltuieli Google	-41.867
- alte cheltuieli de reclama	-50.870
la activitatea de softuri pentru jocuri	
- cheltuieli promovare	-50.630
alte cheltuieli de reclama si publicitate	-46.464

32. CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE

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

Câștigurile/(Pierderile) nete nerealizate din evaluarea participațiilor la valoare justă prin contul de profit sau pierdere pentru primul semestru al anului 2024 au fost generate în principal de modificarea netă a valorii juste a instrumentelor financiare care fac parte in portofoliul de tranzactionare pentru care Societatea a analizat oportunitatile de vanzare.

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

diferenta este pozitiva.

Veniturile din dividende se înregistrează în contul de profit sau pierdere la valoare neta .Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 30 Iunie 2024 au fost de 8% și (2023: 8%)

In lei

Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare

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

Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere

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

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

Venituri din dobanzi la imprumuturi si obligatiuni
Venituri din dobanzi la creditele in marja
Venituri din alte dobanzi
Cheltuieli cu dobanzi
(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar

Venituri din activitatea de market making

Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate
Venituri servicii market making prestate emitentilor

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

Total rezultat financiar net din tranzactionare

Iunie-24	Iunie-23
384.669	236.809
203.681	263.875
1.332.095	1.385.368
(1.151.107)	(1.412.434)
(1.933.367)	(1.646.745)
4.028.227	5.661.739
(5.961.594)	(7.308.484)
(2.294.804)	(1.355.458)
(173.028)	127.196
43.126	55.170
212.956	42.283
(1.254.361)	(2.390.123)
(184.151)	(129.331)
5.423.666	4.044.137
1.695.684	1.076.341
3.727.982	2.967.796
(13.188)	(1.037.169)
(13.188)	(1.037.169)
2.506.322	(697.772)

33. REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 30 Iunie 2024 are la baza profitul atribuibil actionarilor (in totalitate actionari ordinari) si numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie de 337.429.952 actiuni.

Rezultatul prezentat este dupa calculul impozitului pe profit.

In lei

Profitul atribuibil:

Iunie-24	Iunie-23

In lei

Actionarilor Societatii
Intereselor fara control

Profitul perioadei

Total rezultat global atribuibil:

Actionarilor Societatii
Intereselor fara control

Total rezultat global aferent perioadei

Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune de baza (lei)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)

Activitati continue

Rezultatul pe actiune de baza (lei)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)

Iunie-24	Iunie-23
(808.530)	(5.658.681)
(1.135.211)	(1.448.527)
(1.943.741)	(7.107.208)
(821.718)	(6.695.850)
(1.135.211)	(1.448.527)
(1.956.929)	(8.144.377)
-0,002	-0,0168
-0,002	-0,0168
-0,002	-0,0168
-0,002	-0,0168

34. IERARHIA VALORILOR JUSTE

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

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

in lei	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 decembrie 2023				
Active financiare la valoarea justa prin				
contul de profit sau pierdere din care:				
Actiuni cotate	30.842.955	13.141.896	865.424	44.850.276
Unitati de fond cotate	29.184.299	-	-	29.184.299
Unitati de fond necotate	0	-	-	0
Obligatiuni cotate	0	12.802.762	865.324	13.668.086
Obligatiuni necotate	448.217	-	-	448.217
Actiuni necotate	0	-	-	0
Titluri de stat	0	339.135	100	339.235
Titluri de stat	1.197.587	-	-	1.197.587
Credite si avansuri acordate	0	-	3.055.316	3.055.316

Alte instrumente financiare	12.852	-	-	12.852
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:				
Actiuni cotate	15.534.060	3.365.020	1.922.925	20.822.006
Actiuni necotate	15.534.060	3.365.020	1.922.925	20.822.006
	46.377.016	16.506.916	5.843.665	68.727.598

30 iunie 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
A. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	22.428.049	15.631.734	4.466.412	42.526.194
Actiuni cotate	22.427.083	-	64.590	22.491.673
Unitati de fond cotate	-	-	-	-
Unitati de fond necotate	-	13.013.469	-	13.013.469
Obligatiuni cotate	1.692.354	-	-	1.692.354
Obligatiuni necotate	-	-	-	-
Actiuni necotate	-	2.618.265	-	2.618.265
Credite si avansuri	0	0	4.401.822	4.401.822
B. Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	2.129.066	3.372.489	24.581.091	30.082.646
Actiuni cotate	2.129.066	3.372.489	24.581.091	30.082.646
Total (A+B)	26.248.503	19.004.223	29.047.502	74.300.228

35. PARTI AFILIAE

Beneficii ale personalului cheie al conducerii

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

Investitii in entitatile asociate

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

36. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Evenimentele ulterioare datei bilantului au fost luate in considerare la evaluarea conditiilor care existau la data de 30.06.2024 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 30.06.2024 in ceea ce priveste pozitiile de creante si estimarile semnificative care au fost efectuate, inclusiv cele referitoare la constituirea provizioanelor pentru litigii.



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

☎ (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro



BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

