

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

Calea Motilor, nr. 119

Cluj Napoca

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie asupra situațiilor financiare individuale

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (BRK Financial Group sau „societatea”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectiva, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:
 - Capitaluri proprii 64.413.423 lei
 - Profit 8.153.016 lei
3. In opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectiva, în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului intru-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspectele principale care au fost luate în considerare au fost:

a). Evaluarea activelor financiare

Aspectul cheie

Active financiare listate

Valoarea portofoliului de active financiare cotate la bursa ale societății sunt considerate ca fiind un factor cheie în realizarea performanței portofoliului. Noi nu am considerat aceste active ca având risc ridicat de eroare sau să fie afectate de un nivel ridicat de raționament deoarece acestea sunt active lichide, fiind cotate. Totuși, datorită semnificației în cadrul situațiilor financiare luate în ansamblu, această grupă este considerată ca o arie care are un efect semnificativ asupra strategiei noastre de audit și al alocării de resurse în procesul de planificare și executare.

Active financiare necotate

Societatea deține acțiuni la societăți necotate și credite acordate acestora. Evaluarea acestora este un aspect cheie datorită semnificației în cadrul poziției financiare.

Răspunsul la aspectul evidențiat

Procedurile noastre de audit asupra evaluării, existenței și completitudinii portofoliului de active listate au inclus, fără a fi limitate la:

- documentarea și evaluarea procesului de înregistrare și evaluare a activelor financiare
- verificarea a 100% din titlurile evaluate cu prețurile afișate în piață
- verificarea modului de documentare al procesului de evaluare și înregistrare al activelor financiare necotate
- am obținut ultimele valori unitare disponibile, publicate ale activelor nete ale capitalurilor proprii ale societăților deținute
- confirmarea deținerilor de titluri din surse externe societății

Răspunsul la aspectul evidențiat

Procedurile noastre de audit asupra evaluării, existenței și completitudinii portofoliului de active necotate au inclus, fără a fi limitate la:

- documentarea și evaluarea procesului de înregistrare și evaluare a activelor financiare necotate
- evaluarea a fost realizată de către evaluatori profesioniști. Am obținut rapoartele de evaluare și le-am analizat din punct de vedere al standardelor de evaluare aplicate în România

- verificarea modului de documentare al procesului de evaluare si înregistrare al activelor financiare necotate
- verificarea modelului de depreciere al creditelor acordate entităților din grup
- am obținut ultimele valori unitare disponibile, publicate ale activelor nete ale capitalurilor proprii ale societăților deținute
- confirmarea deținerilor de titluri din surse externe societății

b). Separarea activelor proprii de activele clienților

Aspectul cheie

Activitatea societății consta in intermedierea financiara si tranzacționare. In aceste condiții, activele si instrumentele financiare proprii trebuie sa fie evidențiate si păstrate separat de cele ale investitorilor si in siguranță.

Răspunsul la aspectul evidențiat

Procedurile noastre au inclus, fără a fi limitate la:

- identificarea si testarea procedurilor de control intern relevante
- testarea unui eșantion de tranzacții relevant si cererea de confirmări
- reconcilierea tranzacțiilor efectuate in perioada

Alte aspecte

6. La data raportului nostru, așa cum se prezinta si in nota nr. 37 la situațiile financiare, cu privire la evenimente după încheierea exercițiului financiar piețele de capital si economiile europene sunt afectate de efectele pandemiei cu COVID-19, Romania nefăcând excepție. Aceste evoluții probabil vor determina revizuirea factorilor care au stat la baza evaluării activelor financiare, a creditelor acordate si a participațiilor, si, in consecință, buna continuare a activității viitoare a societății, neputând-se evalua cu precizie efectul acestor evenimente asupra rezultatelor viitoare ale societății. Conducerea monitorizează aceste evenimente si efectul lor asupra activității societății.
7. Noi nu am auditat situațiile financiare ale societății pentru exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2018. Opinia la acea data a fost opinie cu rezerve, pentru modul de evaluare al acțiunilor deținute la societatea Facos SA. Acțiunile acestei societăți au fost vândute in cursul anului 2019.
8. In data de 21 ianuarie s-a hotărât conversia împrumuturilor si dobânzilor acordate Romlogic Technology SA, calculate la zi, in suma de 5.409.530 lei, in acțiuni ale acestei societăți (nota 37 la situațiile financiare). Înregistrarea operațiunii la ONRC a debutat in ianuarie 2020. La finalizarea acesteia societatea va înregistra participații la Romlogic Technology SA, in aceiași suma in conformitate cu IFRS.

Alte informații - Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

9. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului CNVM/ASF nr. 1/2006 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale.
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului CNVM/ASF nr. 1/2006 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

10. In legătura cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2019 și având în vedere
- prevederile art. 56 și 61 din Legea nr. 126/2018 cu privire la regulile prudențiale pe care intermediarii trebuie să le respecte cu privire la asigurarea separării instrumentelor financiare și a fondurilor aparținând investitorilor de cele aparținând intermediarului
 - prevederile art. 21 din Regulamentul 10/2018, cu modificările și completările ulterioare, raportăm ca:
 - a) Am examinat procedurile care să asigure separarea instrumentelor financiare aparținând investitorilor de cele aparținând intermediarului, în scopul protejării drepturilor lor de proprietate, precum și împotriva folosirii acestor instrumente financiare de către intermediari, în tranzacțiile pe cont propriu, în afara situației în care investitorii consimt în mod expres.
 - a) Societatea aplică proceduri care asigură separarea instrumentelor financiare din portofoliul propriu de cel al clienților.
 - b) Am analizat procedurile care să asigure separarea fondurilor investitorilor cu scopul protejării dreptului de proprietate, cu excepția instituțiilor de credit, care să prevină folosirea acestor fonduri în interesul firmei.
 - a) Societatea aplică proceduri care asigură separarea fondurilor investitorilor de cele proprii sau care sunt utilizate în interesul firmei.
 - c) Am analizat procedurile contabile și cele de procesare a datelor care sunt proiectate să asigure separarea fondurilor și a instrumentelor financiare ale clienților de cele ale intermediarului.
 - Societatea are planuri de conturi contabile și conturi bancare care asigură o separare a fondurilor și instrumentelor financiare ale clienților de cele proprii.
 - Sistemele de procesare a datelor asigură utilizarea de conturi și coduri specifice pentru separarea elementelor descrise mai sus.
11. În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019 cu privire la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. și la mediul acesteia, nu am identificat date care să ne facă să credem că societatea nu respectă obiectivele prevăzute de prevederile descrise în paragrafele anterioare la nivelul entității care raportează.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

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

13. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității societății de a-si continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
14. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

15. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
16. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative

privind capacitatea societății de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atenția in raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentări sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina societatea sa nu își mai desfășoare activitatea in baza principiului continuității activității.

- Evaluam prezentarea, structura si conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, si măsura in care situațiile financiare reflecta tranzacțiile si evenimentele de baza într-o maniera care realizează prezentarea fidela.

17. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
18. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație ca am respectat cerințele etice relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relațiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afectează independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protecție aferente.
19. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curenta si care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspect in raportul auditorului, cu excepția cazului in care legile sau reglementările interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstanțe extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizează in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

20. Am fost numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale BRK Financial Group SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiat la 31 decembrie 2019, 2020 si 2021.
21. Confirmăm că opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

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

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



Reprezentată prin
Florin Toma
ASPAAS AF1747

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

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

București
24 martie 2020