

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: 27 aprilie 2022

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:** 54.039.987,04 lei

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

Evenimente importante de raportat: Disponibilitatea Raportului anual 2021

SSIF BRK Financial Group informează publicul larg cu privire la disponibilitatea Raportului anual aferent anului 2021.

Raportul anual, împreună cu documentele aferente, poate fi consultat începând cu data de 27.04.2022, ora 19.00, la sediul societății din str. Moșilor nr. 119, Cluj-Napoca sau în format electronic pe website-ul societății, precum și în linkul de mai jos.

Monica Ivan
Director General

Raportul Administratorilor 2021

Situații Financiare Individuale și
Consolidate

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

CUPRINS

Date de identificare.....	3
Mesajul conducerii.....	4
Situația individuală a poziției financiare la 31.12.2021.....	5
Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2021	6
Despre BRK.....	9
Activitatea în anul 2021 – Evenimente importante.....	12
Evenimente importante după încheierea anului 2021	14
Dinamica și structura veniturilor totale	14
Consiliul de Administrație	19
Auditorul intern	20
Auditorul extern	20
Control intern	20
Managementul riscului	21
Transparența și raportarea financiară	22
Calendarul financiar 2022	23
Acțiunea BRK	23
Acționariat.....	24
Contextul bursier	25
Performanța consolidată	26
Situația consolidată	31
Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei	34
Declarație privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă.....	35

Date de identificare

Data raportului	31 Decembrie 2021
Denumirea Judiciară	SSIF BRK Financial Group S.A.
Domeniul de Activitate	Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare
Codul CAEN	6612
Cod fiscal/CUI	6738423
Cod Registrul Comerțului	J12/3038/1994
Adresa	Str. Moșilor, Nr. 119, Cluj-Napoca, România
Telefon/Fax	0364 401 709 sau 0364 401 710
Email	office@brk.ro
Website	www.brk.ro
Valori Mobiliare	337.749.919 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,16 RON/acțiune
Piața reglementată	Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Premium
Simbol BVB	BRK
ISIN	ROBRKOACNOR0
Auditarea	Situațiile financiare la data de 31 decembrie 2021 sunt auditate

Mesajul conducerii



Stimați acționari,

Suntem bucuroși să vă prezentăm rezultatele pentru anul 2021, un an în care am pornit la drum cu obiective ambițioase, iar rezultatele trimestriale precum și cele anuale confirmă traseul excelent pe care BRK l-a avut.

Raportăm un profit net de **22 milioane RON** la formarea căruia a contribuit rezultatul activităților de bază (intermediere și market making) cu suma de **7,9 milioane RON** și rezultatul activității de administrare a contului propriu care a fost în valoare de **16,2 milioane RON**, la care se adaugă o cheltuială de 0,76 milioane RON cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli, alte venituri în valoare de 74 mii RON și o cheltuială de 1,5 milioane RON cu impozitul pe profit. Am putea privi rezultatul din 3 unghiuri : (i) prin comparare cu rezultatul anului 2020 (care a fost de 1,9 milioane lei) (ii) **prin comparare cu proiecția bugetară care prevedea un rezultat înainte de impozitare de 16 milioane de lei** (iii) prin evoluția rezultatelor trimestriale, **cu un rezultat de 3,9M RON în cel de-al patrulea trimestru al anului 2021**, BRK se înscrie în linia ultimelor 6 trimestre consecutive, în care își îndeplinește confortabil obiectivele financiare și operaționale.

În cele ce urmează, menționăm fiecare dintre cele 4 segmente ale activității de bază:

Veniturile din activitatea de intermediere a tranzacțiilor sunt de 10,78 milioane lei, în creștere cu 68% față de anul 2020 pe fondul triplării volumelor tranzacționate pe segmentul acțiuni (de la 855M RON la 2,4 miliarde lei), însemnând creșterea cotei de piață de la 3,5% la 10,9% și un salt de 3 poziții în topul intermediarilor de la BVB, de pe locul 7 pe locul 4.

Veniturile din servicii de tip corporate sunt de 8.42M RON, comparativ cu 1,04M RON în anul 2020 aduc o contribuție consistentă la rezultatul anual. Anul 2021 a fost cel mai activ an pentru piața tranzacțiilor IPO din ultimii 20 de ani, unde volumele globale au crescut cu 64%, iar acest trend a fost prielnic pentru astfel de operațiuni și pe piața locală, astfel că BRK a fost un jucător important pe acest segment. BRK a fost intermediarul IPO-ului derulat de One United Properties, bifând în acest sens o premieră, fiind primul *broker de retail* care încheie un IPO de mari dimensiuni (peste 50 milioane euro) pe piața reglementată. De asemenea, BRK a fost foarte activ și pe piața AeRO, unde BRK a intermediat 8 listări, unde se remarcă Arobs Transilvania Software prin dimensiunea plasamentului privat (15 milioane euro).

Operațiunile de emitere de produse structurate și furnizare de lichiditate ne-au adus un câștig net din tranzacții de 4 milioane de lei, în creștere cu 19% față de anul 2020, în condițiile dublării volumului tranzacționat (de

la 346M RON în anul 2020 până la 699M RON în anul 2021) și a dobândirii statutului de lider de piață, în condițiile în care, în mod tradițional BRK ocupa pozițiile 2 sau 3 în topul celor mai activi intermediari de pe segmentul Structurate de la BVB.

Serviciile de market making prestate emitenților, segment de business lansat în 2019 cu un prim client, ne-au adus venituri totale de **3.2M RON în anul 2021** (2020 : 0.59M RON), pe fondul creșterii portofoliului de clienți (la finalul anului 2020, 6 emitenți au accesat acest serviciu, iar la finalul anului 2021 aveam 13 clienți pentru care prestam acest serviciu). Aceasta performanță a fost recunoscută în cadrul ceremoniei *BVB Awards* unde BRK a obținut premiul pentru *Cel mai activ intermediar pentru creșterea lichidității în 2021*.

Agregând rezultatele celor 4 segmente, rezultă **venituri totale de 27,7M RON** (2020: 12,24M RON) și cheltuieli totale de 19,8M RON (2020: 11,2M RON) și un **profit din activitatea de bază de 7,95M RON** (2020: 1,1M RON). Rezultatul activității de administrare a contului propriu a fost în valoare de **16,2 milioane RON** și este compus din: +4,9M RON rezultat marcat (inclusiv dividende încasate), +11,4M RON rezultat net din evaluarea activelor (marcarea la piață) din portofoliul tranzacționabil, cheltuieli nete cu provizioanele (800k RON), venituri din dobânzi și diferențe de curs valutar (net +686k RON) și alte venituri sau cheltuieli cu impact rezidual în total.

Cotația acțiunii BRK a crescut cu **245% în anul 2021**, de la 0,082 (30/12/2020) până la 0.283 la 30/12/2021, iar pentru acest fapt, în cadrul ceremoniei BVB Awards, BRK Financial Group a fost câștigătorul secțiunii ***Cel mai mare randament pentru investitori al unei companii din BET-XT în 2021***. Încrederea investitorilor în BRK Financial Group a fost confirmată de asemenea și de închiderea cu succes a plasamentului de obligațiuni, prin care BRK a atras 25 de milioane de lei. La reevaluarea anuală din decembrie 2021 realizată Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursa din România (ARIR), **BRK a obținut punctajul maxim (10 din 10)** la indicatorul Vektor, confirmând îndeplinirea tuturor celor 15 criterii incluse în metodologia de calcul a acestui indicator.

Vă mulțumim pentru încrederea acordată!

Monica IVAN,

Director General

Situația individuală a poziției financiare la 31.12.2021

<i>In lei</i>	31.12.2021	31.12.2020
Active		
Imobilizari necorporale	304.263	600.354
Imobilizari corporale	9.062.918	8.019.937
Investitii imobiliare	-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	42.044.539	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	59.659.013	48.761.259
Active financiare la cost amortizat	-	-
Credite si avansuri acordate	8.588.612	7.772.861
Creante comerciale si alte creante	1.390.340	914.854
Alte active financiare	63.751.161	72.450.030
Cont in banca aferent clientilor	63.316.765	51.746.125
Numerar si echivalente de numerar	881.285	4.931.596
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	-	-
Total active	248.998.896	195.197.016
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	24.303.570	-
Datorii privind leasingul financiar	515.978	-
Provizioane	-	-
Total datorii pe termen lung	24.819.548	-
Dobanzi Obligatiuni	221.666	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	978.691	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	558.690	-
Datorii bancare pe termen scurt	5.041.915	2.443.700
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	161.953	-
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	115.962.249	111.752.672
Datorii comerciale si alte datorii	10.804.515	12.109.024
Provizioane	319.068	246.033
Total datorii curente	134.048.748	126.551.429
Total datorii	158.868.296	126.551.427
Capitaluri proprii		
Capital social	54.039.987	54.039.987
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	(24.047)	(24.047)
Prime de capital	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(239.980)	-
Alte rezerve	13.608.320	13.715.384
Total rezerve	13.368.340	13.715.384
Rezultatul curent	22.000.682	1.879.074
Rezultatul reportat	(4.034.307)	(5.041.754)
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	89.427.600	68.645.589
Total capitaluri proprii si datorii	248.998.896	195.197.017

Situația individuală a rezultatului global la 31.12.2021

Venituri activitatea de baza	31.12.2021	31.12.2020
Activitatea de intermediere	20.517.368	8.305.226
Venituri comisioane intermediere	10.778.426	6.399.427
Venituri corporate	8.424.707	1.041.523
Alte venituri intermediere	1.314.236	864.276
Activitatea de market making	7.230.954	3.947.487
Castiguri nete din tranzactii	4.035.266	3.362.768
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.195.688	584.720
Alte venituri activitatea de baza	34.610	44.680
Total Cheltuieli activitatea de baza din care:	(19.836.793)	(11.166.969)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(6.705.252)	(4.098.965)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(5.603.276)	(2.550.132)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(3.296.815)	(2.236.385)
Cheltuieli cu colaboratorii	(585.097)	(526.979)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(2.505.950)	(837.194)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(1.140.403)	(917.313)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	7.946.139	1.130.425
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	4.920.787	(2.618.570)
Venituri din dividende	863.006	2.249.099
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	7.435.192	4.285.779
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(3.377.411)	(9.153.448)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	11.418.981	(243.874)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	21.279.497	13.441.681
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(9.860.517)	(13.685.556)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(800.000)	3.146.502
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	300.000	5.349.752
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(1.100.000)	(2.203.250)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	686.527	383.077
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	589.559	481.917
Venituri dobanzi credite marja	289.102	232.752
Venituri dobanzi altele	31.997	106.642
Cheltuieli cu dobanzi	(919.267)	(205.946)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	695.136	(232.287)

Situația individuală a rezultatului global (continuare)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli

	(762.368)	(161.433)
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	(2.885.324)
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	169.153	2.807.845
Alte provizioane nete	(931.521)	(83.954)

Alte venituri/(cheltuieli) nete

	73.737	242.911
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	169.405	190.009
Alte cheltuieli operationale	(153.281)	(30.243)
Alte venituri operationale	57.613	83.145

Rezultatul activitatilor de exploatare **23.483.803** **(2.614.590)**

Profit inainte de impozitare	23.483.803	1.879.037
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1.483.121)	-
Profit din activitati continue	22.000.682	1.879.037
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-

Profitul perioadei **22.000.682** **1.879.037**
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	(239.980)	-
---	------------------	---

Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere - -

Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-
--	---	---

Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare	-	-
--	---	---

Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-
---	---	---

Pozitii ce nu pot fi reclassificate la profit si pierdere - -

Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	2.353.092
--	---	-----------

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 **(239.980)** **2.353.092**
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei **21.760.702** **4.232.129**
Profit atribuibil: **22.000.682** **1.879.037**

Situația individuală a rezultatului global (continuare)

Actionarilor Societatii	22.000.682	1.879.037
Intereselor fara control		-
Profitul perioadei	22.000.682	1.879.037
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii		2.353.092
Intereselor fara control		
Total rezultat global aferent perioadei	21.760.702	2.353.092
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0651	0.0056
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0,0651	0.0056
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0651	0.0056
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0,0651	0.0056
31.12.2021		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337.749.919	337.749.919

Președine CA,
Robert Dănilă

Director General,
Monica Ivan

Director Economic,
Sandu Pali

Despre BRK

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

În anul 2005, BRK Financial Group a devenit prima și, până în prezent, singura societate de servicii de investiții financiare listată la Bursa de Valori București, la categoria Premium. Acțiunile SSIF BRK Financial Group S.A. au fost admise la tranzacționare pe piața principală administrată de Bursa de Valori București la data de 5 februarie 2005 sub simbolul BRK. Acțiunile BRK sunt cotate la categoria premium a Bursei de Valori București și sunt incluse în compoziția indicilor BETPlus, BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-XT-TRN. 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 de stat la BVB și OTC, respectiv intermedierea tranzacțiilor cu produse structurate pe segmentul de piață dedicat al Bursei de Valori București.
- Intermedierea tranzacțiilor pe piața internă și cea internațională pentru clienții instituționali.

(B) Servicii specializate pentru emitenți și potențialii emitenți :

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

În anul 2021, BRK Financial Group a intermediat tranzacții pe segmentul acțiuni în valoare totală de 2,4 miliarde lei la BVB (vs 855M RON în 2020, +183%). Ca și poziționare pe piață, BRK urcă pe locul 4 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață crescând de la 3,5% în 2020 până la 10,92% în 2021.

Tranzacționarea pe piețele internaționale a reprezentat în anul 2021 o sursă importantă de venituri din comisioane, în condițiile unui interes crescut al clienților pentru tranzacții pe piețe internaționale, precum și ca urmare a atragerii unor noi clienți care au accesat acest serviciu.

Anul 2021 a fost cel mai activ an pentru piața tranzacțiilor IPO din ultimii 20 de ani, unde volumele globale au crescut cu 64%, iar acest trend a fost prielnic pentru astfel de operațiuni și pe piața locală, astfel că BRK a fost un jucător important pe acest segment. BRK a fost intermediarul IPO-ului derulat de One United Properties, bifând în acest sens o premieră, fiind primul broker de retail care încheie un IPO de mari dimensiuni (peste 50 milioane euro) pe piața reglementată. De asemenea BRK a fost foarte activ și pe piața AeRO, unde am intermediat 8 listări, dintre care se remarcă Arobs Transilvania Software prin dimensiunea plasamentului privat (15 milioane euro).

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 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 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 baza 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. În anul 2021, BRK Financial Group a furnizat servicii de market-making pentru AAGES, Antibiotice Iasi, Impact Developer & Contractor (atât acțiuni cât și obligațiuni), MedLife, Purcari, Romcarbon, TeraPlast, One United Properties Transport Trade Services, Bursa de Valori București, Aquila Part Prod Com, Sphera Franchise Group. După data de 31 decembrie 2021, BRK a încheiat 3 noi contracte de servicii în cadrul programului Market Makingul Emitentului cu Arobs Transilvania Software, Agroland Business System, Holde Agri Invest.

Emisiunea de produse structurate și furnizarea de lichiditate

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

În anul 2021, BRK Financial Group a înregistrat un rulaj de 699M RON pe segmentul produselor Structurate, dublu față de anul 2020 (347M RON) dobândind statutul de lider de piață, în condițiile în care, în mod tradițional BRK ocupa pozițiile 2 sau 3 în topul celor mai activi intermediari de pe segmentul Structurate de la BVB.

În anul 2021, BRK a emis 64 produse structurate noi, după cum urmează: 28 certificate Turbo Long și Turbo Short cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average, 7 cu activ suport Gold Futures, 21 cu activ suport Contract futures Light Sweet Crude Oil. De asemenea în anul 2021, BRK a lansat produse structurate cu activ suport Silver Futures (5 produse emise) și Copper Futures (3 produse emise). La data de 31/12/2021, BRK avea admise la tranzacționare un număr total de 35 serii de produse, după cum urmează:

- 13 Turbo Long și 4 Turbo Short cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average
- 2 Turbo Long și 3 Turbo Short cu activ suport Gold Futures
- 1 Turbo Long și 1 Turbo Short cu activ suport Silver Futures
- 2 Turbo Long și 1 Turbo Short cu activ suport Copper Futures
- 6 Turbo Long și 2 Turbo Short cu activ suport Contract futures Light Sweet Crude Oil

Activitatea în anul 2021 – Evenimente importante

La data de 15 februarie 2021 s-a încheiat plasamentul privat privind majorarea de capital social la Firebyte Games SA, prin emisiune de acțiuni cu aport în numerar. Plasamentul a fost intermediat de către BRK Financial Group. Investitorilor li s-au alocat 8.800.000 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,1 RON/acțiune și un preț de subscriere de 0,56 RON/acțiune. Subsidiară a BRK Financial Group, Firebyte Games este primul dezvoltator din zona de gaming din România care s-a listat la BVB pe piața AeRO, iar capitalul atras de la investitori urmează a fi folosit pentru dezvoltarea companiei cu două linii noi de business.

La data de 3 martie 2021 BRK Financial Group extinde adresabilitatea produselor și a serviciilor oferite, dezvoltând și lansând în acest sens produsul “Cont de investiții pentru copii” prin intermediul căruia părinții (sau reprezentanții legali) pot deschide un cont de tranzacționare pentru minori. Principalele beneficii, legate de accesarea acestui tip de cont, constau în faptul că părinții pot contribui din timp la independența financiară a copilului și pot pune bazele unei educații bursiere ce îi pot transforma în viitori investitori de succes.

BRK Financial Group SA a informat investitorii în data de 19 aprilie 2021 asupra faptului că a fost semnat un contract cu dezvoltatorul imobiliar One United Properties S.A. pentru a intermedia vânzarea unui pachet de acțiuni și listarea la Bursa de Valori București.

În cadrul AGOA din 26 aprilie 2021, se aprobat politica de remunerare în conformitate prevederile legale. Se desemnează auditorul financiar JPA Audit & Consultanță SRL pentru auditul exercițiilor financiare 2022 și 2023.

În cadrul AGEA din 26 aprilie 2021, s-a aprobat emisiunea de obligațiuni neconvertibile de către Societate. Se aprobă implementarea unui program de tip “stock option plan” din acțiunile proprii deținute de Societate, către administratorii, directorii și salariații Societății, prin alocare a maxim 1% din totalul acțiunilor emise de societate. Se aprobă răscumpărarea de către Societate a propriilor acțiuni, a unui număr reprezentând maximum 1% din capitalul social.

În conformitate cu strategia corporativă și de grup, BRK Financial Group a continuat să investească în cele trei subsidiare din domeniul tehnologiei (Firebyte Gamers SA, Romlogic Technology SA și Gocab Software SA).

La data de 26 mai 2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat Programul de emisiune de produse structurate și a emis Certificatul care atestă aprobarea Prospectului de bază în vederea notificării acestuia către ESMA și autoritățile competente din Austria, Ungaria și Polonia. În legătură cu prospectul de bază și notificarea acestuia către ESMA și autoritățile competente din Austria, Ungaria și Polonia, BRK Financial Group a fost asistat de către experți din cadrul casei de avocatură Schoenherr Attorneys at Law – Viena, Austria în ceea ce privește aspectele de drept austriac.

La data de 16 iunie 2021 Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat Oferta Publică Primară Inițială de Vânzare de acțiuni emise de societatea One United Properties S.A. București, intermediarul ofertei fiind BRK Financial Group SA. Valoarea contractului încheiat de către BRK Financial Group cu

One United Properties se încadrează în limitele stabilite de prevederile art. 234, litera i, din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

La data de 5 iulie 2021 BRK Financial Group a semnat un act adițional la un contract de finanțare încheiat cu SC Romlogic Technology S.A., societate la care BRK deține participații.

În cadrul ședinței Consiliului de Administrație din data de 15 iulie 2021 domnul Nadir Geafer Ali a fost cooptat în calitate de membru al Comitetului de Audit al BRK Financial Group SA. Astfel, s-a încheiat un contract între BRK Financial Group SA și domnul Nadir Geafer Ali, având ca obiect prestarea serviciilor profesionale de audit.

La data de 21 iulie 2021 BRK Financial Group a încheiat un contract cu o societate comercială în vederea realizării majorării capitalului social prin plasament privat și listarea acțiunilor pe sistemul multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București. Valoarea contractului se estimează a fi 1 milion lei.

BRK Financial Group a informat părțile interesate cu privire la decizia Consiliului de Administrație, luată în ședința din 23.07.2021, referitoare la realizarea unui plasament privat în perioada 02.08.2021-13.08.2021 pentru implementarea Hotărârilor nr. 3 și 4 ale AGEA din 26.04.2021. Plasamentul privat de obligațiuni emise de BRK Financial Group s-a încheiat în data de 05.08.2021, valoarea emisiunii de obligațiuni fiind în sumă de 25.000.000 RON.

BRK Financial Group a devenit acționar al TechVentures Bank, având o participație de 9,86% din capitalul social al băncii. Tranzacția a fost încheiată în data de 13.08.2021, iar prețul pachetului de acțiuni a fost achitat integral de către BRK din surse proprii.

În data de 31 august 2021 s-a încheiat oferta derulată prin intermediul unui plasament privat de acțiuni, derulat de către GoCab Software SA, subsidiară a BRK Financial Group. În cadrul plasamentului privat, GoCab Software a atras suma de 7,5 milioane lei, printr-o operațiune de majorare de capital social, fiind subscrise 17.278.220 acțiuni la prețul de 0,43 lei/acțiune.

Prin Decizia nr. 1119/14.09.2021 și Decizia nr. 1120/14.09.2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat diminuarea capitalului social al BRK Financial Group SA, urmare a hotărârilor nr. 1 și nr. 8 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 26 aprilie 2021.

Prin rapoartele curente nr.2688 din data de 02.07.2021 și nr. 2756 din data de 06.07.2021, BRK Financial Group a anunțat încheierea unui contract de o valoare semnificativă cu o companie în vederea realizării majorării capitalului social prin plasament privat și listarea la Bursa de Valori București. În completarea cărora, în data de 14 octombrie 2021 a fost anunțat și numele clientului, AROBS Transilvania Software SA.

Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat prin Decizia nr.1325/21.10.2021 prospectul întocmit în vederea admiterii la tranzacționarea pe piața reglementată administrată de BVB a obligațiunilor emise de SSIF BRK Financial Group SA, simbol BRK26.

Începând cu data de 1 noiembrie 2021, BRK Financial Group oferă clienților de retail posibilitatea deschiderii online a contului de tranzacționare. Prin implementarea acestui modul al serviciului de intermediere tranzacții pe piețele interne, BRK poate oferi un produs 100% online (deschiderea contului, serviciul de tranzacționare propriu zis prin platformele puse la dispoziție, accesarea rapoartelor de analiză).

În ședința Consiliului de Administrație din data de 7 decembrie 2021 s-a hotărât modificarea duratei mandatului Dnei Monica Ivan – Director General și a Dlui Răzvan Raț – Director General Adjunct, în sensul prelungirii mandatelor cu 4 ani începând cu data de 7 decembrie 2021.

BRK Financial Group a încheiat la data 20 decembrie 2021 un act adițional la contractul de credit cu Libra Internet Bank (Nr.12661 din 14.12.2017). Actul adițional la contractul de credit încheiat cu Libra Internet Bank a fost semnat pentru prelungirea termenului de acordare a liniei de credit în sumă de 717.840 lei, garantarea creditului fiind realizată cu ipotecă imobiliară.

La data de 30 decembrie 2021 SSIF BRK Financial Group SA a semnat un act adițional la un contract de finanțare încheiat cu SC Romlogic Technology S.A., societate la care BRK Financial Group SA deține participații.

Evenimente importante după încheierea anului 2021

Consiliul de Administrație a aprobat, în ședința din 25.01.2022, răscumpărarea de către Societate a unui pachet de maxim 1% din capitalul social al BRK Financial Group, în condițiile legii și în cadrul limitelor stabilite în Hotărârea AGEA nr. 6 din 26.04.2021 (publicată în Monitorul Oficial al României nr. 2108 din 26.05.2021). Acțiunea de răscumpărare a început la data de 26.01.2022 și se va derula pentru o perioadă de maxim 18 luni de la data publicării Hotărârii AGEA în Monitorul Oficial, urmând ca acțiunile proprii răscumpărate de Societate să fie oferite către angajații, membrii conducerii și administratorii societății, cu titlu gratuit, în cadrul unui program stock option plan.

La data de 31.01.2022 BRK anunță un parteneriat strategic cu platforma de investiții Ronin, platforma de investiții care susține antreprenorii din domenii cât mai variate să își dezvolte și finanțeze ideile de afaceri.

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 2021, 73% dintre acestea sunt făcute de către clienții de retail, iar diferența de către clienții instituționali (aproximativ 698 milioane lei).

	31.12.2021	31.12.2020
Activitatea de intermediere	20.517.368	8.305.226
Venituri din comisioane pe piața internă	7.451.599	3.064.557
Venituri din comisioane pe piața externă	2.610.778	2.639.233
Venituri din activități conexe	716.048	695.637
Venituri comisioane intermediere	10.778.426	6.399.427
Venituri corporate	8.424.707	1.041.523
Alte venituri intermediere	1.314.236	864.276

Fiecare dintre cele 3 segmente ale business-ului de intermediere (tranzacționare piața internă, tranzacționare piețe internaționale, servicii adresate emitenților) au generat venituri consistente. Astfel, veniturile totale ale segmentului intermediere în anul 2021 au atins nivelul de 20,5 milioane lei (vs 8,3 milioane lei în 2020), în creștere cu 147% față de aceeași perioadă a anului trecut. Cea mai mare contribuție la creșterea veniturilor acestui segment sunt veniturile obținute din comisioane de tranzacționare, în valoare de 10,8 milioane lei.

BRK a intermediat tranzacții în valoare totală de 3,76 miliarde lei la BVB în anul 2021 (vs 1,39 miliarde lei în 2020). Ca și poziționare în piață, BRK s-a situat pe poziția 6 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață crescând de la 3,70% în 2020 până la 8,70% la finalul anului 2021.

Evoluția rezultatelor pe segmentul de intermediere

	31.12.2021	31.12.2020
Venituri activitate intermediere	20.517.368	8.305.226
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(2.359.869)	(1.117.701)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(4.077.028)	(20)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(1.129.256)	(306.863)
Cheltuieli cu colaboratorii	(585.097)	(388.311)
Alte cheltuieli activitatea de bază	(983.006)	(145.113)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	(9.134.256)	(1.958.008)

Rezultatul segmentului de intermediere a crescut de la 6,34 milioane lei în anul 2020 la 11,4 milioane lei în 2021, pe fondul creșterii volumul de business. În linie cu creșterea veniturilor au crescut unele cheltuieli directe (comisioanele plătite burselor și instituțiilor pieței de capital în linie cu creșterea rulajelor, cheltuielile salariale pe fondul recrutării de personal productiv, alocarea unor cheltuieli de marketing și promovare a segmentului intermediere).

Activitatea de market making

	31.12.2021	31.12.2020
Activitatea de market making	7.230.954	3.947.487
Castiguri nete din tranzactii	4.035.266	3.362.768
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.195.688	584.720

Activitatea de market making a generat venituri de 7,2 milioane lei în anul 2021 (vs 4 milioane lei în 2020), ambele componente ale acestui subsegment având evoluții remarcabile. Astfel, activitatea de emitere de produse structurate și furnizare de lichiditate a generat venituri de 4,04 milioane lei în 2021 (+20% vs 2020). Cota de piață a crescut de la 20,92% în 2020 până la 40,14% în 2021, iar în termeni absoluți raportăm un rulaj 699 milioane lei (vs 347 milioane lei în 2020).

Veniturile obținute în cadrul parteneriatelor din cadrul programului Market Makerul Emitentului au generat venituri de 3,2 milioane lei în 2021, comparativ cu 585 mii lei în perioada similară a anului trecut. Creșterea este explicată prin faptul că portofoliul de clienți al BRK pentru acest serviciu a crescut până la un număr de 13 emitenți.

Activitatea de administrare a portofoliului propriu

	31.12.2021	31.12.2020
Activitatea de administrare a portofoliului propriu	16.226.295	667.135
Venituri din dividende	863.006	2.249.099
Câștiguri/(Pierderi) din tranzacții cu acțiuni și obligațiuni realizate	4.057.781	(4.867.669)
Câștiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin profit și pierdere	11.418.981	(243.874)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(800.000)	3.146.502
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobânzi și diferențe de curs valutar	686.527	383.077

Operațiunile derulate pe contul propriu (altele decât operațiunile de furnizare de lichiditate pe certificate) ne-au adus un profit total de 16,2 milioane lei, compus din: câștiguri nete marcate (+4,92 milioane lei) și câștiguri din marcarea la piață (+11,42 milioane lei).

Evoluția rezultatelor din administrarea portofoliului propriu de active financiare

	31.12.2021	31.12.2020
Castiguri nete activitate tranzactionare	23.457.249	4.614.622
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(1,857,235)	(945,036)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(933,012)	(7,500)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(328,866)	(561,438)
Cheltuieli cu colaboratorii	-	-
Alte cheltuieli activitatea de bază	(409,345)	(221,604)
Total cheltuieli din activitatea de tranzactionare	(3.528.458)	(1.735.578)

Rezultatul activității de administrare a portofoliului propriu a înregistrat un rezultat cumulat net de 23,46 milioane lei. Prin venituri nete înțelegem rezultatul tuturor plasamentelor în care a fost implicat capitalul BRK Financial Group (plasamente în acțiuni, obligațiuni, unități de fond, participații la societăți închise, operațiunile de market making aferente produselor structurate emise, dobânzi încasate și plăți te, dividende și cupoane, dobânzi aferente produsului tranzacționare în marjă, diferențe de curs valutar, etc). Rezultatul include de asemenea și efectul marcării la piață (respectiv a reevaluării participațiilor în cazul societăților necotate) a tuturor instrumentelor deținute, precum și a provizioanelor (constituite sau anulate).

Analiza structurii portofoliului de active financiare

31 decembrie 2021	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	37.903.202	18.495.095	11.849.329	68.247.626
Actiuni cotate	37.855.312	1.335.100		39.190.412
Unitati de fond cotate	-	-	-	-
Unitati de fond necotate	-	8.473.394	-	8.473.394
Obligatiuni cotate	24.802	-	-	24.802
Obligatiuni necotate	-	167.400	-	167.400
Actiuni necotate	-	8.519.201	3.260.716	11.779.917
Credite si avansuri acordate	-	-	8.588.612	8.588.612
Alte instrumente financiare	23.088	-	-	23.088
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	13.565.641	-	28.478.898	42.044.539
Actiuni necotate	13.565.641		28.478.898	42.044.539
Total	51.468.843	18.495.095	40.328.227	110.292.165

In lei

31 Decembrie 2020	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	11.174.083	12.696.156	32.663.881	56.534.119
Actiuni cotate	8.829.865	5.694.886	-	14.524.751
Unitati de fond cotate	-	-	-	-
Unitati de fond necotate	-	7.001.270	-	7.001.270
Obligatiuni cotate	2.337.000	-	-	2.337.000
Obligatiuni necotate	-	-	946.302	946.302
Actiuni necotate	-	-	23.944.718	23.944.718
Credite si avansuri acordate	-	-	7.772.861	7.772.861
Alte instrumente financiare	7.218	-	-	7.218
TOTAL	11.174.083	12.696.156	32.663.881	56.534.119

Nivelul 1: 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.

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).

Conform situației prezentate anterior, observăm variații semnificative în structura portofoliului de instrumente financiare:

- În ceea ce privește participațiile la societățile cotate, raportăm o creștere a valorii juste a activelor cotate de Nivelul 1 cu 239%, pe măsura fragmentării portofoliului. Principala cauză a constituit-o extinderea portofoliului de clienți pentru care BRK prestează serviciul de market makingul emitentului și unde în mod implicit, BRK deține poziții.
- Referitor la participațiile la societățile necotate, diferența provine din plasarea unor investiții strategice în TechVentures Bank, New Business Dimensions, precum și GTM Managing Services.

Personalul societății

La data de 31.12.2021, numărul efectiv al angajaților companiei a fost de 40.

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

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 maxim (10 din 10) la indicatorul Vektor, confirmând îndeplinirea tuturor celor 15 criterii incluse în metodologia de calcul a acestui indicator. Prin intermediul acestui indicativ este evaluată calitatea comunicării și a transparenței față de investitori, iar BRK Financial Group depune toate eforturile pentru a se alinia la cele mai bune practici în zona relației cu investitorii. Grila de evaluare a BRK la revizuirea publicată de către ARIR în Decembrie 2021 poate fi accesată aici: [Rezultate Vektor](#).

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 actionariat@brk.ro, pentru a facilita o comunicare ușoară și adecvată. Alături de informațiile disponibile pe pagina web a societății, acționarii pot consulta rapoartele și comunicatele transmise de către BRK Financial Group. Acestea pot fi consultate pe pagina web a Bursei de Valori București (BVB). Societatea furnizează anual calendarul de raportare financiară, convocatoarele AGOA și AGEA, hotărârile acestora și rapoarte curente.

Consiliul de Administrație

Administrarea BRK Financial Group a fost asigurată în anul 2021 de un Consiliu de Administrație format din trei membri. În urma alegerilor desfășurate în cadrul AGOA din aprilie 2020, a fost ales un nou Consiliul de Administrație, format din trei membri: dl Robert Dănilă, dl Gabriel Goia și dl Sorin Constantin. Dl Dănilă și Dl Goia au primit avizul ASF în luna octombrie 2020, dl Constantin fiind autorizat anterior, în noiembrie 2018.

Pe parcursul anului 2021, Consiliul de Administrație al BRK Financial Group SA s-a întrunit de 20 ori, fie prin participare la sediul societății, fie prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, iar activitatea lui a respectat prevederile legale și statutare. Au fost dezbătute subiecte și proiecte importante, relevante pentru activitatea companiei, fiind emise hotărâri care au privit multiplele aspecte funcționale ale societății. Printre subiectele ce s-au regăsit în agenda Consiliului de Administrație, având un impact deosebit asupra activității curente, s-au numărat și aprobările unor politici și proceduri interne care au fost actualizate pentru a corespunde modificărilor realizate la nivelul societății.

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

Pentru evitarea oricăror potențiale conflicte de interese, membrii Consiliului de Administrație prin CV-ul depus și publicat, informează atât Consiliul cât și acționarii și potențialii investitori cu privire la orice angajamente profesionale, inclusiv cu privire la pozițiile executive și non-executive în Consiliul unor societăți și/sau instituții non-profit, iar prin declarațiile furnizate Autorității de Supraveghere Financiară, sunt relevate toate informațiile referitoare la participații directe sau indirecte, participații 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 desfășoară activități conexe care să fie influențate direct sau indirect de activitatea BRK Financial Group SA.

Comitetele consiliului de administrație

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

Cei trei administratori sunt membri în toate comitetele.

Comitetul de Risc - Rolul acestui comitet constă în principal, în a monitoriza riscurile care pot avea impact asupra societății și de a analiza și evalua raportările transmise de persoana desemnată cu managementul

riscului la nivelul societății. Comitetul de risc este informat periodic de către persoana desemnată cu managementul riscurilor printr-un raport complet de activitate, asupra situației societății din punct de vedere al indicatorilor de lichiditate și al celorlalți indicatori de risc care se calculează în conformitate cu reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.

Comitetul de Audit - Rolul acestuia 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 - Având drept sarcină evaluarea politicilor de remunerare în cadrul societății și propune spre avizare Consiliului de Administrație modificarea și actualizarea acestora.

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

Auditorul intern

Pe parcursul anului 2021, 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, iar măsurile propuse în rapoartele de audit au fost implementate prin decizii ale Consiliului de Administrație. Rapoartele de audit intern vizează verificarea corelării soldurilor clienților cu evidențele analitice, verificarea raportărilor privind adecvarea capitalului, verificarea prin sondaj a disponibilităților bănești ale clienților și alte aspecte relevante din activitatea societății.

Auditorul extern

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

În cadrul AGOA din data de 26.04.2021, a fost aprobată alegerea auditorului financiar JPA Audit&Consultanță SRL pentru anii 2022 și 2023.

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 anul 2021, Compartimentul de Control Intern și Conformitate a întocmit rapoarte de control, care au fost efectuate în conformitate cu Planul Anual de Control și Conformitate sau la solicitarea conducerii. Rapoartele de control au fost raportate corespunzător. Ca urmare a propunerilor formulate în rapoartele de control întocmite în anul 2021, conducerea societății a luat măsuri de remediere prin modificarea anumitor proceduri, adoptarea unor decizii.

Managementul riscului

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

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

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

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

1. Riscurile de lichiditate, cu următoarele sub-categorii: riscul de neacoperire a necesarului curent de lichidități, riscul finanțării activelor pe termen lung din resurse altele decât cele permanente și riscul aferent lichidității portofoliului de active financiare deținut de SSIF BRK Financial Group SA;
2. Riscurile de piață, cu următoarele sub-categorii: riscul de poziție, riscul valutar, riscul de marfă și riscul de rată a dobânzii pe termen lung;
3. Riscurile de credit, cu următoarele sub-categorii: riscul de credit (aferent dinamicii bonității financiare a emitenților activelor financiare deținute de SSIF BRK Financial Group SA și participațiilor și titlurilor de creanță), riscul de credit al contrapartidei provenit din împrumuturile acordate de societate, în calitate de creditor, societăților în care deține participații calificate, riscul legal.
4. Riscurile operaționale, analizate din perspectiva abordării cantitative. 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;
5. Riscul de concentrare, cu următoarele sub-categorii: expuneri mari față de un debitor/ emitent și expuneri mari față de un sector de activitate economică. Totodată, în cadrul riscului de concentrare sunt analizate și expunerile înregistrate de către BRK Financial Group la diferite

categorii de active și operațiuni financiare din perspectiva cerințelor prevăzute de legislația în vigoare;

6. 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;
7. Evaluarea pozițiilor și includerea instrumentelor din portofoliul BRK Financial Group.

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

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

Principii:

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

Aspecte avute în vedere:

Nivelul necesarului de lichiditate a fost stabilit astfel încât să fie unul prudent și să poată face față în orice moment la orice ieșire netă de numerar în cazul materializării unei situații de criză.

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.

La stabilirea nivelurilor pentru riscurile de piață, credit, contrapartidă, operațional s-a avut în vedere ca nivelul de solvabilitate determinat ca raport între cerințele de capital aferente acestor riscuri financiare și fondurile proprii (resursele financiare) ale SSIF BRK Financial Group SA să fie de cel puțin trei ori mai mari decât minimul necesar (existența unor rezerve), astfel cum este prevăzut în Regulamentul UE nr. 575/2013.

La stabilirea actualelor limite cantitative s-a avut în vedere nivelul efectului de levier.

Astfel, la data de 31.12.2021, nivelul fondurilor proprii ale SSIF BRK Financial Group se situa la valoarea de 49.735.431,30 lei, la care se adaugă valoarea profitului auditat.

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 anul 2021, BRK a 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, a participat la acțiuni de plantare și a încurajat adoptarea unui stil de viață sănătos.

Calendarul financiar 2022

26 Aprilie 2022	AGA Ordinara Anuala 2022
27 Aprilie 2022	Raport anual 2021
16 Mai 2022	Rezultate financiare trimestrul I 2022
16 August 2022	Rezultate financiare semestriale 2022
11 Noiembrie 2022	Rezultate financiare trimestrul III 2022

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 BETPlus, BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-XT-TRN.

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

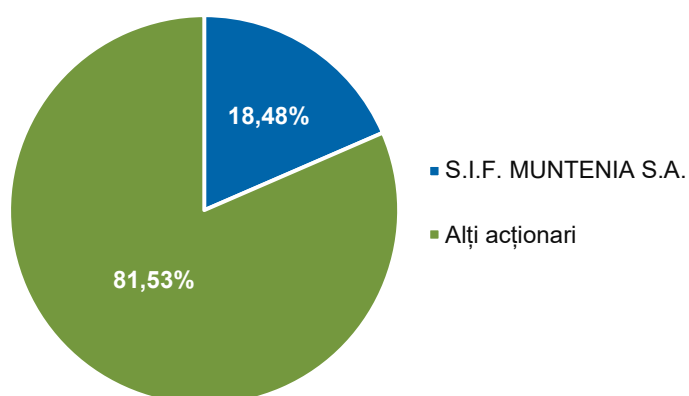
Evidența acțiunilor este ținută de Depozitarul Central, societate de registru independentă, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Numărul total de acțiuni emise de BRK este de 337.749.919, iar valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,16 RON.

Cotația acțiunii BRK a crescut cu 245% în anul 2021, de la 0,082 (30/12/2020) până la 0,283 la 30 decembrie 2021, iar pentru acest fapt, în cadrul evenimentului BVB Awards, BRK Financial Group a fost câștigătorul secțiunii *Cel mai mare randament pentru investitori al unei companii din BET-XT în 2021*. În graficul de mai jos este prezentată evoluția prețului acțiunii BRK de la începutul anului 2021 și până la data de 30 decembrie 2021.



Acționariat

La data de 31 decembrie 2021, structura acționariatului BRK Financial Group se prezintă astfel:



Contextul bursier

Prima parte a anului 2021 a fost marcată de o redresare mai amplă, susținută de stimulente economice și politici economice favorabile. În timp ce COVID-19 a continuat să fie principala preocupare, s-a făcut resimțită inflația în creștere și impactului acesteia asupra economiei.

În anul 2021, conform datelor publicate de Eurostat, Produsul intern brut a crescut cu 5,3% atât în zona euro, cât și la nivelul Uniunii Europene, după scăderi de 6,4% și respectiv 5,9% în anul 2020. De asemenea, la nivel național, PIB-ul a crescut cu 5,9% în 2021, comparativ cu scăderea de 3,7% înregistrată în anul 2020.

Rata anuală a inflației a înregistrat la finalul anului 2021 o creștere de 5,3% la nivelul Uniunii Europene și o creștere de 5% în zona euro. La nivel național, rata anuală a inflației a fost de 8,2% în decembrie 2021 față de decembrie 2020.

În ceea ce privește evoluția indicilor de piață ai Bursei de Valori București, în anul 2021 putem remarca o evoluție ascendentă a acestora. La nivelul Europei, indicii au înregistrat avansuri de peste 14% în 2021. În topul creșterilor, indicele BET, indicele de referință al pieței locale de capital, se află pe locul al doilea, cu o creștere de 33,2%, pe prima poziție în topul creșterilor fiind indicele PX al Bursei de Valori din Praga, care s-a apreciat în 2021 cu 38,8%. S&P 500, indicele bursier care urmărește cele mai mari 500 de companii listate la bursele din Statele Unite și unul dintre cei mai urmăriți indici la nivel global, a înregistrat o creștere de 27,2% în anul 2021.

Regiune	Indice	Simbol	Valoare la 30 dec. 2021	Variatie de la începutul anului (%)
CEE & EU	Bucuresti (BET)	BET Index	13,061	33.2
	Prague (PX)	PX Index	1,426	38.8
	Budapest (BUX)	BUX Index	50,721	20.6
	Warsaw (WIG20)	WIG Index	2,267	14.3
	Deutsche Boerse (DAX)	DAX Index	15,885	15.8
	Euronext Paris (CAC)	CAC Index	7,173	29.2
	FTSE 100 (UKX)	UKX Index	7,403	14.6
	EURO STOXX 50	SX5E Index	4,306	21.2
USA	Dow Jones Industrial (INDU)	INDU Index	36,398	18.9
	S&P 500 (SPX)	SPX Index	4,779	27.2
	NASDAQ (CCMP)	CCMP Index	15,742	22.1
Asia	Hong Kong Hang Seng (HIS)	HIS Index	23,398	-14.1
	Shanghai (SHCOMP)	SHCOMP Index	3,641	4.8
	Shenzhen (SZCOMP)	SZCOMP Index	2,531	8.7
	Korea (KOSPI)	KOSPI Index	2,978	3.6
	Taiwan (TWSE)	TWSE Index	18,219	23.7
	Japann Nikkei 225 (NKY)	NKY Index	28,792	4.9
	Singapore (STI)	STI Index	3,124	9.8

Piața de capital din România a înregistrat creșteri semnificative în anul 2021 comparativ cu anul precedent, când evoluția indicilor de piață a fost una negativă. Cea mai importantă creștere a fost înregistrată de indicele BET-TR, de 40%. Indicele BET-TR este construit pe structura indicelui de referință al pieței, BET și reflectă atât evoluția prețurilor companiilor componente, cât și dividendele oferite de acestea. Indicele BET s-a apreciat în anul 2021 cu 33%, după o scădere de 2% în 2020.

Capitalizarea bursieră a emitenților tranzacționați pe segmentul principal a ajuns la finalul lunii iunie 2021 la valoarea de 229,1 miliarde RON, în creștere cu 48% față de începutul anului. Acest trend a fost similar

și pe Segmentul Multilateral de Tranzacționare al BVB, unde capitalizarea bursieră a emitenților a crescut în anul 2021 cu 102,6%, iar numărul tranzacțiilor s-a triplat.

Indice	Anul 2021 (%)	Anul 2020 (%)
BET	33%	-2%
BET-BK	35%	-2%
BET-FI	21%	-9%
BET-NG	29%	-12%
BET-TR	40%	3.4%
BET-XT	31%	-5%
BET-XT-TR	37%	0%
BETPlus	33%	-2%
ROTX	36%	-2%

Performanța consolidată

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

Companie din cadrul grupului	Domeniu principal de activitate	Număr acțiuni deținute	Valoarea nominală a acțiunii	Participație 31 decembrie 2021 (%)
SAI BROKER SA	Activități de administrare a fondurilor	220,581	10	99.98%
Firebyte Games SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	16,663,783	0.1	37.94%
Gocab Software SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	27,565,687	0.1	32,53%
Romlogic Technology SA	Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice	1,061,484	10	90,75%
REIT Capital SA	Activități de consultanță pentru afaceri și management	6,943	10	77,14%

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

Informații generale SAI Broker

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

Domeniul principal de activitate al societății este: 663 - "Activități de administrare a fondurilor". Obiectul principal de activitate al societății clasificat conform Clasificării Activităților din Economia Națională

(C.A.E.N.) este: 6630 „Activități de administrare a fondurilor”: (1) administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) stabilite în România sau în alt stat membru al U.E; (2) pe lângă administrarea O.P.C.V.M., societatea poate administra fondurilor de investiții alternative (F.I.A).

Principalele realizări ale SAI Broker

În anul 2021 valoarea activelor aflate în administrarea companiei a scăzut de la 179 milioane lei la 176 milioane lei, pe fondul unor retrageri nete din fondurile private administrate. Activele fondurilor publice administrate au înregistrat o apreciere de 3,39 milioane lei, respectiv de la 25,9 milioane la 29,3 milioane lei, ca urmare, în special a randamentelor pozitive obținute.

Performanțele financiare obținute în 2021 s-au situat peste estimările bugetare fiind realizate în proporție de aproximativ 130%, în ceea ce privește veniturile operaționale și de aproximativ 139% în ceea ce privește rezultatul net.

În anul 2021, compania a susținut financiar prin aport la capitalul social și acordarea de împrumuturi dezvoltarea societăților GoCab Software și Firebyte Games S.A., acestea listându-se la Bursa de Valori București în decursul anului.

Investițiile de capital realizate de către SAI Broker SA în anul 2021 au constat în achiziția a 5% din părțile sociale emise de Magic Taxi SRL și a acordat împrumuturi în valoare de 292 mii lei societăților: GoCab S.A., D'Artex Star S.R.L. și Magic Taxi. Totodată în anul 2021, compania a convertit în acțiuni comune împrumuturile acordate Firebyte S.A. în sumă de 224.094,84 lei, respectiv împrumuturile acordate GoCab Software S.A. în sumă de: 497.808,95 lei.

Principalele elemente ale strategiei SAI Broker

Obiectivul pe termen scurt este promovarea fondurilor publice lansate în decursul anilor 2014-2017 și obținerea unor performanțe superioare obiectivelor stabilite prin documentația fondurilor, astfel încât până la finalul anului 2022 activele administrate, pe categoria fondurilor publice, sa fie de minim 33 milioane lei.

Auditul SAI Broker

Auditorul SAI Broker este JPA Audit &Consultanță SRL.

Informații generale Firebyte Games SA

Firebyte Games S.A este o societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J12/6845/2017, CUI 38624397. Societatea are sediul social în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr.119 et.3 , jud. Cluj. Începând cu data de 8 octombrie 2021 valoarea capitalului social este de 4.402.228,40 lei, divizat în 44.022.284 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Potrivit Actului Constitutiv, obiectivul principal al societății îl reprezintă Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client) – cod CAEN 6201.

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 în istoric 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.

Principalele elemente ale strategiei Firebyte Games SA

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.

Auditorul societății Firebyte Games SA

Auditorul societății este MBO Auditing & Accounting SRL, acesta fiind desemnat încă de la înființarea Societății.

Informații generale Gocab Software SA

Gocab Software SA este o societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/15360/2019, CUI 41884893. Capitalul social al companiei, subscris și vărsat integral, este de 8.474.735 lei, divizat în 84.747.350 acțiuni nominative, dematerializate, liber transferabile cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Obiectivul principal al societății îl reprezintă Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client) – cod CAEN 6201.

Compania colaborează cu cele mai bune companii de taxi din România. Comercializează un sistem de taximetrie inteligent (Equinox), aflat la cea de-a doua versiune – care înlocuiește multiple aparate necesare activității de taximetrie (aparat tradițional de taxat, navigație GPS, tabletă/telefon pentru aplicații mobile, stație de radio-emisie). Pe lângă acesta, compania a dezvoltat aplicația de comenzi de taxi GoCab.

Principalele elemente ale strategiei Gocab Software SA

Obiectivele companiei:

- 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.

Auditorul societății Gocab Software SA

Auditorul societății este MBO Auditing & Accounting SRL.

Informații generale Romlogic Technology SA

Romlogic Technology SA este o societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/6575/2015 CUI 34586533. Societatea are sediul social în Municipiul București, str. Cuza Vodă, nr. 75A, sector 4. La 31.12.2020, capitalul social, subscris și integral vărsat al Emitentului este de 11.697.740 lei. Potrivit Actului Constitutiv, obiectivul principal al societății în reprezintă Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice – cod CAEN 2620.

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.

Principalele realizări ale Romlogic Technology SA

În anul 2021 compania a obținut cu succes certificarea fiscală eliberată de ICI pentru conectarea caselor de marcat Equinox-P v2 în sistemul informatic al ANAF și menținerea certificării ISO9001/2015 în vederea prelungirii certificării europene a CE modul D cnf directiva eu 2014/32/UE anexa II MI-007.

Principalele obiective ale Romlogic Technology SA

Livrare prototip Equinox-P v3 în proiectul cu Grecia și semnarea unui contract comercial cu Kosovo pentru vânzare stoc existent Equinox-P v2

Auditul intern și extern Romlogic Technology SA

Auditorul societății este MBO Auditing & Accounting SRL.

Informații generale REIT Capital SA

REIT Capital SA, este Administrator Unic, al STAR RESIDENCE INVEST SA, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J12/2922/2020, Cod Unic de Înregistrare 43070891, cu sediul în Str. Moșilor, Nr. 119, Cluj-Napoca și reprezentată legal de d-na. Monica Ivan.

Reit Capital SA, societatea care a preluat administrarea Star Residence Invest SA, pentru o durată de patru ani începând cu decembrie 2020, a dorit să pună bazele unei structuri profesioniste de investiție în domeniul imobiliar, administrată transparent, care să genereze randamente constante investitorilor prin distribuirea de dividende.

Principalele elemente ale strategiei REIT Capital SA

Prin externalizarea administrării societății Star Residence Invest către Reit Capital SA (Administrator Unic) în baza Contractului de Management și Administrare încheiat în anul 2020, Reit Capital SA garantează angajamentul echipei de management de a duce la îndeplinire planul de dezvoltare al afacerii până la obiectivele setate în Planul de afaceri și conține clauze de performanță în funcție de care este calculată retribuirea echipei de management.

În baza Contractului de Administrare și Management, Reit Capital SA va presta pentru Star Residence Invest servicii calificate de administrare și management, cele mai importante prerogative fiind următoarele:

- va îndeplini toate actele necesare administrării și desfășurării activității companiei, cu excepția celor rezervate Adunării Generale a Acționarilor în cazul în care acestea nu au fost deja delegate către acesta;
- va fi reprezentant al companiei pe toată perioada de derulare a contractului în relațiile cu terții cu puteri nelimitate cu excepția celor care sunt în competența Adunării Generale a Acționarilor care nu au fost delegate către administrator, fără a se limita la achiziții bunuri imobile, închirieri, valorificări, reprezentare cu puteri depline în numele Star Residence Invest SA în fața autorităților, în limita prevederilor legale;
- va acționa în interesul companiei, într-un mod onest, corect, profesionist și transparent, în concordanță cu strategia companiei și cu respectarea prevederilor actului constitutiv și a prevederilor legale în vigoare;
- va realiza administrarea cu bună credință și se va asigura că numărul de angajați este suficient și că angajații cu atribuții în managementul activelor companiei dețin abilitățile și pregătirea necesară realizării unei administrări eficiente;
- va evita pe cât posibil eventualele situații potențial generatoare de conflicte de interese, iar acolo unde nu este posibilă evitarea lor le va trata cu maximă responsabilitate și transparență, respectând în primul rând interesele companiei;
- va aplica cel mai înalt standard de profesionalism, dedicare și diligență în ceea ce privește furnizarea serviciilor de administrare și îndeplinirea sarcinilor și obligațiilor aferente funcției sale, și va acționa întotdeauna în cel mai bun interes și beneficiu al Emitentului.

Auditorul societății REIT Capital SA

Auditorul societății este MBO Auditing & Accounting SRL.

Situația consolidată

Situația consolidată a poziției financiare la 31 Decembrie 2021

<i>In lei</i>	31.12.2021	31.12.2020
Active		
Imobilizari necorporale	9.767.438	1.681.040
Imobilizari corporale	9.294.515	8.035.979
Investitii imobiliare	-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	65.716.284	45.510.488
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	9.536.911	-
Fond comercial	11.928.432	-
Credite si avansuri acordate	7.917.268	7.772.861
Creante comerciale si alte creante	10.003.138	1.184.648
Alte active financiare	59.137.366	72.450.110
Cont in banca aferent clientilor	43.999.952	51.746.125
Numerar si echivalente de numerar	27.327.713	5.350.843
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	-	-
Stocuri	5.016.065	-
Total Active	259.645.081	193.732.095
Datorii		
Datorii pe termen lung		
Datorii privind leasing-ul financiar	648.179	-
Provizioane	-	-
Imprumuturi din emisiune obligatiuni	28.000.000	-
Total Datorii pe termen lung	28.648.179	-
Datorii pe termen scurt		
Datorii comerciale si alte datorii	13.183.940	12.279.561
Datorii privind impozitul amanat	6.728	-
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	116.083.554	111.693.643
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	184.103	-
Datorii bancare pe termen scurt	4.567.151	2.443.700
Provizioane	822.754	493.033
Total datorii pe termen scurt	134.848.230	126.909.937
Total Datorii	163.496.409	126.909.937
Capitaluri proprii		
Capital social	54.039.987	54.039.987
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Prime de capital	13.682.722	5.355
Acțiuni proprii	(130.414)	(24.047)
Castig din instrumentele de capitaluri proprii	0	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(2.514.578)	-
Alte rezerve	17.643.276	14.604.757
Rezultatul reportat	(11.237.397)	(7.368.801)
Rezultatul curent	15.911.956	1.493.317
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	91.467.143	66.822.158
Interese fara control	4.681.529	608
Total capitaluri proprii	96.148.672	66.822.767
Total Capitaluri Proprii si Datorii	259.645.081	193.732.095

Situația consolidată a rezultatului global la 31 Decembrie 2021

<i>In lei</i>	31.12.2021	31.12.2020
Venituri activitatea de baza		
Activitatea de intermediere	<u>22.941.606</u>	<u>11.542.292</u>
Venituri comisioane intermediere si administrare fonduri	13.202.663	9.636.492
Venituri corporate	8.424.707	1.041.523
Alte venituri intermediere	1.314.235	864.276
Activitatea de market making	<u>7.230.954</u>	<u>3.947.487</u>
Castiguri nete din tranzactii	4.035.266	3.362.768
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.195.688	584.720
Alte venituri activitatea de baza	<u>6.922.395</u>	<u>286.580</u>
Venituri din servicii prestate	3.059.739	-
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor	2.025.497	-
Venituri din variatia stocurilor	735.872	-
Alte venituri din activitatea de baza	1.101.287	-
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(11.665.843)	(5.320.149)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(6.757.492)	(2.550.132)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(5.242.429)	(2.392.814)
Cheltuieli cu colaboratorii	(963.710)	(526.979)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	-	-
Alte cheltuieli activitatea de baza	(10.152.933)	(923.755)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(2.969.887)	(955.553)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	<u>(657.339)</u>	<u>3.106.976</u>
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	<u>5.808.698</u>	<u>(3.682.930)</u>
Venituri din dividende	1.528.427	763.788
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	6.999.117	4.706.730
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(2.718.846)	(9.153.448)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	<u>11.800.719</u>	<u>(1.360.014)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	21.691.309	12.325.541
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(9.890.590)	(13.685.556)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	<u>(803.196)</u>	<u>3.146.502</u>
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	300.000	5.349.752
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(1.103.196)	(2.203.250)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	<u>1.514.774</u>	<u>520.158</u>
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	635.646	481.917
Venituri dobanzi credite marja	289.102	232.752
Alte venituri din dobanzi	900.994	243.723
Cheltuieli cu dobanzi	(1.241.576)	(205.946)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	930.608	(232.287)

Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>(222.497)</u>	<u>(408.433)</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	(3.132.324)
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	455.015	2.807.845
Alte provizioane nete	(677.512)	(83.954)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	<u>(538.782)</u>	<u>201.209</u>
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	(313.197)	190.009
Alte cheltuieli operationale	(248.708)	(37.745)
Alte venituri operationale	23.123	48.945
Rezultatul activitatilor de exploatare	<u>16.902.377</u>	<u>1.523.468</u>
Profit inainte de impozitare	16,902,377	1.523.468
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(990.422)	(30.151)
Profit din activitati continue	15.911.955	1.493.317
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul perioadei	<u>15.911.956</u>	<u>1.493.317</u>

Preşedine CA,
Robert Dănilă

Director General,
Monica Ivan

Director Economic,
Sandu Pali

Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei

Subsemnații, Robert Dănila, Președinte al Consiliului de Administrație, Monica Ivan , Director General, Pali Sandu Mircea, Director Economic, declarăm pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile individuale și consolidate la 31.12.2021, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale SSIF BRK Financial Group SA și Raportul Consiliului de Administrație este întocmit în conformitate cu prevederile ASF și cuprinde o analiza corectă a dezvoltării și performanțelor Companiei precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate. SSIF BRK Financial Group SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Președintele Consiliului de Administrație
Robert Dănila

Director General
Monica Ivan

Departament Economic
Sand Pali

Declarație privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă

	Prevederi din Codul de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă	Respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A1	Societatea trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care să includă termeni de referință/responsabilități ale Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	X			
A2	Prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. Membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neaparetență, cu excepția cazului în care neaparetența 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 guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare iar în caz afirmativ va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	X			
A9	Declarația privind guvernanța 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 guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere .	X			
A11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	X			
B1	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	X			
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X			
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X			
B4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	X			
B5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	X			
B6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	X			

B7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X			
B8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit , acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	X			
B9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliați 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 remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natură, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justă cauză.	X			
C1	Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	X			

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

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



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Calea Motilor 119, Cluj-Napoca

📞 +40 364 401 709

✉ office@brk.ro



www.brk.ro



Situatii Financiare Individuale

SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. in
conformitate cu Standardele Internationale
de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de
Uniunea Europeana ("IFRS")

CUPRINS**PAGINA****Situatii financiare individuale**

Situatia individuala a pozitiei financiare	3
Situatia individuala a rezultatului global	4
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	7
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	8
Note la situatiile financiare individuale	9

Situatia individuala a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2021

<i>In lei</i>		31.12.2021	31.12.2020
Active	NOTA		
Imobilizari necorporale	8	304.263	600.354
Imobilizari corporale	9	9.062.918	8.019.937
Investitii imobiliare	10	-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	11	42.044.539	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	11	59.659.013	48.761.259
Active financiare la cost amortizat	11	-	-
Credite si avansuri acordate	12	8.588.612	7.772.861
Creante comerciale si alte creante	15	1.390.340	914.854
Alte active financiare	15	63.751.161	72.450.030
Cont in banca aferent clientilor	17	63.316.765	51.746.125
Numerar si echivalente de numerar	17	881.285	4.931.596
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	14	-	-
Total active		248.998.896	195.197.016
Datorii			
Imprumuturi din Obligatiuni		24.303.570	-
Datorii privind leasingul financiar	26	515.978	-
Provizioane		-	-
Total datorii pe termen lung		24.819.548	-
Dobanzi Obligatiuni		221.666	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat		978.691	-
Datorii privind impozitul pe profit curent		558.690	-
Datorii bancare pe termen scurt	22	5.041.915	2.443.700
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	22	161.953	-
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	22	115.962.249	111.752.672
Datorii comerciale si alte datorii	21	10.804.515	12.109.024
Provizioane	23	319.068	246.033
Total datorii curente		134.048.748	126.551.429
Total datorii		158.868.296	126.551.427
Capitaluri proprii			
Capital social	18	54.039.987	54.039.987
Ajustare capital social	18	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	18	(24.047)	(24.047)
Prime de capital	18	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		(239.980)	-
Alte rezerve	19	13.608.320	13.715.384
Total rezerve	19	13.368.340	13.715.384
Rezultatul curent	20	22.000.682	1.879.074
Rezultatul reportat	20	(4.034.307)	(5.041.754)
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		89.427.600	68.645.589
Total capitaluri proprii si datorii		248.998.896	195.197.017

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi. 23.03.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director General
Monica Ivan

Director economic
Sandu Pali

Situatia individuala a rezultatului global la 31 Decembrie 2021

Venituri activitatea de baza	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Activitatea de intermediere		<u>20.517.368</u>	<u>8.305.226</u>
Venituri comisioane intermediere	25	10.778.426	6.399.427
Venituri corporate	25	8.424.707	1.041.523
Alte venituri intermediere	25	1.314.236	864.276
Activitatea de market making		<u>7.230.954</u>	<u>3.947.487</u>
Castiguri nete din tranzactii	26	4.035.266	3.362.768
Venituri servicii market making prestate emitentilor	26	3.195.688	584.720
Alte venituri activitatea de baza		<u>34.610</u>	<u>44.680</u>
Total Cheltuieli activitatea de baza din care:		<u>(19.836.793)</u>	<u>(11.166.969)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	27	(6.705.252)	(4.098.965)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	28	(5.603.276)	(2.550.132)
Cheltuieli privind prestatiile externe	29	(3.296.815)	(2.236.385)
Cheltuieli cu colaboratorii	30	(585.097)	(526.979)
Alte cheltuieli activitatea de baza	30	(2.505.950)	(837.194)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	30	(1.140.403)	(917.313)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza		<u>7.946.139</u>	<u>1.130.425</u>
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare		<u>4.920.787</u>	<u>(2.618.570)</u>
Venituri din dividende	31	863.006	2.249.099
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	31	7.435.192	4.285.779
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	31	(3.377.411)	(9.153.448)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		<u>11.418.981</u>	<u>(243.874)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	31	21.279.497	13.441.681
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	31	(9.860.517)	(13.685.556)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate		<u>(800.000)</u>	<u>3.146.502</u>
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	31	300.000	5.349.752
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	31	(1.100.000)	(2.203.250)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar		<u>686.527</u>	<u>383.077</u>
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	31	589.559	481.917
Venituri dobanzi credite marja	31	289.102	232.752
Venituri dobanzi altele	31	31.997	106.642
Cheltuieli cu dobanzi	31	(919.267)	(205.946)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	31	695.136	(232.287)

Situatia individuala a rezultatului global (continuare)

Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli		(762.368)	(161.433)
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	31	-	(2.885.324)
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	31	169.153	2.807.845
Alte provizioane nete	31	(931.521)	(83.954)
Alte venituri/(cheltuieli) nete		73.737	242.911
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	31	169.405	190.009
Alte cheltuieli operationale	31	(153.281)	(30.243)
Alte venituri operationale	31	57.613	83.145
Rezultatul activitatilor de exploatare		23.483.803	(2.614.590)
Profit inainte de impozitare		23.483.803	1.879.037
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(1.483.121)	-
Profit din activitati continue		22.000.682	1.879.037
Activitati intrerupte		-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)		-	-
Profitul perioadei		22.000.682	1.879.037
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		(239.980)	-
Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere		-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		-	-
Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare		-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare		-	-
Pozitii ce nu pot fi reclassificate la profit si pierdere		-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate		-	2.353.092
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		(239.980)	2.353.092
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		21.760.702	4.232.129
Profit atribuibil:		22.000.682	1.879.037
Actionarilor Societatii		22.000.682	1.879.037
Intereselor fara control		-	-
Profitul perioadei		22.000.682	1.879.037

Notele atasate sunt parte din prezentele situatii financiare

Situatia individuala a rezultatului global

Raportare la 31.12.2021

In lei

Situatia individuala a rezultatului global (continuare)

	31.12.2021	31.12.2020
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii		2.353.092
Intereselor fara control		
Total rezultat global aferent perioadei	21.760.702	2.353.092
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0651	0.0056
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0,0651	0.0056
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0651	0.0056
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0,0651	0.0056
31.12.2021		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337.749.919	337.749.919

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 23.03.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director General
Monica Ivan

Director economic
Sandu Pali

Situatia individuala a modificarii capitalurilor proprii pentru 31.12.2020

<i>In lei</i>	Capital social	Ajustari ale capitalu-lui	Actiuni proprii	Prime de capital	Diferente din reevaluare	Rezerve legale si statutare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	54.039.986	4.071.590	(24.048)	5.354	3.524.052	4.995.524	2.748.759	(4.173.240)	64.413.423
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	1.879.074	1.879.074
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	93.954	-	(93.954)	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	2.353.092	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diminuari ale capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	2.353.092	93.954	-	1.785.120	-
Operatiuni cu actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total operatiuni cu actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2020	54.039.986	4.071.590	(24.048)	5.354	5.877.144	5.089.478	2.748.759	(3.162.740)	68.645.523

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 23.03.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director General
Monica Ivan

Director economic
Sandu Pali

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Situatii financiare individuale IFRS

8

Situatia individuala a modificarii capitalurilor proprii pentru anul 2021

<i>In lei</i>	Capital social	Ajustari ale capitalu-lui	Actiuni proprii	Prime de capital	Diferente din reevaluare	Rezerve legale si statutare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021	54.039.986	4.071.590	(24.048)	5.354	5.877.144	4.995.526	2.748.759	(2.388.183)	68.645.589
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	22.000.682
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	(239.980)
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	1.100.034	-	(1.100.034)	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-	(978.690)
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diminuari ale capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	1.100.034	-	-	(1.218.671)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	-	1.100.034	-	20.852.712	90.646.271
Operatiuni cu actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total operatiuni cu actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2021	54.039.986	4.071.590	(24.048)	5.354	5.877.144	6.143.496	2.748.759	16.915.403	89.427.600

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 23.03.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director General
Monica Ivan

Director economic
Sandu Pali

Notele atasate sunt parte din prezentele situatii financiare

Situatia individuala a fluxurilor financiare pentru anul 2021

	31.12.2021 RON	31.12.2020 RON
Activități operaționale:		
Profit Brut	23.483.803	1.879.074
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	1.140.403	911.309
Venituri din rascumpare actiuni proprii	-	-
Castiguri(-)/(+)pierderi nerealizate din evaluarea activelor financiare	(11.718.981)	(5.240.501)
Ajustarea valorii investitiilor pe termen scurt	-	-
Impozit pe profit	1.483.121	-
Provizioane pentru active circulante si imobilizate	(13.668)	(95.845)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	(2.712.000)
Cheltuieli cu dobânzile	919.267	205.946
Venituri din dobânzi	(1.968.971)	(1.683.090)
Venituri din dividende	(876.582)	(2.249.099)
Castiguri relative certificate turbo si IG	(4.156.899)	(3.362.768)
Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale	(169.405)	(190.009)
Venituri din dif de curs valutar. aferente IB. IG	64.575	-
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	8.889.665	(12.536.984)
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/Descreștere în soldurile de alte creante	(101.311)	252.168
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	(3.273.266)	(2.744.793)
Creștere/(Descreștere) în soldurile de active disponibile la vanzare	-	-
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	4.812.087	(15.029.609)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Impozit pe profit plătit	(1.483.121)	-
Incasari din dobanzi	288.343	963.849
Dobânzi plătite	(653.117)	(205.081)
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	4.549.144	(14.270.840)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale si necorporale si investitii imobiliare	(1.294.209)	(70.350)
Plata în numerar pentru achiziționare de instrumente financiare	(31.632.421)	11.974.151
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	182.892	1.163.357
Dividende încasate	876.582	2.249.099
(Imprumuturi acordate)/rambursate afiliati si marja clienti	(1.933.375)	(2.930.000)
Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo si plati IG	10.626.607	5.924.158
Incasari dobanzi	1.130.946	124
	(64.575)	-
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	-	-
Flux de numerar net generat de activități de investiții	(22.107.554)	18.310.539
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Imprumuturi emisiune Obligatiuni	24.250.000	-
Plata pentru achizitionarea prin leasinguri	(184.525)	(26.413)
Incasari / plati credite bancare pe termen scurt	2.598.215	(1.743.969)
Flux de numerar net generat de activități de finanțare	26.663.690	(1.770.382)
Fluxuri de numerar – total	7.520.328	2.269.317
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	56.677.722	54.408.405
Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar	7.520.328	2.269.317
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor de numerar	-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	64.198.050	56.677.722
Din care :		
Numerar detinut in numele clientilor	63.316.765	51.746.125
Numerar detinut in numele societatii	881.285	4.931.596

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 23.03.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director General
Monica Ivan

Director economic
Sandu Pali

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

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 Motilor nr 119, Activitatea principală a SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA este intermedierea serviciilor de investiții financiare, Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București (“BVB”), categoria I (denumită, începând din ianuarie 2015, categoria Premium), cu simbolul bursier BRK începând cu data de 05 FEBRUARIE 2005.

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

Situațiile financiare ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA reprezintă situații individuale („situațiile financiare”) ale societății și au fost întocmite conform Normei nr. 39/2015 pentru aprobarea 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 individuale aferente exercițiului financiar ale anilor 2021 și 2020 au fost întocmite în baza reglementărilor, standardelor și politicilor contabile incluse în prezentele situații financiare,

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA emite pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31.12.2021 și situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS”), Situațiile financiare consolidate ale Grupului SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA la 31 Decembrie 2021 vor fi întocmite aprobate și făcute publice la o dată ulterioară publicării prezentelor situații financiare individuale, iar respectarea prevederilor legale este în responsabilitatea conducerii Societății.

2. 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 valoare justă;
- instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoare 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 valoare 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).

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, 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 pret de tranzacționare sunt următoarele:

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

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

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

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

5, Valoarea justă rezultată din aplicarea metodei comparative-tranzacții similare: În cazul în care în ultimul an pe piața bursieră locală au existat tranzacții semnificative (>10% din capital) cu acțiunile unor companii care activează în același domeniu de activitate cu societatea analizată, pretul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă determinată prin aplicarea metodei comparative (folosind ca referință multiple 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).

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

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 cotation 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,

Curusurile de schimb ale principalelor monede straine, publicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 Decembrie 2021 sunt urmatoarele : 4,9481 Lei/EUR ;4,3707 Lei/USD si 5,8994 Lei/GBP (31 decembrie 2020: 4,8694 Lei/EUR ;3,9660 Lei/USD si 5,4201 Lei/GBP)

e) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

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

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.

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

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

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

3, POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

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

a) Adoptarea IFRS 9

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

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA a adoptat IFRS 9 cu data aplicarii initiale la 1 ianuarie 2018, Societatea detine urmatoarele instrumente financiare : participatii, obligatiuni, numerar si conturi curente, unitati de fond la fonduri inchise, instrumente financiare derivate, alte active si datorii financiare, In urma analizei efectuate, incepand cu data aplicarii initiale a IFRS 9, societatea BRK a decis sa clasifice toate participatiile la valoarea justa prin profit si pierdere(optiune implicita prevazuta de IFRS 9), Aceasta abordare este in concordanta cu modelul de afaceri al societatii de a administra performanta portofoliului sau pe baza valorii juste avand drept scop maximizarea randamentelor pentru actionari si cresterea activului net pe actiune prin investitii realizate, in principal, in actiuni si valori mobiliare romanesti.

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

b) Instrumente financiare

i. Instrumente financiare

Societatea recunoaste initial creditele, creantele si depozitele la data la care au fost initiate, Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute initial la data cand entitatea devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Entitatea derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ.

Entitatea detine urmatoarele active financiare nederivate semnificative: active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, credite si creante .

- *Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere*

Ca urmare a adoptarii IFRS 9, la 1 ianuarie 2018 societatea a clasificat toate participatiile din portofoliu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (optiune implicita prevazuta de IFRS9). Un activ financiar este clasificat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere daca este clasificat ca detinut pentru tranzactionare sau daca este desemnat astfel la recunoasterea initiala, Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere daca entitatea gestioneaza aceste investitii si ia decizii de cumparare sau de vanzare pe baza valorii juste in conformitate cu strategia de investitie si de gestionare a riscului, La recunoasterea initiala, costurile de tranzactionare atribuibile sunt recunoscute In contul de profit sau pierdere In momentul In care sunt suportate, Instrumentele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justa, iar modificarile ulterioare sunt recunoscute In contul de profit sau pierdere, Activele financiare la valoare justa prin profit si pierdere nu fac obiectul testelor de depreciere, Imprumuturile acordate societatilor afiliate sunt testate pentru dpereciere in functie de indeplinirea scenariilor stabilite care iau in considerare probabilitatile de rambursare la termen a repectivelor imprumuturi

- *Credite si creante*

Creditele si creantele sunt active financiare cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, Asemenea active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile, Ulterior recunoasterii initiale creditele si creantele sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective minus valoarea pierderilor din depreciere.

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar si depozite la vedere cu scadente initiale de pana la trei luni.

- *Active financiare si datorii financiare la cost amortizat*

Activele financiare la costul amortizat sunt testate pentru depreciere conform cerintelor IFRS 9.

In acest sens, aceste instrumente sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 in functie de calitatea lor de credit absoluta sau relativa in ceea ce priveste platile initiale, Astfel:

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

Stadiul 2: include expunerile care, desi performante, au inregistrat o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala.

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

Pentru expunerile din stadiul 1, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp de pana la un an, Pentru expunerile in stadiile 2 sau 3, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp corespunzator intregii durate a expunerii.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ii. Instrumente financiare derivate

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

i. Active financiare (inclusiv creanțe)

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

Dovezile obiective care indica faptul ca activele financiare (inclusiv instrumentele de capital) sunt depreciate pot include neindeplinirea obligatiilor de plata de catre un debitor, restructurarea unei sume datorate entitatii conform unor termeni pe care entitatea In alte conditii nu i-ar accepta, indicii ca un debitor sau un emitent va intra In faliment, disparitia unei piete active pentru un instrument, In plus, pentru o investitie in instrumente de capital, o scadere semnificativa si indelungata sub cost a valorii sale juste este o dovada obiectiva de depreciere conform IAS 39 pentru activele finciare disponibile pentru vanzare, criteriu care nu se mai aplica dupa tranzitia la IFRS 9 intrucat Societatea a optat pentru masurarea la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere a instrumentelor de capital cat si de datorie.

ii. Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale entitatii, altele decat investitiile imobiliare, stocurile si creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi cu privire la existenta unei depreciere, Daca exista asemenea dovezi, se estimeaza valoarea recuperabila a activului, Pentru fondul comercial si imobiliarile necorporale care au durate de viata utila nedeterminate sau care nu sunt Inca disponibile pentru utilizare, valoarea recuperabila este estimata In fiecare an.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare, La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezenta, utilizand o rata de actualizare Inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente ale pietei cu privire la valoarea In timp a banilor si riscurile specifice activului.

c) Imobilizari corporale

i. Recunoastere si evaluare

Elementele incluse in imobilizari corporale sunt evaluate la data recunoasterii la cost, iar ulterior la valoarea reevaluată minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

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

ii. Reclasificarea ca investitii imobiliare

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

Atunci când utilizarea unei proprietăți se modifică din proprietate imobiliară utilizată de posesor în investiție imobiliară, proprietatea este reevaluată la valoarea justă și este reclasificată ca investiție imobiliară,

iii. Costuri ulterioare

Costul înlocuirii unei componente a unei imobilizari corporale este recunoscut în valoarea contabilă a elementului dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare încorporate în acea componentă să fie generate către entitate, iar costul sau poate fi evaluat în mod credibil. Valoarea contabilă a componentei înlocuite este derecunoscută, Cheltuielile cu întreținerea curentă a imobilizarii corporale sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe măsura ce sunt realizate.

iv. Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea este calculată pentru valoarea depreciable, aceasta fiind costul activului, sau o altă valoare care substituie costul, minus valoarea reziduală,

Amortizarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru fiecare componentă a unei imobilizari corporale. Activele deținute în sistem leasing sunt amortizate pe perioada cea mai scurtă dintre durata contractului de leasing și durata de viață utilă, cu excepția cazului în care se știe cu un grad rezonabil de certitudine că entitatea va obține dreptul de proprietate la sfârșitul contractului de leasing. Terenurile nu se amortizează.

Duratele utile de viață utilă pentru perioada curentă și perioadele comparative sunt următoarele:

- construcții - 40 ani
- instalații tehnice și mașini - 2-10 ani; cu 5 ani valoare medie totală
- mijloace de transport - 5 ani
- alte instalații, utilaje și mobilier - 3-10 ani; cu 5 ani valoare medie totală

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare sfârșit de an financiar și sunt ajustate în mod corespunzător.

d) Imobilizari necorporale

i. Fondul comercial

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

ii. Cheltuieli ulterioare

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

iii. Amortizarea imobilizarilor necorporale

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

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

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

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

e) Investitii imobiliare

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

f) Active achizitionate In baza unor contracte de leasing

Contractele de leasing prin care entitatea isi asuma in mod substantial riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate sunt clasificate ca leasing financiar, La momentul recunoasterii initiale, activul care face obiectul contractului de leasing este evaluat la minimul dintre valoarea justa si valoarea prezenta a platilor minime de leasing, Ulterior recunoasterii initiale, activul este contabilizat In conformitate cu politica contabila aplicabila activului.

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational.

g) Plati de leasing

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

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

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

3, POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h) Imobilizari corporale detinute pentru vanzare

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

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

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

l) Datorii financiare nederivate

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

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

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

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

m) Capital social

Actiuni ordinare

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

Rascumpararea capitalului social (actiuni de trezorerie)

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

n) Beneficiile angajatilor

i. Beneficii pe termen scurt

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

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

o) Provizioane

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

p) Vanzarea bunurilor si prestarea serviciilor

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

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

r) Venituri din chirii

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

s) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind:

- venituri din dobanzi la depozite bancare,
- venituri din dividende,
- castiguri din vanzarea:
- activelor inregistrate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere,
- modificarile de valoare justa a activelor inregistrate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute In contul de profit sau pierdere In baza contabilitatii de angajamente, utilizand metoda dobanzii efective,

s) Venituri si cheltuieli financiare (continuare)

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

Cheltuielile financiare cuprind:

- pierderile din depreciere recunoscute aferente activelor financiare inregistrate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere;
- Castigurile si pierderile din diferente de schimb valutar sunt raportate pe baza neta.

t) Impozitul pe profit

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

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

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

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

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

O creanta cu impozitul amanat este recunoscuta pentru pierderi fiscale neutilizate, creditele fiscale si diferentele temporare deductibile, numai In masura In care este probabila realizarea de profituri viitoare care se poate fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale, Creantele cu impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate In masura In care nu mai este probabila realizarea beneficiului fiscal aferent, La Nota 16 privind *creante si datorii privind impozitul amanat* sunt mentionate cazuri in care nu au fost recunoscute la active creante din impozitul amanat.

u) Rezultatul pe actiune

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

v) Raportare pe segmente

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

v) Raportare pe segmente (continuare)

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

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

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

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

- **Reduceri de chirie ca urmare a COVID-109 – Amendamente la IFRS 16**

In urma COVID-19 numeroase reduceri de chirie au fost acordate chirieasilor, Aceste reduceri pot lua diverse forme, inclusiv amanarea la plata, In mai 2020, IASB a emis un amendament la IFRS 16 care permite chirieasului sa trateze avantajele la plata chiriei ca si o modificare a contractului de chirie, Entitatile care aplica acest amendament trebuie sa prezinte in cadrul situatiilor financiare acest lucru, Acest amendament a fost prelungit pana la 30 iunie 2022.

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

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

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

- **IFRS 17 Contracte de asigurare (1 ianuarie 2021, probabil extindere pana la 1 ianuarie 2022)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Imbunatatiri anuale pentru ciclul 2018 - 2020** (in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2022)
 - IFRS 9 – Instrumente Financiare – clarifica ce fel de onorarii trebuie incluse in testul 10% la derecunoasterea datoriilor financiare,
 - IFRS 16 – Chirii – modificarea exemplului 13 prin care se inlatura ilustrarea platilor de la locator cu privire la modernizari, pentru a inlatura confuzii cu privire la tratamentul avantajelor cu privire la chirii,
 - IFRS 1 – Adoptarea pentru prima data a IFRS – permite entitatilor sa evalueze activele si datoriile la valori contabile inregistrate in cadrul situatiilor financiare ale societatii mama, impreuna cu orice diferentele de curs valutar aferente,

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

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

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

(w) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE

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

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

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

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

4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

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

- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de piață
- riscul operational
- riscul 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,

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
4. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliului de Administratie al BRK Financial Group ii revine responsabilitatea pentru stabilirea, monitorizarea si supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor la nivelul societatii.

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

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

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

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

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

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

Consiliului de Administrație al BRK Financial Group a aprobat la începutul anului 2022 modificarea Profilului de risc al societății iar conformarea cu nivelurile astfel asumate fiind monitorizată de-a lungul anului de către Departamentul specializat, La momentul elaborarii situatiilor financiare, Profilul de risc este sumarizat in tabelul de mai jos, eventuale ajustari ale acestuia urmând să fie operate în prima parte a anului 2022 și făcute publice părților interesate pe website-ul companiei,

Limite de toleranță/ Categorii 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% - 200%)	> 200% 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%
RAC (rata de acoperire a capitalului)		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
		> 50%	(35% - 50%)	(25% - 35%)	(18% - 25%)	< 18%

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 de acoperire a capitalului reprezintă raportul dintre fondurile proprii ale societății și cerințele de fonduri proprii ale acesteia,

Categorii de riscuri

Riscul de credit

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

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

Expunerea la riscul de credit

Activele expuse riscului de credit reprezintă următoarele categorii de dețineri : poziții pe instrumente financiare care nu aparțin portofoliului tranzactionabil, 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 tranzactionabil, imobilizări corporale, numerar, depozite la vedere și la termen, împrumuturi acordate entităților afiliate, oricare active care nu se deduc din capitalul eligibil al BRK Financial Group.

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

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

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Operatiunile financiare la care se refera acest tip de risc sunt urmatoarele:

- 1 instrumente financiare derivate tranzactionate pe OTC si instrumente financiare derivate de credit;
- 2 acorduri *repo*, acorduri *reverse repo*, operatiuni de dare sau luare de titluri/marfuri cu Imprumut care se bazeaza pe titluri sau marfuri incluse In portofoliul de tranzactionare;
- 3 tranzactiile de creditare In marja In legatura cu titluri sau marfuri si
- 4 tranzactiile cu termen lung de decontare.

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

Expuneri în conturi curente și depozite la bănci

<i>În lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Total conturi curente si depozite la banci	64.198.050	56.726.434

Expuneri din obligațiuni la valoarea justa

<i>În lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Total Obligatiuni	192.202	933.356

Expuneri din credite acordate partilor afiliate la valoarea justa

<i>În lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Romlogic Technology SA	1.771.345	1.136.592
Firebyte Games SA	-	818.017
Gocab Software	-	2.113.519
Total Imprumuturi acordate	1.771.345	4.068.128

Riscul de lichiditate

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

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

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

Riscul de lichiditate imbraca doua forme:

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

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

Modalitate de determinare:

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

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

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

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

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

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Valorile care au intrat in calculul riscului de lichiditate la SSIF BRK Financial Group la 31.12.2021 au fost urmatoarele:

În lei	Valoare contabilă				
		Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an de zile	Fără maturitate prestabilită
31 Decembrie 2021					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	61.645.641	-	-	-	61.645.641
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	39.190.412				
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	42.044.539	-	-	-	47.814.957
Credite și avansuri acordate	8.588.612	315.000	8.073.612	200.000	-
Obligațiuni la valoarea justă	192.202	-	-	946.302	-
Alte active financiare	64.327.957				72.450.030
Total active financiare	215.989.364	315.000	8.073.612	1.146.302	181.910.628
Datorii financiare	5.041.915	-	-	-	5.041.915
Dividende de plată	-	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	25.000.000	-	-	25.000.000	-
Total datorii financiare	30.041.915	-	-	25.000.000	5.041.915
		Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an de zile	Fără maturitate prestabilită
31 Decembrie 2020					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	120.913.859	56.726.033	-	-	-
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	89.463.180	-	-	-	47.814.957
Credite și avansuri acordate	16.361.473	315.000	15.846.473	200.000	-
Obligațiuni la valoarea justă	946.302	-	-	946.302	-
Alte active financiare	72.450.030				72.450.030
Total active financiare	300.134.843	57.041.033	15.846.473	1.146.302	120.264.987
Datorii financiare	2.443.700	-	2.443.700	-	-
Dividende de plată	-	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	-	-	-
Total datorii financiare	2.443.700	-	2.443.700	-	-

Riscul de piata

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

Selectarea oportunităților investiționale se efectuează prin:

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

Societatea este expusă la următoarele categorii de risc de piață:

i)Riscul de preț

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

Domeniu	Dec-21	%	Dec-20	%
	Valoare (RON)		Valoare (RON)	
Agricultura silvicultura si pescuit	424.893	0.42%	251.447	0.52%
Comert cu ridicata si cu amanuntul;	5.317.322	5.23%	3.284.822	6.74%
Constructii	-	0.00%	575.216	1.18%
Industria extractiva	-	0.00%	1.852.629	3.80%
Sanatate	7.983	0.01%	-	0.00%
Industria prelucratoare	8.872.518	8.73%	5.237.438	10.74%
Informatii si comunicatii	40.872.264	40.20%	16.339.381	33.51%
Intermedieri financiare si asigurari	23.358.761	22.97%	18.507.558	37.96%
Tranzactii imobiliare	21.549.409	21.19%	2.705.550	5.55%
Transport si depozitare	1.277.315	1.26%	-	0.00%
Grand Total	101.680.465		48.754.041	

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, la 30 decembrie 2021 Societatea deținea preponderent acțiuni în societăți care activează în domeniul Informati si telecomunicatii, cu o pondere de 40.20 % din total portofoliu, La 31 decembrie 2020 ponderea principala din portofoliul propriu era alocata in societati ce activau in domeniul financiar si asigurari,

Riscul operational

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultand dintr-o gama larga de factori asociati proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cei proveniti din cerinte legale, regulatorii si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational.

Obiectivul societatii este de a identifica, masura, monitoriza, gestiona si diminua riscul operational, astfel incat sa realizeze un echilibru intre evitarea pierderilor financiare directe sau indirecte care pot aparea ca urmare a unor erori procedurale, umane sau de sistem, sau datorita unor evenimente externe, care pot pune in pericol reputatia entitatii. Totodata, riscul operational la nivelul societatii este mult redus si datorita cerintelor impuse de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) in ceea ce priveste modul de organizare, raportarile solicitate, activitatile de control intern desfasurate.

Responsabilitatea principala pentru dezvoltarea si implementarea controalelor privind riscul operational revine conducerii fiecarei unitati organizatorice. Aceasta responsabilitate este sustinuta prin dezvoltarea de standarde generale la nivelul societatii pentru gestionarea riscului operational in urmatoarele arii:

- cerinte privind segregarea adecvata a sarcinilor si responsabilitatilor
- cerinte de reconciliere, monitorizare si autorizare a tranzactiilor ;
- conformitatea cu reglementarile si cerintele legislative ;
- documentarea controalelor si a procedurilor ;
- cerinte privind evaluarea periodica a riscurilor operationale si adecvarea controalelor si procedurilor la riscurile identificate ;
- formare si dezvoltare profesionala ;
- standarde etice si de afaceri ;
- diminuarea riscurilor.

Conformitatea cu standardele societatii este asigurata printr-un program de revizuire periodice a procedurilor interne. Rezultatele acestor revizuiuri sunt discutate cu membrii conducerii.

Riscul de rata a dobanzii

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA are la 31 Decembrie 2021 contractata o linie de credit, acordata pe o perioada de 1 an, in scopul sustinerii activitatii curente a societatii. Dobanda aferenta liniei de credit este compusa din indicele de referinta ROBOR la 3 luni si o marja fixa.

Ratele de dobanda utilizate pentru determinarea valorii juste

Pentru determinarea valorii juste sau testarea pentru depreciere a instrumentelor financiare nu s-au utilizat rate de dobanda pentru actualizarea fluxurilor de numerar intrucat nu a fost cazul de creante comerciale sau alte instrumente financiare a caror incasare sa fie semnificativ decalata in timp.

Pentru creantele incerte (creante a caror recuperare este incerta), la finalul perioadei de raportare, s-au constituit ajustari de valoare pentru depreciere la nivelul intregii sume.

Societatea se confrunta cu riscul de rata a dobanzii datorita expunerii la fluctuatii nefavorabile ale ratei dobanzii. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea de piata a celor purtatoare de dobanzi fixe.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

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
31 Decembrie 2021					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	61.645.641	-	-	-	61.645.641
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	39.190.412				
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	42.044.539	-	-	-	47.814.957
Credite și avansuri acordate	8.588.612	315.000	8.073.612	200.000	-
Obligațiuni la valoare justă	192.202	-	-	946.302	-
Alte active financiare	64.327.957				72.450.030
Total active financiare	215.989.364	315.000	8.073.612	1.146.302	181.910.628
Datorii financiare	5.041.915	-	-	-	5.041.915
Dividende de plată	-	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	25.000.000	-	-	25.000.000	-
Total datorii financiare	30.041.915	-	-	25.000.000	5.041.915
31 Decembrie 2020					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	120.913.859	56.726.033	-	-	-
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	89.463.180	-	-	-	47.814.957
Credite și avansuri acordate	16.361.473	315.000	15.846.473	200.000	-
Obligațiuni la valoare justă	946.302	-	-	946.302	-
Alte active financiare	72.450.030				72.450.030
Total active financiare	300.134.843	57.041.033	15.846.473	1.146.302	120.264.987
Datorii financiare	2.443.700	-	2.443.700	-	-
Dividende de plată	-	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	-	-	-
Total datorii financiare	2.443.700	-	2.443.700	-	-

Riscul valutar

BRK Financial Group este o institutie financiara reglementata si autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara si care se supune reglementarilor europene, respectiv pachetului legislativ CRD - CRR cu Standardele Tehnice aferente acestuia.

Cerinta de capital aferenta riscului valutar se determina conform prevederilor Regulamentului UE nr, 575/2013 privind adecvarea capitalului referitoare la abordarea standardizata pentru respectivul risc financiar,

4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Limitele in care trebuie sa se situeze expunerile la acest risc se calculeaza ca raport intre valoarea expunerii activelor expuse la riscul valutar si valoarea fondurilor proprii ale BRK Financial Group,

BRK Financial Group calculeaza cerinta de capital pentru riscul valutar daca expunerile la acest risc depasesc 2% din totalul fondurilor proprii.

Expunerile la riscul valutar sunt compuse din urmatoarele elemente :

- instrumente financiare derivate (CFD, futures, optiuni, warrante);
- numerar in cont la intermediarii externi
- depozite bancare in valuta;
- contracte de leasing;
- garantii la institutiile pietei;

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

- obligatiuni in valuta.

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

În lei

31 decembrie 2021 Active financiare	RON	EUR	USD	Alte valute
Numerar și echivalente de numerar	61.645.641	2.489.954	50.199	2.032
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	39.190.412	-	2.457.811	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	42.044.539	-	-	-
Obligațiuni la la valoarea justă prin contul de profit si pierdere	167.400	24.802	-	-
Credite si avansuri acordate	8.588.612	-	-	-
Alte active financiare	4.247.888	47.719.128	12.360.942	-
Total active financiare	155.884.492	50.233.884	14.868.951	2.032
Datorii financiare	5.041.915	-	-	-
Datorii imprumut obligatiuni	25.000.000	-	-	-
Dividende de plată	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	-	-
Total datorii financiare	30.041.915	-	-	-

5, GESTIONAREA CAPITALULUI

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

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

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

- pentru acoperirea riscului de credit si a riscului de diminuare a valorii creantelor se considera expunerile ponderate la risc in functie de clasa de expuneri din care acestea fac parte;
- pentru acoperirea riscului de pozitie si al riscului de decontare/livrare se solicita capitaluri la nivelul de 16% din nivelul expunerii;
- pentru acoperirea riscului operational se solicita capitaluri la nivelul a 15% din media ultimilor trei ani a rezultatului operational.

Denumire Indicator	Raportare la data de 31 decembrie 2021	Raportare la data de 31 decembrie 2020
Fonduri proprii totale	49.735.431	50.310.624
Total cerinte de capital	28.888.058	13.060.765

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

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

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

6, SEGMENTE OPERATIONALE

Segmentul de intermediere

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

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

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

(B) Servicii specializate pentru emitenti si potențialii emitenți :

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

Segmentul de administrare a portofoliului propriu

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

În cadrul portofoliului propriu regăsim 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 segmentului de business “Emitere de produse Structurate și operațiuni de market making”

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

Informatiile referitoare la segmentele raportabile se prezinta astfel:

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
6, SEGMENTE OPERATIONALE (continuate)

Informatii privind segmentele raportabile

	Decembrie- 2021				Decembrie- 2020				2021	2020
	Total, din care:	Intermediere	Tranzactionare	Nerepartizat	Total, din care:	Intermediere	Tranzactionare	Nerepartizat		Total segmente raportabile
Activitatea de intermediere	20.517.368	20.517.368	-	-	8.305.226	8.305.226	-	-	20.517.368	8.305.226
Activitatea de market making	7.230.954	-	7.230.954	-	3.947.487	-	3.947.487	-	7.230.954	3.947.487
Alte venituri activitatea de baza	34.610	-	-	34.610	44.680	-	-	44.680	34.610	44.680
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	4.920.787	-	4.920.787	-	(2.618.570)	-	(2.618.570)	-	4.920.787	(2.618.570)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	11.418.981	-	11.418.981	-	(243.874)	-	(243.874)	-	11.418.981	(243.874)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(800.000)	-	(800.000)	-	3.146.502	-	3.146.502	-	(800.000)	3.146.502
Alte venituri/(cheltuieli) nete dobanzi si diferente de curs valutar	686.527	-	686.527	-	383.077	-	383.077	-	686.527	383.077
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(59.368)	-	-	(59.368)	(161.433)	-	-	(161.433)	(59.368)	(161.433)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	73.737	-	-	73.737	242.911	-	-	242.911	73.737	242.911
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(6.705.252)	(2.359.869)	(1.857.235)	(2.488.148)	(2.550.132)	(1.117.701)	(945.036)	(805.720)	(6.705.252)	(2.550.132)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(5.603.276)	(4.077.028)	(933.012)	(593.235)	(2.236.385)	(20)	(7.500)	(3.250)	(5.603.276)	(2.236.385)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(3.296.815)	(1.129.256)	(328.866)	(1.838.693)	(526.979)	(306.863)	(561.438)	(745.155)	(3.296.815)	(526.979)
Cheltuieli cu colaboratorii	(585.097)	(585.097)	-	-	(837.194)	(388.311)	-	-	(585.097)	(837.194)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(2.505.950)	(983.006)	(409.345)	(1.113.599)	(917.313)	(145.113)	(221.604)	(259.412)	(2.505.950)	(917.313)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(1.140.403)	-	-	(1.140.403)	-	-	-	(681.484)	(1.140.403)	-
Total explicitat:	23.483.803	11.383.112	19.928.790	(7.125.099)	5.978.002	6.347.219	2.879.045	(2.368.863)	24.186.803	5.978.002
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	23.483.803	11.383.112	19.928.790	(7.125.099)	5.978.002	6.347.219	2.879.045	(2.368.863)	24.186.803	5.978.002
Impozit pe profit	(1.483.121)	-	-	-	-	-	-	-		
Activele segmentului raportabil, din care:	248.887.979	123.322.508	116.309.207	-	186.576.726	121.732.099	59.704.716	5.139.911	248.887.979	186.576.726
- Imobilizari necorporale	193.346	-	-	193.346	600.354	-	-	600.354	193.346	600.354
- Imobilizari corporale	9.062.918	-	-	9.062.918	8.019.937	-	-	8.019.937	9.062.918	8.019.937
- Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Investitii financiare	101.703.552	-	101.703.552	-	48.761.259	-	48.761.259	-	101.703.552	48.761.259
- Credite si avansuri acordate	8.588.612	-	8.588.612	-	7.772.861	-	7.772.861	-	8.588.612	-
- Creante comerciale si alte creante	65.141.500	60.005.743	-	-	73.364.611	69.985.974	-	-	65.141.500	73.364.611
- Disponibilitati	64.198.050	63.316.765	881.285	-	56.677.996	51.746.125	-	4.931.870	64.198.050	56.677.996
Datoriile segmentului raportabil, din care:	146.526.399	115.962.249	30.564.150	-	126.551.496	111.752.672	-	14.798.824	146.526.399	126.551.496
- sumele clientilor	115.962.249	115.962.249	-	-	111.752.672	111.752.672	-	-	115.962.249	111.752.672

8, IMOBILIZARI NECORPORALE

<i>In lei</i>	Licente si programe informatic	Avansuri	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2020	4.862.130	27.820	4.889.950
Achizitii	1.151	-	1.151
Din care prin transfer	-	-	-
Iesiri	(22.523)	-	(22.523)
Din care prin transfer	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2020	4.840.759	27.820	4.868.578
Sold la 1 ianuarie 2021	4.840.759	27.820	4.868.578
Achizitii	281.892	-	281.892
Din care prin transfer	-	-	-
Iesiri	-	-	-
Din care prin transfer	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2021	5.122.651	27.820	5.150.470
Amortizare si pierderi din depreciere			
	Licente si programe informatic	Avansuri	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	3.676.221	-	3.676.221
Amortizarea in cursul anului	614.526	-	614.526
Pierderi din depreciere recunoscute pe cheltuieli	-	-	-
Amortizarea aferenta iesirilor	(22.523)	-	(22.523)
Sold la 31 Decembrie 2020	4.268.224	-	4.268.224
Sold la 1 ianuarie 2021	4.268.224	-	4.268.224
Amortizarea in cursul anului	577.983	-	577.983
Pierderi din depreciere recunoscute pe cheltuieli	-	-	-
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2021	4.846.207	-	4.846.207
Valori contabile			
	Licente	Avansuri	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	1.185.909	27.820	1.213.729
Sold la 31 Decembrie 2020	572.535	27.820	600.354
Sold la 1 ianuarie 2021	572.535	27.820	600.354
Sold la 31 Decembrie 2021	276.444	27.820	304.263

Componenta soldului imobilizarilor necorporale este constituita din programe informatice si licente soft, Valoarea semnificativa in totalul imobilizarilor necorporale este reprezentata de sistemul de back office Tradis,

Duratele de viata utilizate la calculul imobilizarilor necorporale sunt in medie de 3 ani, Metoda de amortizare utilizata este cea liniara,

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

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

9. 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 01.01.2020	6.036.262	1.583.595	305.467	22.343	7.947.665
Achizitii si modernizari efectuate	-	66.675	15.950	-	82.625
Transferuri la /de la imobilizari in curs	-	-	-	-	-
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizarilor:	-	-	-	-	-
compensarea amortizarii in sold cu activele	(665.966)	-	-	-	(665.966)
inregistrarea cresterii de valoare	2.416.363	-	-	-	2.416.363
Transferuri la active detinute pentru vanzare	-	-	-	-	-
Transferuri de la investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Iesiri de imobilizari corporale:	-	-	-	-	-
- prin vanzare	-	-	-	-	-
- prin casare	-	(51.963)	-	-	(51.963)
Sold la 31.12.2020	7.786.659	1.598.307	321.416	22.343	9.728.724
Sold la 01.01.2021	7.786.659	1.598.307	321.416	22.343	9.728.724
Achizitii si modernizari efectuate	-	1.555.247	71.014	-	1.626.262
Transferuri la /de la imobilizari in curs	-	-	-	-	-
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizarilor:	-	-	-	-	-
compensarea amortizarii in sold cu activele	-	-	-	-	-
inregistrarea cresterii de valoare	-	-	-	-	-
Transferuri la active detinute pentru vanzare	-	-	-	-	-
Transferuri de la investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Iesiri de imobilizari corporale:	-	-	-	-	-
- prin vanzare	-	(452.882)	-	-	(452.882)
- prin casare	-	-	(19.237)	-	(19.237)
Sold la 31.12.2021	7.786.659	2.700.671	373.194	22.343	10.882.866

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

9. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

<i>In lei</i>						
	Terenuri si cladiri	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica si alte	Imobilizari in curs de executie		Total
Sold la 01.01.2020	396.754	1.392.250	271.654	-		2.060.658
Amortizarea in cursul anului	199.937	71.789	25.058	-		296.783
Pierderi din depreciere, din care:	-	-	-	-		-
- recunoscute la cheltuieli	-	-	-	-		-
- scazute de la alte elemente	-	-	-	-		-
ale contului de rezultate global	-	-	-	-		-
Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe	-	(51.963)	-	-		(51.963)
Amortizare aferenta casarilor de mijloace fixe	-	-	-	-		-
Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii	(596.690)	-	-	-		(596.690)
Sold la 31.12.2020	0	1.412.076	296.712	-		1.708.788
Sold la 01.01.2021	0	1.412.076	296.712	-		1.708.788
Amortizarea in cursul anului	289.923	168.921	103.576	-		562.420
Pierderi din depreciere, din care:	-	-	-	-		-
- recunoscute la cheltuieli	-	-	-	-		-
- scazute de la alte elemente	-	-	-	-		-
ale contului de rezultate global	-	-	-	-		-
Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe	-	(432.022)	(19.237)	-		(451.259)
Amortizare aferenta casarilor de mijloace fixe	-	-	-	-		-
Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii	-	-	-	-		-
Sold la 31.12.2021	289.923	1.148.975	381.050	-		1.819.948
Valori contabile:						
Sold la 1 ianuarie 2020	5.639.508	191.344	33.813	22.343		5.887.007
Sold la 31 Decembrie 2020	7.786.659	186.231	24.705	22.343		8.019.937
Sold la 1 ianuarie 2021	7.786.659	186.231	24.705	22.343		8.019.937
Sold la 31 Decembrie 2021	7.496.736	1.551.696	(7.856)	22.343		9.062.918

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
9. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La data de 31.12.2021 societatea are in exploatare pentru desfasurarea activitatii sediul central din Cluj Napoca, str, Motilor 119, precum si imobilele detinute in Bucuresti, Suceava .Iasi unde functioneaza agentile pentru activitatea de intermediere,
 Societatea nu detine la data de 31.12.2021 terenuri pentru activitatea de exploatare, iar cele aferente cladirilor in exploatare sunt incorporate in valoarea cladirii,

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

Imobilizari corporale gajate sau ipotecate

Societatea a rambursat anticipat o parte din creditului acordat prin contractul de credit cu Libra Internet Bank astfel ca linia de credit a fost diminuata de la 3.498.894 lei la 723.080 lei, Ca urmare a rambursării anticipate a sumei de 2.774.814 lei, a fost ridicat gajul aplicat asupra clădirii din str, Moților nr, 119, Cluj-Napoca, De asemenea, în data de 08.04.2021 a fost semnat un contract de credit cu TechVentures Bank pentru acordarea unei linii de credit în sumă de 4.500.000 lei, garantarea creditului fiind realizată cu ipotecă imobiliară și mobilă.

Prezentari privind reevaluarea

Mijloacele fixe reprezentand cladiri au fost reevaluate la data de 31.12.2020, Evaluarea a fost realizata de catre un expert evaluator, societatea Neoconsult Valuation SRL In conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare si a metodologiei de lucru recomandate de catre ANEVAR.

10, INVESTITII IMOBILIARE

In lei

	Decembrie- 2021	Decembrie- 2020
Sold la 1 ianuarie 2021	-	669.959
Transferuri la imobilizari corporale in cursul anului	-	-
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-
Achizitii in cursul anului (schimb de active)	-	-
Investitii imobiliare in curs de executie intrari	-	-
Investitii imobiliare in curs de executie iesiri	-	-
Avansuri pentru investitii imobiliare	-	-
Cedari de investitii imobiliare (schimb de active)	-	(669.959)
Plus valoare cu ocazii reevaluarii	-	-
Minus valoare cu ocazia reevaluarii	-	-
Sold la 31 Decembrie 2021	-	-

La data de 31.12.2021 societatea nu detine active ca investitii imobiliare.

11, INVESTITII FINANCIARE

In lei

		Decembrie- 21	Decembrie- 20
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	42.044.539	
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		42.044.539	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere			
	actiuni cotate	39.190.412	14.524.751
	unitati de fond cotate	-	-
	unitati de fond necotate	8.473.394	7.001.270
	obligatiuni cotate	24.802	2.337.000
	obligatiuni necotate	167.400	946.302
	actiuni necotate	11.779.917	23.944.718
Alte instrumente financiare		23.088	7.218
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		59.659.013	48.761.259
Total investitii financiare		59.659.013	48.761.259

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
11, INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Titlurile cotate : actiuni, obligatiuni si unitati de fond sunt evaluate la cursul la 31.12.2021 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 cotaia din 31.12.2021.

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 cotaia la data de 31.12.2021.

12, CREDITE SI AVANSURI ACORDATE

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Credite in marja - valoare bruta	6.639.626	4.004.733
Imprumuturi acordate partilor afiliate	1.600.000	3.880.000
Dobanzi aferente imprumuturilor acordate	215.612	188.128
Alte imprumuturi acordate	1.233.375	-
Depreciere imprumuturi parti afiliate	(1.100.000)	(300.000)
Credite si avansuri acordate - valoare neta	8.588.612	7.772.861

In cursul anului 2021 societatea a acordat imprumuturi societatilor afiliate astfel : societatii Romlogic SA – 500.000 lei .societatii GoCab Software suma de 200.000 lei Pentru a determina valoarea justa conducerea Societatii a luat in considerare fluxurile nete viitoare de numerar aferente acestor Imprumuturi, aceste imprumuturi avand maturitatea sub 1 an de zile la 31 decembrie 2021, Pentru fiecare imprumut au fost definite 3 scenarii in ce priveste recuperabilitatea sumelor acordate in intervalul de timp pana la scadenta contractului de imprumut.

Creditele acordate societatilor afiliate sunt incadrate in stadiul 2 conform politicii descrise la *Nota 3* din prezentele situatii financiare.

Creditele acordate clientilor societatii sub forma imprumuturilor in marja sunt incadrate la stadiul 1 conform politicii descrise la *Nota 3*.

Pentru imprumutul acordat societatii Romlogic SA, conducerea BRK Financial Group bazandu-ne pe politica contabila descrisa in prezentele situatii financiare la *Nota 3* considera ca aceste imprumuturi se afla in stadiul 2 de default, astfel ca fost luata in considerare o depreciere de 100 % din valoarea totala a imprumutului in suma absoluta de 1.100.000 lei pentru determinarea valorii juste.

Societatea a mentinut serviciul oferit clientilor de a efectua tranzactii in marja, Soldul creditor in marja utilizat al clientilor la 31.12.2021 a fost de 6.639.626 lei.

Pentru creditele in marja clientii aduc ca si garantii titlurile achizitionate cu aceste credite, prin urmare nu exista indicii de depreciere iar aceasta reprezinta valoarea justa la 31 Decembrie 2021.

13, INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE

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

Procentul de detinere si valoarea participatiei **in lei** la entitatile asociate sunt urmatoarele :

Societate	Procent detinere in Decembrie 2021	Valoarea paricipatie Decembrie 2021	Procent detinere in Decembrie 2020	Valoarea paricipatie Decembrie 2020
Sai Broker	99.98%	9.340.502	99.98%	7.186.529
Romlogic Technology	90.75%	6.283.985	90.75%	13.905.440
Firebyte	37.94%	7.831.978	63.84%	2.746.733
Reit Capital SA	77.14%	427.765	99.5%	89.550
GOCAB SOFTWARE SA	32.53%	5.733.663	0.33%	3.000
Total		29.617.894		23.931.253

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA detine participatie semnificativa in cadrul societatii SAI Broker SA (99.98%), si are o influenta semnificativa in societatea Romlogic Technology SA (90.75%).

In cursul anului 2021 s-au inregistrat dividende de incasat de la societatile asociate in suma de 499.748 lei .

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

In cursul anului 2021, tranzactiile cu partile afiliate se prezinta in felul urmator:

Denumire	Natura afilierii	Natura activitatii	Volum si ponderea activitatii respective
SAI Broker	Procent detinere 99.98%	Administrare investitii	-venituri din comisioane intermediere 6.506 Lei
			-venituri din comisioane distributie si intermediere in valoare de 2.279 lei
			- venituri din chirii in suma de 34.200 lei
Romlogic Technology SA	Procent detinere 90.75%	Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice	-venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 64.614 lei
Gocab Software	Procent detinere 32.53%	Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)	-Acordare Imprumut 200.000 lei - Conversie Imprumuturi acordate in capital social in suma de 2.200.000 lei
			- Venituri di dobanzi aferente creditelor acordate 74.991 lei
			-venituri din comisioane intermediere 222.889 Lei
Firebyte Games SA	Procent detinere 37.94%	Dezvoltarea jocuri pentru device-ru mobile	-venituri din comisioane intermediere 154.911 lei -venituri din chirii 18.000 lei -conversie imprumuturi in capital social in suma de 780.000 lei
Reit Capital SA	Procent detinere 77.14%	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	- venituri din chirii in suma de 800 lei

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

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

13, INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE (continuare)

La data de 31.12.2021 si 31.12.2020 soldurile creantelor societatii din relatiile cu partile afiliate au fost urmatoarele:

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
SAI Broker	1.510	2.850
REIT CAPITAL SA	-	-
Firebyte Games SA	-	818.017
Gocab Software	-	1.813.519
Romlogic Technology SA	1.771.345	
Total	1.772.855	3.770.978

14, ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Sold la 1 ianuarie	-	303.389
Transferuri la imobilizari corporale in cursul anului	-	-
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-
Intrari in cursul anului (schimb de active)	-	-
Cedari	-	(303.389)
Plus valoare cu ocazii reevaluarii	-	-
Minus valoare cu ocazia reevaluarii	-	-
Sold la 31 Decembrie 2021	-	-

15, CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Creante comerciale	725.655	27.140
Creante fata de bugetul statului	-	-
Creante nete fata de debitori din care:	79.997	267.871
Angajati cu angajamente de plata	28.698	33.733
Debitori fosti angajati si terti	51.298	234.138
Alti debitori	584.688	619.843
Total creante comerciale si alte creante	1.390.340	914.854

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
15, CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE (continuare)

Debitorii din tranzactionarea instrumentelor financiare ale societatii provin din tranzactii incheiate in luna decembrie 2021 care au ca si data de decontare primele doua zile din ianuarie 2022,

Similar, debitorii din instrumente financiare decontate de clienti provin din tranzactii incheiate in decembrie 2021 care au ca si data de decontare primele doua zile din ianuarie 2022.

In lei

	Decembrie-21	Decembrie-20
Debitori din tranzactionarea instrumntelor financiare ale Societatii	6.012.981	4.255.134
Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti	57.738.180	68.194.896
Total Debitori din tranzactionarea instrumentelor financiare	63.751.161	72.450.030

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

Soldurile brute si deprecierele debitorilor sunt urmatoarele:

In lei

	Decembrie-21	Decembrie-20
Debitori fosti angajati si terti , Stadiul 3	1.934.938	1.809.845
Depreciere debitori fosti angajati si terti	(1.773.455)	(1.783.747)
Debitori fosti angajati si terti - valoarea neta	161.483	26.098

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

In lei

	Decembrie-21	Decembrie-20
Sold la 1 ianuarie	1.783.747	1.879.592
Provizioane suplimentare	-	-
Anulare provizioane	(10.292)	(95.845)
Sold la 31 decembrie	1.773.455	1.783.747

In anul 2021 s-au reluat la venituri ajustari aferente unor recuperari de creante in valoare de 10.292 lei.

16, CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Creante privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute

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

Datorii privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute

In lei

	Decembrie-21	Decembrie-20
Diferente din reevaluare mijloace fixe	3.488.688	3.488.688
Diferente din reevaluare active financiare evaluate prin alte lemente ale rezultatului Global	2.628.133	
	6.116.816	3.488.688
Cota de impozitare	16%	16%
Creante privind impozitul amanat nerecunoscute	978.690	558.189

17, NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Cont in numerar aferent clientilor	63.316.765	51.746.125
Numerar si echivalente de numerar	881.285	4.931.597
Sold la 31 decembrie	64.198.050	56.677.722

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

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

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

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

18, CAPITAL SI REZERVE

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 2020	54.039.987	54.039.987	0.16
La 31 decembrie 2020	54.039.987	54.039.987	0.16
La 1 ianuarie 2021	54.039.987	54.039.987	0.16
La 31 Decembrie 2021	54.039.987	54.039.987	0.16

18, CAPITAL SI REZERVE (continuare)

In anul 2021 nu au existat modificari ale capitalului social si nici a numarului de actiuni emise.

Actiunile proprii detinute de societate la 31 Decembrie 2021 sunt in numar de 319.967 actiuni,

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Capital social	54.039.987	54.039.987
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	(24.047)	(24.047)
Prime	5.355	5.355
Total	58.092.886	58.092.886

19, REZERVE SI DIFERENTE DE REEVALUARE

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale	5.742.690	5.877.144
Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	(978.690)	-
Rezerve legale si statutare	6.095.560	5.089.414
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(239.980)	-
Alte rezerve	2.748.760	2.748.760
-din care din aplicarea IAS 29 (ajustare la inflatie)	2.748.760	2.748.760
Rezerve legate de actiuni proprii	-	-
Total rezerve si diferente de reevaluare	13.368.340	13.715.318

Diferente din reevaluare

Diferentele din reevaluare nu au inregistrat modificari in cursul anului 2021.

Rezerve legale

Rezervele legale reprezinta sumele constituite anual din profitul brut in cota de 5%, pana la atingerea nivelului de 20% din capitalul social, recunoscute ca deducere la calculul impozitului pe profit, Rezerva legala constituita in anul 2021 a fost de 1.100.034 lei.

Rezerva de valoare justa

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

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

Alte rezerve

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

Dividende si alte distribuii catre actionari

In anul 2021 nu s-au acordat dividende actionarilor,

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

20, REZULTATUL REPORTAT

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
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	(2.159.712)	(4.173.173)
Rezultatul curent	22.703.682	1.879.074
Repartizarea profitului	(1.100.034)	(93.954)
Total rezultat reportat	17.966.375	(3.162.614)

Rezultat reportat prin trecerea la IFRS

Rezultatul reportat privind trecerea la IFRS provine din anul 2008.
Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS9 provine din anul 2018.

Rezultat reportat IAS 29

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

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

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

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

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

* Incorporare rezerve din reevaluare in anul 2011.

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

21, DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Datorii comerciale	748.371	524.684
Datorii catre angajati	147.912	158.873
Datorii cu bugetul statului	331.156	217.093
Creditori diversi rezultati din tranzactiile house	2.548.603	1.462.483
Creditori diversi rezultati din tranzactiile clientilor	4.924.163	7.728.308
Creditori diversi rezultati din produse structurate	2.104.311	2.017.584
Total datorii comerciale si alte datorii	10.804.516	12.109.024

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
21, DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

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

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

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

22, IMPRUMUTURI

Situatia imprumuturile contractate de Societate se prezinta astfel:

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Datorii pe termen lung		
Datorii privind leasingul financiar	515.978	-
	515.978	-
<i>In lei</i>		
Datorii pe termen scurt	Decembrie-21	Decembrie-20
Linii de credit garantate	5.041.915	2.443.700
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	161.953	-
Total datorii pe termen scurt	5.203.868	2.443.700

In cursul anului 2021 au fost contractate noi contracte de leasing, Linia de credit a fost garantata cu urmatoarele imobile din patrimoniu:

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

22, IMPRUMUTURI (continuare)

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

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Sume datorate clientilor		
Clienti creditori din tranzactii pe piata interna	64.210.882	46.807.871
Clienti creditori din tranzactii pe piete externe	51.751.367	64.944.867
Clienti creditori din servicii corporate	-	-
	115.962.249	111.752.738

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 aditerii la tranzacționare a Obligațiunilor emise pe piața reglementată a BVB.

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

In data de 05.08.2021 s-a incheiat plasamentul privat de obligatiuni BRK Financial Group SA, valoarea emisiunii de obligatiuni fiind in suma de **25.000.000** RON.

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

In cadrul plasamentului au fost colectate ordine care au reflectat o subscriere de 106.283%, rata de alocare va fi de 94.08%, Destinatia fondurilor obtinute consta in asigurarea capitalului de lucru pentru extinderea activitatii de market-making si diversificarea portofoliului de produse structurate, alte activitati de investitii.

Caracteristicile obligațiunilor supuse aditerii 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:** ROSYZVBBK16
- **CFI:** DBFUFR
- **FISN:** BRK FG/7.6 BD 20260813 UNSEC

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
23, PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Provizioane		
Sold la 1 ianuarie	246.033	2.802.547
Anulate in cursul perioadei	(155.486)	(2.712.000)
Constituie in cursul perioadei	931.521	155.486
Sold la 31 decembrie	1.022.068	246.033

In cursul anului 2021 au fost reluate la venituri din provizioane 155.486 lei si au fost constituite provizioane in valoare absoluta de 931.521 lei.

24. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

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

25, VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

<i>In lei</i>	Activitati continue		Activitati continue		Activitati intrerupte		Total
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	
Venituri din comisioane pe piata interna	7.451.599	3.064.557	-	-	7.451.599	3.064.557	
Venituri din comisioane pe piata externa	2.610.778	2.639.233	-	-	2.610.778	2.639.233	
Venituri din activitati conexe	716.048	695.637	-	-	716.048	695.637	
Subtotal venituri din comisioane intermediere si activitati conexe	10.778.426	6.399.427	-	-	10.778.426	6.399.427	
Venituri din operatiuni corporate	8.424.707	1.041.523	-	-	8.424.707	1.041.523	
Alte venituri intermediere	1.314.236	864.276	-	-	1.314.236	864.276	
Total venituri	20.517.368	8.305.226	-	-	20.517.368	8.305.226	

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

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

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

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

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
26, VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Castiguri/pierdere nete piata interna	(6.673.216)	4.589.533
Castiguri nete piata externa	10.708.482	(1.226.765)
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.195.688	584.720
Rezultat Market Making	7.230.954	3.947.487

27, CHELTUIELI CU PERSONALUL

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Cheltuieli cu personalul si colaboratori	(3.955.493)	(2.497.499)
Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale obligatorii	(2.516.390)	(1.422.522)
Participarea la profit a personalului	-	-
Cheltuieli cu indemnizatii membri CA	(233.369)	(178.944)
Participarea la profit a membrilor CA	-	-
Total cheltuieli cu salariile in contul de rezultat global	(6.705.252)	(4.098.965)

Remuneratia directorilor generali este stabilita prin Hotararea Consiliului de Administratie al Societatii, iar alte beneficii acordate sunt in concordanta cu contractul colectiv de munca la nivel de unitate, In cursul anului 2021 conducerea societatii a fost asigurata de catre Director General Monica-Adriana Ivan si de catre Director General Adjunct Razvan Rat,

De asemenea Autoritatea de Supraveghere Financiara a autorizat in calitate de membrii ai Consiliului de in cursul anului 2020, Indemnizatiile acordate membrilor CA au fost in valoare de 233.369 lei.

Numărul mediu de salariați pentru perioada încheiată la data de 31 decembrie 2021 a fost de 39 (31 decembrie 2020: 38).

28, CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI

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

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Cheltuieli comisioane Piata Interna	(4.791.526)	(1.736.534)
Cheltuieli comisioane Piata Externa	(811.749)	(813.598)
Total	(5.603.276)	(2.550.132)

29, CHELTUIELI CU PRESTARILE DE SERVICII

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
Cheltuieli privind onorariile de audit, avocati	(1.186.760)	(313.825)
Cheltuieli cu servicii informatice mentenanta software	(957.756)	(933.880)
Cheltuieli cu servicii de consultanta si training	(33.892)	(23.299)
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	(1.118.407)	(965.380)
Total	(3.296.815)	(2.236.385)

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
30, ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITATII DE BAZA

Cheltuielile cu colaboratorii se refera la cheltuielile cu agentii de delegati in suma de 585.097 lei (2020 : 526.979 lei).

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

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

In lei	Decembrie-21	Decembrie-20
Cheltuieli cu materiale	(257.593)	(151.698)
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	(75.705)	(146.746)
Cheltuieli cu utilitati	(125.982)	(129.428)
Cheltuieli cu servicii bancare	(264.379)	(101.853)
Cheltuieli reclama si publicitate	(1.389.120)	(74.931)
Cheltuieli telecomunicatii	(68.313)	(67.482)
Cheltuieli cu asigurari	(92.573)	(46.469)
Cheltuieli cu mentenanta si reparatii	(44.412)	(39.017)
Cheltuieli transport	(126.028)	(38.161)
Cheltuieli chirii	(61.416)	(19.702)
Alte cheltuieli	(232)	(21.707)
Total	(2.505.754)	(837.194)

Ajustarile de valoare ale activelor necorporale si corporale includ cheltuieli cu amortizarea in suma de 1.140.403 lei (2020: 917.313 lei).

31, CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE

in lei

	Decembrie-21	Decembrie-20
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	4.920.787	(2.618.570)
Venituri din dividende	863.006	2.249.099
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	7.435.192	4.285.779
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(3.377.411)	(9.153.448)
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din Activitatea de market making	7.230.954	3.947.488
Castiguri nete din tranzactii	4.035.266	3.362.768
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.195.688	584.720
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	11.418.981	(243.874)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	21.279.497	13.441.681
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(9.860.517)	(13.685.556)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(800.000)	3.146.502
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	300.000	5.349.752
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(1.100.000)	(2.203.250)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	686.527	383.077
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	589.559	481.917
Venituri dobanzi credite marja	289.102	232.752
Venituri dobanzi altele	31.997	106.642
Cheltuieli cu dobanzi	(919.267)	(205.946)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	695.136	(232.287)
Rezultat financiar net recunoscut in contul de profit sau pierdere	23.457.249	4.029.903
Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global	Dec-21	Dec-20
In lei		
Detaliate pe pagina urmatoare		
Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global		
in lei		
Modificarea neta in valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferata in contul de profit sau pierdere	-	-

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

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		-

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

31, CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE(continuare)

Câștigurile/(Pierderile) nete nerealizate din evaluarea participațiilor la valoare justă prin contul de profit sau pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2021
 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,

31, Venituri din dividende se înregistrează în contul de profit sau pierdere la valoare neta , Cotele deimpozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 31 Decembrie 2021 au fost de 5% și (2020: 5%)

<i>In lei</i>	Decembrie-21	Decembrie-20
AAGES	559	3.990
ANTIBIOTICE IASI	1.973	-
BURSA DE VALORI BUCURESTI	-	148.412
Bursa Romana de Marfuri	1.840	1.769
COMPA SA	62.700	-
ELECTROPRECIZIA SA Sacele	2.660	-
FORAJ SONDE SA VIDELE	-	-
FONDUL INCHIS DE INVESTITII BET FI INDEX INVEST	-	-
LIFE IS HARD	-	4.218
MACOFIL SA TG, JIU	5.072	-
NUCLEARELECTRICA	-	31.626
ONE UNITED PROPERTIES	17.068	-
PETAL SA HUSI	1.319	1.252
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	6.980	-
Star Residence Invest	11.736	-
ROMCARBON SA	9.491	-
SAI BROKER SA	499.916	1.499.143
Sphera Franchise Group	18.181	-
OMV PETROM S.A	14.725	-
SIF TRANSILVANIA	-	303.525
TERAPLAST SA	145.946	125.300
UNIVERS SA Rm, Valcea	76.417	121.795
VILA SNAGEORZ	-	8.069
TOTAL	876.582	2.249.099

32, CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea cotei de impozitare efective

In lei

Profitul perioadei

Cheltuiala totala cu impozitul pe profit

Profit inainte de impozitare (inclusiv aferent activitatilor intrerupte)

Cota de impozit pe profit

Impozitul pe profit calculat aplicand cota de impozit la profitul contabil

Influenta cheltuielilor nedeductibile

Influenta veniturilor neimpozabile

Influenta cheltuielilor rezultate din retratarea pe IFRS neconsiderate la calculul impozitului pe profit

Pierderi fiscale cumulate

Influenta pierderilor fiscale ale perioadelor precedente

Cheltuiala totala cu impozitul pe profit calculata conform cotei de impozitare

Cheltuiala cu impozitul pe profit neinregistrata pentru sume negative

Cheltuiala finala cu impozitul pe profit

Cota de impozit pe profit finala

	Decembrie-21	Decembrie-20
Profitul perioadei	22.000.682	1.879.074
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit	(1.483.121)	0
Profit inainte de impozitare (inclusiv aferent activitatilor intrerupte)	22.000.682	1.879.074
Cota de impozit pe profit	16%	16%
Impozitul pe profit calculat aplicand cota de impozit la profitul contabil	3.632.589	300.652
Influenta cheltuielilor nedeductibile	409.992	397.027
Influenta veniturilor neimpozabile	(784.056)	(1.231.151)
Influenta cheltuielilor rezultate din retratarea pe IFRS neconsiderate la calculul impozitului pe profit	-	-
Pierderi fiscale cumulate	9.495.339	22.728.789
Influenta pierderilor fiscale ale perioadelor precedente	(1.519.254)	(3.636.606)
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit calculata conform cotei de impozitare	1.483.121	18.558.710
Cheltuiala cu impozitul pe profit neinregistrata pentru sume negative	-	(18.558.710)
Cheltuiala finala cu impozitul pe profit	1.483.121	-
Cota de impozit pe profit finala	16%	-

33, REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 31 Decembrie 2021 are la baza profitul atribuibil actionarilor (in totalitate actionari ordinari) si numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie de 337.749.919 actiuni, La data de 31 Decembrie 2020 numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie era acelasi, de 337.749.919 actiuni,

33, REZULTATUL PE ACTIUNE (continuare)

Rezultatul prezentat este dupa calculul impozitului pe profit.

	Decembrie-21	Decembrie-20
Profitul atribuibil:	22.000.682	1.879.037
Actionarilor Societatii	22.000.682	1.879.037
Intereselor fara control	-	-
Profitul perioadei	22.000.682	1.879.037
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	22.000.682	1.879.037
Intereselor fara control	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	22.000.682	1.879.037
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0651	0.0056
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0,0651	0.0056
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0651	0.0056
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0,0651	0.0056

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

In cursul anului 2015 au fost anulate 931.948 actiuni cu valoarea nominala de 0.25 lei si de atunci nu au mai fost modificari ale numarului de actiuni emise.

Anul	2018	2017	2016	2015	2014
Numar de actiuni	337.749.919	337.749.919	337.749.919	337.749.919	338.681.867

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.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

34, IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

31 decembrie 2021

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

	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
Actiuni cotate	37.903.202	18.495.095	11.849.329	68.247.626
Unitati de fond cotate	37.855.312	1.335.100	-	39.190.412
Unitati de fond necotate	-	-	-	0
Obligatiuni cotate	-	8.473.394	-	8.473.394
Obligatiuni necotate	24.802	-	-	24.802
Actiuni necotate	-	167.400	-	167.400
Credite si avansuri acordate	-	8.519.201	3.260.716	11.779.917
Alte instrumente financiare	-	-	8.588.612	8.588.612
	23.088	-	-	23.088
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	13.565.641	-	28.478.898	42.044.539
Actiuni necotate	13.565.641	-	28.478.898	42.044.539
Total	51.468.843	18.495.095	40.328.227	110.292.165

In lei

31 Decembrie 2020

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

	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
	11.174.083	12.696.156	32.663.881	56.534.119
Actiuni cotate	8.829.865	5.694.886	-	14.524.751
Unitati de fond cotate	-	-	-	-
Unitati de fond necotate	-	7.001.270	-	7.001.270
Obligatiuni cotate	2.337.000	-	-	2.337.000
Obligatiuni necotate	-	-	946.302	946.302
Actiuni necotate	-	-	23.944.718	23.944.718
Credite si avansuri acordate	-	-	7.772.861	7.772.861
Alte instrumente financiare	7.218	-	-	7.218
TOTAL	11.174.083	12.696.156	32.663.881	56.534.119

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

34, IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă modificarea valorii contabile a participațiilor clasificate în cadrul nivelului 3 al ierarhiei valorii juste în 2021 și 2020:

Modificarea valorii juste de nivel 3

in lei

	Decembrie-21	Decembrie-20
La 1 ianuarie	32.663.881	23.854.358
Castig/pierdere totala recunoscuta in contul de profit si pierdere	-	3.090.857
Castig/pierdere totala recunoscut in alta elemente ale rezultatului global	(7.632.004)	-
Achizitii in cursul perioadei	17.226.291	10.057.290
Vanzari in cursul perioadei	-	(4.338.624)
Transferuri in nivelul 3 din ierarhia valorii juste(***)	(1.929.941)	-
La 31 decembrie	40.328.227	32.663.881

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS
34, IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Nr, crt,	Active financiare	Valoarea justa la 31 decembrie 2021 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	9.768.191	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11.39 % Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2.6%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare
2	Participatii majoritare necotate	-	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12.75% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15.60% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1.30%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare
3	Participatii minoritare necotate	5.489.786	Abordarea prin cost - metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: Costul mediu ponderat al capitalului: 10.50%	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitaluri proprii, Cu cât Prețul/Valoarea contabilă rezultată este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare
4	Participatii minoritare necotate	16.481.638	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Discountul pentru lipsă de control: 10% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2%	Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare
5	Obligatiuni necotate	-	Abordarea prin cost amortizat- estimate de valoare justa,	Rata de actualizare (IRR) a cash-flow-urilor anuale: 8.23%	Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mare
6	Credite si avansuri acordate	8.588.612	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate		
Total		40.328.227			

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

34, IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Nr, crt,	Active financiare	Valoarea justa la 31 Decembrie 2020 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	9.206.020	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11.39 % Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2.6% Costul mediu ponderat al capitalului: 12.75% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15.60%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare
2	Participatii majoritare necotate	-	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1.30%	Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare
3	Participatii minoritare necotate	606.759	Abordarea prin cost - metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: Costul mediu ponderat al capitalului: 10.50% Discountul pentru lipsă de control: 10%	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitaluri proprii, Cu cât Prețul/Valoarea contabilă rezultată este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mica. 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
4	Participatii minoritare necotate	14.131.939	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2%	Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare
5	Obligatiuni necotate	946.302	Abordarea prin cost amortizat- estimate de valoare justa,	Rata de actualizare (IRR) a cash-flow-urilor anuale: 8.23% Rata de actualizare a fluxurilor de numerar – 5.5%, ajustate cu probabilitate de neincasare a a acestora.	Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mare
6	Credite si avansuri acordate	7.772.861	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate		Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mare
	Total	32.663.881			

33, IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

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

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

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

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

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

35, PARTI AFILIATE

Beneficii ale personalului cheie al conducerii

Tranzacțiile cu partile afiliate, sub forma personalului cheie al conducerii, se 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

La nota 18 *Investitii in entitatile asociate* din prezentele situatii financiare sunt prezentate toate entitatile asociate, precum si tranzacțiile care au avut loc cu acestea in cadrul perioadei.

36, EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Evenimentele ulterioare datei bilantului au fost luate in considerare la evaluarea conditiilor care existau la data de 31.12.2021 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 31.12.2021 in ceea ce priveste pozitiile de creante si estimarile semnificative care au fost efectuate, inclusiv cele referitoare la constituirea provizioanelor pentru litigii,

- ✓ Consiliul de Administratie a aprobat, in sedinta din 25.01.2022, rascumpararea de catre Societate a unui pachet de maxim 1% din capitalul social al BRK Financial Group, in conditiile legii si in cadrul limitelor stabilite in Hotararea AGEA nr, 6 din 26.04.2021 (publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr, 2108 din 26.05.2021), Actiunea de rascumparare a inceput la data de 26.01.2022 si se va derula pentru o perioada de maxim 18 luni de la data publicarii Hotararii AGEA in Monitorul Oficial, urmand ca actiunile proprii rascumparate de Societate sa fie oferite catre angajatii, membrii conducerii si administratorii societatii, cu titlu gratuit, in cadrul unui program stock option plan,

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 23.03.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director General
Monica Ivan

Director economic
Sandu Pali

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

Calea Moșilor, nr. 119
Cluj Napoca

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Opinia

Am auditat situațiile financiare individuale ale S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (BRK Financial Group sau „societatea”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

- Capitaluri proprii 89.427.600 lei
- Profit 22.000.682 lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, precum și a Fondului de garantare al investitorilor.

Baza pentru opinie

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

Aspecte cheie de audit

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

Aspectul cheie de audit

Evaluarea activelor financiare

Active financiare cotate pe piața de capital

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 se realizează de către evaluatori independenți sau conform unor metode acceptate de evaluare așa cum este prezentat în notele la situațiile financiare, respectiv Nota 2 (i). Acestea reprezintă un aspect cheie datorită semnificației în cadrul poziției financiare. Conform Notei 3 b) i) la situațiile financiare societatea clasifică participațiile în cadrul filialelor (cotate și necotate) ca active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, având în vedere modificarea modelului de afacere care nu implică statutul de entitate de investiții.

Abordarea în cadrul misiunii de audit

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

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 independenți autorizați de către ANEVAR sau de către specialiști ai societății. Am implicat specialiștii noștri în evaluare și 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 și 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

Separarea activelor proprii de activele clienților

Activitatea societății constă în intermedierea financiară și tranzacționare. În aceste condiții, activele și instrumentele financiare proprii trebuie să fie evidențiate și păstrate separat de cele ale investitorilor și în siguranță.

Procedurile noastre au inclus, fără a fi limitate la:

- identificarea și testarea procedurilor de control intern relevante
- testarea unui eșantion de tranzacții relevante și cererea de confirmări
- reconcilierea tranzacțiilor efectuate în perioada

Alte aspecte

La data raportului nostru, piețele de capital și economiile europene continuă să fie afectate de efectele pandemiei cu COVID-19 și de cele ale războiului din Ucraina, România nefăcând excepție. Aceste evoluții probabil vor determina revizuirea factorilor care au stat la baza evaluării activelor financiare, a creditelor acordate și a participațiilor, și, în 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 și efectul lor asupra activității societății.

Alte informații: Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, precum și a Fondului de garantare al investitorilor.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale.
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, precum și a Fondului de garantare al investitorilor.

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 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

În legătura cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2021 și având în vedere:

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

- a) Am examinat procedurile care să asigure separarea instrumentelor financiare aparținând investitorilor de cele aparținând intermediarului, în scopul protejării drepturilor lor de proprietate, precum și împotriva folosirii acestor instrumente financiare de către intermediari, în tranzacțiile pe cont propriu, în afara situației în care investitorii consimt în mod expres.
 - Societatea aplică proceduri care asigură separarea instrumentelor financiare din portofoliul propriu de cel al clienților.
- b) Am analizat procedurile care să asigure separarea fondurilor investitorilor cu scopul protejării dreptului de proprietate, cu excepția instituțiilor de credit, care să prevină folosirea acestor fonduri în interesul firmei.
 - Societatea aplică proceduri care asigură separarea fondurilor investitorilor de cele proprii sau care sunt utilizate în interesul firmei.

- c) Am analizat procedurile contabile si cele de procesare a datelor care sunt proiectate sa asigure separarea fondurilor si a instrumentelor financiare ale clienților de cele ale intermediarului.
- Societatea are planuri de conturi contabile si conturi bancare care asigura o separare a fondurilor si instrumentelor financiare ale clienților de cele proprii.
 - Sistemele de procesare a datelor asigura utilizarea de conturi si coduri specifice pentru separarea elementelor descrise mai sus.

In baza cunoștințelor si înțelegerii noastre dobândite in cursul auditului situațiilor financiare individuale, pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 cu privire la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. si la mediul acesteia, nu am identificat date care sa ne facă sa credem ca societatea nu respecta obiectivele prevăzute de prevederile descrise in paragrafele anterioare la nivelul entității care raportează.

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

Conducerea este responsabila pentru întocmirea si prezentarea corecta si fidela a situațiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS si pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabila pentru aprecierea capacității societății de a-si continua activitatea, prezentând, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității si utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului in care conducerea fie intenționează sa lichideze societatea sau sa oprească operațiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al societății.

*Responsabilitățile
auditorului într-un
audit al situațiilor
financiare*

Obiectivele noastre constau in obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura in care situațiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabila reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat in conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulate, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam raționamentul profesional si menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație ca am respectat cerințele etice relevante privind independența și ca le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, ca ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm ca un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

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

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 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2019, 2020 și 2021.

Confirmăm că opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

Confirmăm că nu am furnizat pentru Societate servicii 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 București
Înregistrată la ASPAAS FA319



Reprezentată prin
Florin Toma
ASPAAS AF1747

București
22 martie 2022

**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**

Nr. JPA#0193



Situatii Financiare Consolidate 2021

SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. in
conformitate cu Standardele Internationale de
Raportare Financiara (IFRS) adoptate de
Uniunea Europeana ("IFRS")

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31.12.2021

<i>In lei</i>	31.12.2021	31.12.2020
Active		
Imobilizari necorporale	9.767.438	1.681.040
Imobilizari corporale	9.294.515	8.035.979
Investitii imobiliare	-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	65.716.284	45.510.488
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	9.536.911	-
Fond comercial	11.928.432	-
Credite si avansuri acordate	7.917.268	7.772.861
Creante comerciale si alte creante	10.003.138	1.184.648
Alte active financiare	59.137.366	72.450.110
Cont in banca aferent clientilor	43.999.952	51.746.125
Numerar si echivalente de numerar	27.327.713	5.350.843
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	-	-
Stocuri	5.016.065	-
Total Active	259.645.081	193.732.095
Datorii		
Datorii pe termen lung		
Datorii privind leasing-ul financiar	648.179	-
Provizioane	-	-
Imprumuturi din emisiune obligatiuni	28.000.000	-
Total Datorii pe termen lung	28.648.179	-
Datorii pe termen scurt		
Datorii comerciale si alte datorii	13.183.940	12.279.561
Datorii privind impozitul amanat	6.728	-
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	116.083.554	111.693.643
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	184.103	-
Datorii bancare pe termen scurt	4.567.151	2.443.700
Provizioane	822.754	493.033
Total datorii pe termen scurt	134.848.230	126.909.937
Total Datorii	163.496.409	126.909.937
Capitaluri proprii		
Capital social	54.039.987	54.039.987
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Prime de capital	13.682.722	5.355
Actiuni proprii	(130.414)	(24.047)
Castig din instrumentele de capitaluri proprii	0	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(2.514.578)	-
Alte rezerve	17.643.276	14.604.757
Rezultatul reportat	(11.237.397)	(7.368.801)
Rezultatul curent	15.911.956	1.493.317
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	91.467.143	66.822.158
Interese fara control	4.681.529	608
Total capitaluri proprii	96.148.672	66.822.767
Total Capitaluri Proprii si Datorii	259.645.081	193.732.095

Presedinte CA
Robert Danila

Director General
Monica Ivan

Director economic
Sandu Pali

Situatia consolidata a rezultatului global la 31.12.2021

<i>In lei</i>	31.12.2021	31.12.2020
Venituri activitatea de baza		
Activitatea de intermediere	22.941.606	11.542.292
Venituri comisioane intermediere si administrare fonduri	13.202.663	9.636.492
Venituri corporate	8.424.707	1.041.523
Alte venituri intermediere	1.314.235	864.276
Activitatea de market making	7.230.954	3.947.487
Castiguri nete din tranzactii	4.035.266	3.362.768
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.195.688	584.720
Alte venituri activitatea de baza	6.922.395	286.580
Venituri din servicii prestate	3.059.739	-
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor	2.025.497	-
Venituri din variatia stocurilor	735.872	-
Alte venituri din activitatea de baza	1.101.287	-
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(11.665.843)	(5.320.149)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(6.757.492)	(2.550.132)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(5.242.429)	(2.392.814)
Cheltuieli cu colaboratorii	(963.710)	(526.979)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	-	-
Alte cheltuieli activitatea de baza	(10.152.933)	(923.755)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(2.969.887)	(955.553)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	(657.339)	3.106.976
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	5.808.698	(3.682.930)
Venituri din dividende	1.528.427	763.788
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	6.999.117	4.706.730
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(2.718.846)	(9.153.448)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	11.800.719	(1.360.014)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	21.691.309	12.325.541
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(9.890.590)	(13.685.556)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(803.196)	3.146.502
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	300.000	5.349.752
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(1.103.196)	(2.203.250)

Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	<u>1.514.774</u>	<u>520.158</u>
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	635.646	481.917
Venituri dobanzi credite marja	289.102	232.752
Alte venituri din dobanzi	900.994	243.723
 Cheltuieli cu dobanzi	 (1.241.576)	 (205.946)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	930.608	(232.287)
 Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>(222.497)</u>	<u>(408.433)</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	(3.132.324)
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	455.015	2.807.845
 Alte provizioane nete	 (677.512)	 (83.954)
 Alte venituri/(cheltuieli) nete	<u>(538.782)</u>	<u>201.209</u>
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	(313.197)	190.009
Alte cheltuieli operationale	(248.708)	(37.745)
Alte venituri operationale	23.123	48.945
Rezultatul activitatilor de exploatare	<u>16.902.377</u>	<u>1.523.468</u>
Profit inainte de impozitare	16,902,377	1.523.468
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(990.422)	(30.151)
Profit din activitati continue	15.911.955	1.493.317
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul perioadei	<u>15.911.956</u>	<u>1.493.317</u>

Presedinte CA
Robert Danila

Director General
Monica Ivan

Director economic
Sandu Pali

Situatia consolidata a rezultatului global la 31.12.2021

In lei	Capital social	Ajustari ale capitalu-lui	Actiuni proprii	Prime de capital	Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Diferente din reevaluare luare	Rezerve legale si statutare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021	54.039.987	4.071.591	(24.047)	5.355	-	5.877.144	5.347.433	3.380.377	(5.875.485)	66.822.355
Profitul perioadei									15.911.956	15.911.956
Alte elemente ale rezultatului global				13.677.367						13.677.367
Castig transferat in contul de profit sau pierdere										-
Modificari de valoare a imobilizarilor financiare evaluate prin alte lemente ale rezultatului global					(2.514.578)				-	(2.514.578)
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate										-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare						-			3.888.223	3.888.223
Alte modificari ale capitalurilor							(107.050)	289.412	(10.096.464)	(9.914.102)
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor										-
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global										-
Diminuari ale capitalului social										-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve						-	1.147.971			1.147.971
Transfer in/din rezultat reportat							89.329	1.618.660		1.707.989
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	13.677.367	(2.514.578)	-	1.130.250	1.908.072	(6.208.241)	7.992.870
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	13.677.367	(2.514.578)	-	1.130.250	1.908.072	9.703.715	23.904.826
Operatiuni cu actiuni proprii			(106.367)						-	(106.367)
Rascumpararea actiunilor proprii										-
Total operatiuni cu actiuni proprii	-	-	(106.367)	-	-	-	-	-	-	(106.367)
Sold la 31 Deembrie 2021	54.039.987	4.071.591	(130.414)	13.682.722	(2.514.578)	5.877.144	6.477.683	5.288.449	4.674.559	91.467.143

Presedinte CA
Robert Danila

Director General
Monica Ivan

Director economic
Sandu Pali

Situatia consolidata a fluxului de numerar la 31.12.2021

	31.12.2021	31.12.2020
Activități operaționale:		
(Pierdere bruta)/Profitul brut	16.902.378	1.493.317
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale - net	2.414.755	949.549
Ajustări privind provizioane pentru active circulante - net	1.232.644	(95.845)
Ajustări privind provizioane pentru active financiare- net		
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli - net	-	(2.465.000)
(Câștig)/Pierdere din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	-	(431.909)
Castiguri(-)/(+)pierderi nerealizate din evaluarea activelor financiare	-	(5.812.970)
Castiguri relative certificate turbo și IG	-	(3.362.768)
Efectul variației cursului de schimb valutar	-	
Venituri din dobânzi	(900.994)	(1.683.090)
Cheltuieli cu dobânzile	1.241.576	205.946
Venituri din DIVIDENDE	-	(749.371)
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	20.890.359	(11.952.141)
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	3.117.204	503.394
(Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri	(5.016.065)	-
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	7.618.309	(2.754.904)
Flux de numerar net generate din activități operaționale	26.609.807	(14.203.651)
Incasari din dobanzi		963.849
Dobânzi plătite	(1.241.576)	(205.081)
Impozit pe profit plătit	(997.149)	
Numerar net din activități de exploatare	24.371.082	(13.444.883)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plata în numerar pentru achiziționare de terenuri și mijloace fixe, imobilizări necorporale și alte active pe termen lung	(12.254.406)	(82.445)
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	-	1.163.357
Încasări din dobânzi	900.994	128.291
Dividende încasate	-	2.263.536
Plata în numerar pentru achiziția de interese de participare, investiții în imobilizări financiare sau titluri de plasament	(19.837.590)	
Încasări de numerar din vânzarea de imobilizări financiare sau investiții pe termen scurt cedate	-	8.018.285
Imprumuturi acordate sau încasate, inclusiv imprumuturi acordate partilor afiliate	(9.536.911)	(2.930.000)
Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo si plati IG	(12.254.406)	5.924.158
Dividende platite	-	(1.500.000)
Numerar net din activități de investiții	(40.727.913)	12.985.182

Fluxuri de numerar din activități de finanțare:

Variația netă a împrumuturilor	2.955.733	(1.743.969)
Împrumuturi pentru emisiunea de obligațiuni	27.815.897	-
Plăți în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar	(184.103)	(26.413)
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	-	-
Numerar net din activități de finanțare	30.587.527	(1.770.382)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	14.230.696	(2.230.083)
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor de numerar	-	-
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	57.096.969	54.866.885
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	71.327.664	57.096.969
Numerar deținut în numele clienților	63.316.765	51.746.125
Numerar deținut în numele Grupului	8.010.899	5.350.843

Presedinte CA
Robert Danila

Director General
Monica Ivan

Director economic
Sandu Pali

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

Calea Motilor, nr. 119

Cluj Napoca

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

Opinie asupra situațiilor financiare consolidate

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (BRK Financial Group sau „grupul”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:
 - Capitaluri proprii 96.148.672 lei
 - Profit 15.911.956 lei
3. In opinia noastră, situațiile financiare consolidate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.
4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului intru-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte aspecte

5. La data raportului nostru economiile europene continuă să fie afectate de efectele pandemiei cu COVID-19, România nefăcând excepție. Aceste evoluții probabil vor

determina revizuirea factorilor care au stat la baza evaluării activelor financiare consolidate, a creditelor acordate și a participațiilor, și, în consecință, buna continuare a activității viitoare a grupului, neputând-se evalua cu precizie efectul acestor evenimente asupra rezultatelor viitoare ale grupului. Conducerea monitorizează aceste evenimente și efectul lor asupra activității grupului.

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

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea 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.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate.
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea 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.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat

denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea corectă și fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
11. Suntem independenți față de grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

12. Am fost numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare consolidate ale grupului BRK Financial Group SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2019, 2020 și 2021.

13. Confirmăm că opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat grupului. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de grupul auditat.
14. Confirmăm ca nu am furnizat pentru grup serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei („Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică” sau „ESEF”)

15. Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare consolidate incluse în raportul financiar anual ale BRK Financial Group S.A. („Grupul”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale.

(I) Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernanta pentru fișierele digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea grupului BRK Financial Group SA este responsabilă pentru întocmirea fișierului digital în conformitate cu ESEF.

Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea conformității dintre fișierele digitale și situațiile financiare care vor fi depuse în conformitate cu Norma 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.

Persoanele însărcinate cu guvernanta sunt responsabile cu supravegherea întocmirii fișierelor digitale în conformitate cu ESEF.

(II) Responsabilitatea auditorului pentru auditul fișierelor digitale

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate anuale sunt în conformitate cu ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile

prevăzute în ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă include:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a fișierului digital în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea fișierelor digitale cu situațiile financiare auditate ale BRK Financial Group SA care vor fi publicate în conformitate cu Norma 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;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare, care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 prezentate în fișierele digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate ale BRK Financial Group SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea *Raportul cu privire la situațiile financiare* de mai sus.

În numele

JPA Audit și Consultanță S.R.L.

Bd. Mircea Vodă 35, etaj 3, sector 3 București

Înregistrată la ASPAAS FA319

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Firma de Audit:

JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L.

Registrul Public Electronic: **FA 319**



Reprezentată prin

Florin Toma

ASPAAS AF1747

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a

Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: FLORIN TOMA

Registrul Public Electronic: AF 1747

București

21 aprilie 2022