



Situații Financiare

Consolidate și
simplificate
la data de 30 iunie 2020

Situații financiare semestriale consolidate întocmite în
conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare
Financiară adoptate de către Uniunea Europeană (“IFRS”)
la 30 iunie 2020

www.brk.ro



CUPRINS

PAGINA

Situatii financiare consolidate

Situatia consolidata a pozitiei financiare	5
Situatia consolidata a rezultatului global	6
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	8
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	10
Note la situatiile financiare individuale	12

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Situatiile financiare consolidate simplificate IFRS la 30 iunie 2020

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 30 Iunie 2020

In lei

		30.06.2020	31.12.2019
Active			
Imobilizari necorporale	8	1.992.336	2.308.808
Imobilizari corporale	9	5.797.365	5.914.801
Investitii imobiliare	10	669.959	669.959
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	11	35.307.601	41.468.492
Active financiare la cost amortizat	11	-	-
Credite si avansuri acordate	15	7.264.232	12.111.428
Creante comerciale si alte creante	15	1.183.765	1.065.958
Alte active financiare in numele clientilor (piete externe)		75.053.325	24.773.144
Cont in banca aferent clientilor	17	42.628.002	53.626.771
Numerar si echivalente de numerar	17	8.671.481	1.240.115
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	14	-	303.389
Total active		178.568.066	143.482.865
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
Alte rezerve	19	12.140.179	11.163.983
Rezultatul curent	20	(6.797.641)	7.283.070
Rezultatul reportat	20	(7.257.482)	(13.564.158)
		-	-
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		56.177.942	62.976.641
Interese fara control		414	407
Total capitaluri proprii		56.178.356	62.977.048
Datorii			
Datorii privind leasing-ul financiar	26	-	-
Provizioane		-	-
Total datorii pe termen lung		-	-
Datorii bancare pe termen scurt	22	1.414.413	4.187.543
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	22	13.813	28.640
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	22	112.806.483	60.770.151
Datorii comerciale si alte datorii	21	5.352.454	12.475.036
Provizioane	23	2.802.547	3.044.447
Total datorii curente		122.389.710	80.505.817
Total datorii		122.389.710	80.505.817
Total capitaluri proprii si datorii		178.568.066	143.482.865

Director General
Monica Ivan

Director Economic
Sandu Pali

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Situatiile financiare consolidate simplificate IFRS la 30 iunie 2020

Situatia consolidata a rezultatului global

Raportare la 30.06.2020

In lei

		30.06.2020	30.06.2019
Activitati continue			
Venituri din comisioane si activitati conexe	25	5.317.070	2.700.498
Rezultat financiar net altul decat cel provenit din dividend, din care:	22	(7.265.613)	10.338.613
Rezultat din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	29	(7.878.880)	7.665.935
Rezultat financiar din tranzactii cu produse structurate	29	1.758.564	363.558
Rezultat din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere nerealizate	29	(1.145.298)	2.309.121
Venituri financiare din dividende	29	310.573	306.134
Venituri financiare din dobanzi	29	1.058.486	1.084.282
Venituri din inchirieri	25	14.340	-
Venituri din evaluarea investitiilor imobiliare si a activelor disponibile in vederea vanzarii		-	-
Castiguri/ (Pierderi) din din evaluarea/vanzarea imobilizarilor corporale		(88.389)	-
Alte venituri	26	602.901	696.698
Venituri din anulara de provizioane pentru riscuri si cheltuieli		-	-
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor curente		5.167	4.291
Rezult din activitati continue		(45.466)	15.130.518
Cheltuieli cu personalul si colaboratori	27	(2.928.554)	(3.249.722)
Alte cheltuieli operationale	28	(302.636)	(515.919)
Cheltuieli cu materii prime, materiale		(104.983)	(64.102)
Cheltuieli cu energia si apa		(79.982)	(75.264)
Cheltuieli cu impozite si taxe		(117.670)	(116.781)
Cheltuieli privind prestatiile externe	29	(2.827.439)	(1.883.484)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale		(475.379)	(497.350)
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli		-	-
Cheltuieli cu dobanzi		(171.509)	(151.135)
Pierderi nete financiare	30	-	-
Pierderi din deprecierea participatiilor		-	(3.399)
Pierdere neta din cedarea/casarea imobilizarilor		-	-
Pierderi din deprecierea Creantelor		(33.094)	(7.168)
Alte cheltuieli	30	(2.928.554)	(3.249.722)
Total cheltuieli		(6.738.610)	(6.048.404)
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli		-	-
Rezultatul activitatilor de exploatare		(6.784.077)	9.082.114
Profit inainte de impozitare		(6.784.077)	9.082.114
Cheltuiala cu impozitul pe profit	31	(13.335)	(15.319)
Profitul perioadei		(6.797.412)	9.066.795

Director General
Monica Ivan

Director Economic
Sandu Pali

Situatia consolidata a rezultatului global (continuare)

Raportare la 30.06.2020

In lei

	30.06.2020	30.06.2019
Alte elemente ale rezultatului global		
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferate in contul de profit sau pierdere		
Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere	-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		-
Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-
	-	-
Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere		
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate		-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare		-
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor	-	-
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	(6.797.412)	9.066.795
	30.06.2020	30.06.2019
Profit/Pierdere atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(6.796.052)	9.064.982
Intereselor fara control	((1.359)	1.813
Profitul perioadei	(6.797.412)	9.066.795
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(6.796.052)	9.064.982
Intereselor fara control	((1.359)	1.813
Total rezultat global aferent perioadei	(6.797.412)	9.066.795
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	24 (0,0190)	0,0268
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	24 (0,0190)	0,0268
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0,0201)	0,0268
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0,0201)	0,0268
30.06.2020		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337.749.919	337.749.919

Director General
Monica Ivan

Director Economic
Sandu Pali

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Situatiile financiare consolidate simplificate IFRS la 30 iunie 2020

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 30.06.2020

<i>In lei</i>	Capital social	Actiuni proprii	Diferente din reevaluare	Rezerve legale si statutare	Alte rezerve	Pierderi din actiuni proprii	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Rezultatul reportat	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	54.039.986	(24.048)	3.524.052	4.587.874	2.748.759	4.071.591	(4.166.869)	(6.281.089)	407	62.976.641
Pierderele perioadei	-	-	-	-	-	-	-	(6.797.641)	414	(6.797.641)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	(6.797.641)	-	(6.424.942)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operatiuni cu actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total operatiuni cu actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2020	54.039.986	(24.048)	3.524.052	4.587.874	2.748.759	4.071.591	(4.166.869)	(7.257.482)	414	56.178.356

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Situatiile financiare consolidate simplificate IFRS la 30 iunie 2020

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru anul 2019

<i>In lei</i>	Capital social	Actiuni proprii	Diferente din reevaluare	Rezerve legale si statutare	Alte rezerve	Pierderi din actiuni proprii	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Rezultatul reportat	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	54.039.986	(24.048)	3.524.052	4.587.874	2.748.759	4.071.591	(4.166.869)	(11.918.606)	-	56.260.406
Pierdere perioadei	-	-	-	-	-	-	-	8.153.016		8.153.016
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	0	-		-
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-		-
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	-	-	-	-	-	-	-	8.153.016		8.153.016
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Operatiuni cu actiuni proprii										
Rascumpararea actiunilor proprii		-								-
Total operatiuni cu actiuni proprii		-	-	-	-	-		-		-
Sold la 31 Decembrie 2019	54.039.986	(24.048)	3.524.052	4.587.874	2.748.759	4.071.591	(4.166.869)	(6.281.089)	407	62.976.641

Director General
Monica Ivan

Director Economic
Sandu Pali

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru 30 Iunie 2020

	30.06.2020	30.06.2019
	RON	
Activități operaționale:		
Profit Brut	(6.797.412)	9.066.795
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	475.379	954.158
Venituri din rascumpare actiuni proprii	-	-
Castiguri(-)/(+)pierderi nerealizate din evaluarea activelor financiare	2.494.762	-
Ajustarea valorii investitiilor pe termen scurt	-	(5.088.393)
Impozit pe profit	-	-
Provizioane pentru active circulante si imobilizate	-	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	37.330
Cheltuieli cu dobânzile	-	2.653.298
Venituri din dobânzi	171.509	374.117
Venituri din dividende	(988.514)	(2.308.167)
Castiguri relative Market Making	(309.718)	(822.354)
Câştig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale	(1.758.564)	(796.680)
Venituri din dif de curs valutar	(153.511)	(289.393)
Creşterea/(descreşterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	(6.866.069)	3.754.392
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creştere)/Descreştere în soldurile de alte creante	531.772	(147.898)
Creştere/(Descreştere) în soldurile de datorii comerciale şi alte datorii	(6.249.448)	3.166.562
Creştere/(Descreştere) în soldurile de active disponibile la vanzare	-	-
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	(12.583.744)	6.773.055
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Impozit pe profit plătit	-	-
Incasari din dobanzi	575.128	852.470
Dobânzi plătite	(170.828)	(221.543)
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	(12.179.444)	7.403.982
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale si necorporale si investitii imobiliare	(46.167)	440.687
Plata în numerar pentru achiziționare de instrumente financiare	7.517.624	15.876.379
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri şi clădiri, instalații şi echipamente, active necorporale şi alte active pe termen lung	215.000	-
Dividende incasate	309.699	1.443.513
Plati dividende	-	(8.260.550)
Încasări privind majorare capital social	-	-
Plati privind reducerea capitalului social	-	3.559.668
(Imprumuturi acordate)/rambursate afiliati si marja clienti	(1.200.000)	394.391
Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo si plati IG	4.401.487	(600.000)
Incasari dobanzi	55.112	440.687
Dividende platite	-	15.876.379
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor şi datoriilor	133.116	-

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Situațiile financiare consolidate simplificate IFRS la 30 iunie 2020

**Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie
 pentru 30 Iunie 2020 (continuare)**

**Flux de numerar net generat de activități de
 investiții**

11.385.871 12.854.088

30.06.2020 30.06.2019

RON

Fluxuri de numerar din activități de finanțare:

Plata pentru achiziționarea prin leasinguri

- (104.038)

Incasări / plăți credite bancare pe termen scurt

(2.773.130) (804.327)

**Flux de numerar net generat de activități de
 finanțare**

(2.773.130) (908.364)

Fluxuri de numerar – total

(3.566.703) 19.349.705

**Modificările numerarului și echivalentelor de
 numerar**

Numerar și echivalente de numerar la începutul
 perioadei

54.866.185 35.517.181

Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de
 numerar

(3.592.542) 20.466.037

Efectul variației cursului de schimb valutar asupra
 soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor
 de numerar

**Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul
 perioadei**

51.299.482 54.866.886

Din care indisponibili (sub sechestru)

24 - 4.980.780

Din care:

Numerar detinut in numele clientilor

50.815.163 53.626.771

Numerar detinut in numele societatii

8.187.162 1.240.115

Director General
Monica Ivan

Director Economic
Sandu Pali

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

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

Situatiile financiare ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA reprezinta situatii semestriale („situatiile financiare”) ale societatii si au fost intocmite conform Normei nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana („IFRS”), aplicate de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare si sunt in responsabilitatea conducerii Societatii.

Situatiile financiare semestriale aferente anului 2020 a fost intocmite in baza reglementarilor, standardelor si politicilor contabile incluse in prezentele situatii financiare.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA emite pentru exercitiul financiar incheiat la data de 30.06.2020 situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana („IFRS”).

Prezentele situatii financiare consolidate au fost autorizate pentru publicare in 26 noiembrie 2020 de catre Consiliul de Administratie al SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA, fara a exista posibilitatea modificarii lor dupa aceasta data.

Entitatile Grupului

Filiarele grupului

Grupul a consolidat la data de 30 iunie 2020 o filiala, prezentata mai jos:

Entitatea	Sediu social	Tip legatura	Interes in filiala	
			2020	2019
S.A.I. Broker S.A.	Cluj-Napoca, Romania	filiala	99.98%	99.98%

Numele societatii afiliate: S.A.I. Broker S.A.

Sediul social al societatii: Cluj-Napoca, str. Motilor nr. 119, judet Cluj

Locul de desfasurare a activitatii: Cluj-Napoca, str Motilor nr. 119

Forma juridica: S.A.

Cod unic: 30706475

Obiect principal de activitate: Alte intermediari financiare

Descriere: S.A.I. Broker S.A. este o societate de administrare a fondurilor de investitii. S-a constituit la data de 26.09.2012.

S.A.I. Broker S.A. administreaza la data de 30.06.2020, 9 fonduri de investitii cu active in valoare totala de: 189,14 milioane lei :

Fondul Inchis de Investiții BET-FI Index Invest

- Fondul Deschis de Investitii FIX INVEST
- Fondul Privat de Investitii SMART Money
- Fondul Inchis de Investitii Optim Invest
- Fondul Deschis de Investitii Prosper Invest
- Fondul Deschis de Investitii Fortuna Classic

- Fondul Deschis de Investitii Fortuna Gold
- Fondul deschis de Investitii H.Y.B Invest;
- Fondul deschis de Investitii ALPHA Invest.

2. BAZELE INTOCMIRII

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate se intocmesc de catre Societate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Societatea a intocmit prezentele situatii financiare semestriale in conformitate cu IAS 34 Raportari financiare interimare, si cu cerintele Normei 39/2015, actualizate, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare (A.S.F.).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Metodele de calcul și politicile contabile utilizate în aceste situații financiare consolidate simplificate sunt aceleași utilizate în cele mai recente situații financiare anuale, întocmite pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Impozitul pe profit pentru perioadele intermediare este calculat utilizând cota de impozit și metodologia de calcul care se estimează că va fi utilizată pentru întregul (întreaga) profit (pierdere) anual(ă).

4. Estimări

Pregătirea situațiilor financiare consolidate simplificate presupune din partea conducerii utilizarea unor raționamente, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

La întocmirea acestor situații financiare consolidate simplificate, raționamentele semnificative făcute de conducere în aplicarea politicilor contabile ale companiei și sursele principale de incertitudine a estimărilor sunt aceleași cu cele aplicate la întocmirea situațiilor financiare consolidate anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

5. Clasificarea ca entitate de investitii

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 Societatii a concluzionat că Societatea îndeplinește condițiile de clasificare ca entitate de investiții.

Societatea a reanalizat în cursul anului 2018 criteriile de clasificare ca entitate de investiții și a concluzionat că încă le îndeplinește, având în vedere că Societatea:

- a) obține fonduri de la mai mulți investitori în scopul de a furniza acelor investitori servicii de gestionare a investițiilor;
- b) s-a angajat în fața investitorilor săi că scopul activității sale este de a investi fonduri în principal pentru câștiguri din creșterea valorii investiției, veniturile din investiții sau ambele; și
- c) cuantifică și evaluează performanța investițiilor sale pe baza valorii juste.

În plus, Societatea are și alte caracteristici specifice unei entități de investiții, după cum urmează:

a) Servicii legate de investiții

Societatea este o societate pe acțiuni care funcționează ca o societate de investiții financiare de tip închis, furnizând în mod direct servicii legate de gestionarea investițiilor pentru investitorii săi, având ca principal obiect de activitate exclusiv activitățile specifice societăților de investiții de tip închis.

Societatea furnizează servicii de consultanță și sprijin pentru investiții și servicii administrative în mod direct sau prin intermediul unei filiale, terțelor părți și/sau investitorilor săi

b) Scopul activității

Scopul Societății este acela de a desfășura activități lucrative specifice obiectului său de activitate și de a obține profit în vederea repartizării lui între acționari și/sau surselor proprii pentru finanțarea investițiilor financiare necesare și oportune, permise de obiectul de activitate statutar și de prevederile legale în vigoare.

Orientările strategice multianuale și programul investițional anual al Societății aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor sunt informații publice, fiind prezentate în cadrul paginii web oficiale ale Societății, putând fi consultate de către terțe părți, potențiali investitori, în vederea susținerii deciziei de investire în Societate.

Obiectivul Societății este administrarea investițiilor din portofoliu și identificarea permanentă de oportunități investiționale în condițiile asigurării unui nivel rezonabil al dispersiei riscului investițional, cu scopul de a oferi acționarilor săi posibilitatea obținerii unor performanțe atractive, concomitent cu sporirea capitalului investit.

c) Strategia de ieșire

Începând cu ianuarie 2018 Societatea aplică o strategie de ieșire bazată pe monitorizarea permanentă a plasamentelor efectuate prin programele investiționale aprobate și pe analiza continuă a conjuncturilor curente ale pieței, urmărind identificarea momentelor optime de ieșire în vederea atingerii obiectivelor stabilite prin bugetele de venituri și cheltuieli anuale, respectiv atingerea unor randamente agregate superioare.

Societatea aplică o strategie de ieșire adaptată specificului fiecărei categorii de investiții în parte, definită pe baza următoarelor elemente: strategia aplicată, orizontul de timp investițional și declanșatorii tranzacției de ieșire.

6. Managementul riscului financiar și instrumente financiare

Factori de risc financiar

Situațiile financiare consolidate simplificate nu includ toate informațiile legate de managementul riscurilor financiare necesare pentru situațiile financiare anuale; aceste situații trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale ale companiei la 31 decembrie 2019.

Grupul este expus 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

Explicatiile furnizate prezinta informatii cu privire la expunerea societatii la fiecare categorie de risc, obiectivele, politicile, procesele si procedurile utilizate pentru evaluarea si gestionarea riscului si a capitalului.

Categorii de riscuri

6.1 Riscul de credit

Riscul de credit este riscul inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida, iar acest risc rezulta, In principal, ca urmare a incapacitatii clientilor de a-si onora obligatiile de plata in legatura cu activele cu risc, bilantiere sau extrabilantiere.

Pentru activitatea de intermediere a titlurilor de valoare, la data bilantului nu se poate vorbi de existenta unui risc de credit deoarece conform procedurilor interne aprobate de Consiliul de Administratie, clientii pot inregistra debite fata de grup doar in baza unor analize si aprobari si doar pe termen scurt.

Expunerea la riscul de credit

Activele expuse riscului de credit reprezinta urmatoarele categorii de detineri : pozitii pe instrumente financiare care nu apartin portofoliului tranzactionabil, expuneri provenind din comisioane, dobanzi, dividende, marje pentru contractele futures, optiuni, warrante, creante asupra entitatilor financiare si nefinanciare, elemente extrabilantiere legate de alte elemente decat cele incluse in portofoliul tranzactionabil, imobilizari corporale, numerar, depozite la vedere si la termen, imprumuturi acordate entitatilor afiliate, oricare active care nu se deduc din capitalul eligibil al grupului.

Riscul de a inregistra pierderi datorita neindeplinii obligatiilor de catre debitor poate avea doua cauze:

- d) falimentul debitorului/emitentului – denumit si riscul de faliment al debitorului (riscul de credit pe termen lung). Acest risc are in vedere activele financiare care sunt detinute pe termen lung si care, implicit, sunt afectate de dinamica solvabilitatii emitentului respectivelor valori mobiliare.
- e) reaua credinta a debitorului (a contrapartii cu care societatea realizeaza anumite tipuri de tranzactii financiare) denumita si riscul de credit al contrapartidei (riscul de credit pe termen scurt).

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.

6.2 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca entitatea sa Intampine dificultati In Indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate In numerar sau prin transferul altui activ financiar. La data prezentului raport, grupul 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, comisioanele incasate de la clienti, iar ca surse extraordinare majorarile de capital.

6.3 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.

6.4 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

6.5 Riscul de rata a dobanzii

Grupul are la 30 Iunie 2020 contractata o linie de credit, pana in decembrie 2020, in scopul sustinerii activitatii curente a societatii.

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

6.6 Riscul valutar

Grupul 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.

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 grupului.

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;
- obligatiuni in valuta.

6. SEGMENTE OPERATIONALE

Grupul are trei segmente principale care au caracteristici diferite, astfel incat necesita prezentare separata:

- segmentul de intermediere
- segmentul tranzactionare
- segmentul administrare fonduri de investitii

Unitatile strategice de afaceri ofera servicii si produse diferite, fiind administrate separat deoarece necesita know-how si strategii de marketing diferite. Directorul executiv revizuieste cel putin lunar activitatile care tin de segmentele principale. Unele dintre segmente au si cheltuieli comune ce nu pot fi departajate fara un grad foarte mare de subiectivism.

a) Activitatea de intermediere cuprinde tranzactiile de intermediere pentru clienti pe piata spot.

Pozitiile semnificative din situatiile financiare care sunt influentate de aceste operatiuni sunt:

- Venituri din comisioane incasate de la clienti, cheltuieli privind comisioane platite la institutiile pietei;
- Creante nete privind sumele de incasat de la bursa pentru clienti, in urma tranzactiilor derulate de clienti.
- Datorii fata de clienti reprezentand disponibilitatile clientilor depuse in scopul tranzactionarii.

b) Activitatea de tranzactionare cuprinde operatiunile de cumparare si vanzare de titluri de plasament si produse derivate. Pozitiile semnificative din situatiile financiare care sunt influentate de aceste operatiuni sunt:

- plasamentele efectuate, care pot cuprinde titluri disponibile pentru vanzare, instrumentele financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere, valoarea de piata a produselor derivate;
- cheltuielile si veniturile din tranzactionare;
- ajustarea valorii plasamentelor, recunoscuta fie in contul de rezultate, in cazul instrumentelor financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere si a produselor derivate, fie in contul de rezultate global in cazul titlurilor disponibile pentru vanzare;

c) Activitatea de administrare a fondurilor de investitii. SAI BROKER SA administreaza la data de 30.06.2020 un numar de 9 fonduri de investitii .

Segmentul de administrare a fondurilor a realizat venituri din administrarea urmatoarele fonduri de investitii:

Fondul Inchis de Investiții BET-FI Index Invest inregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiara sub nr. PJR05SAIR/120031 din data de 29.01.2013.

Scopul constituirii Fondului este exclusiv si consta in atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica periodica de unitati de fond si investirea acestor resurse preponderent in actiuni care se afla in componenta indicelui BET-FI.

Fondul Deschis de Investitii FIX INVEST, autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiara cu nr. A/8/14.02.2014.

Fondul Privat de Investitii SMART Money avizat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara cu nr. A/19/09.04.2014.

Fondul Inchis de Investitii Optim Invest functioneaza in baza Autorizatiei Autoritatii de Supraveghere Financiara (A.S.F.) nr. A/171/22.05.2015 si este inregistrat in Registrul A.S.F sub nr. CSC08FIIRS/120040.

6. SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Fondul este constituit pentru a atrage, in mod privat, resursele financiare ale investitorilor calificati persoane fizice sau juridice, in scopul investirii acestora cu preponderenta in actiuni emise de societati comerciale si titluri de participare ale O.P.C.V.M si/sau A.O.P.C., in conformitate cu prevederile cadrului normativ incident.

Fondul Deschis de Investitii Prosper Invest functioneaza in baza Autorizatiei Autoritatii de Supraveghere Financiara (A.S.F.) nr. A/44/20.03.2015 si este inregistrat in Registrul A.S.F sub nr. CSC06FDIR/120093.

Obiectivul fondului consta in mobilizarea de resurse financiare, printr-o oferta continua de titluri de participare, in scopul efectuării de plasamente pe pietele de capital, in conditiile unui grad ridicat de risc asumat, specific politicii de investitii prevazuta in Prospectul de emisiune.

Fondul Deschis de Investitii Fortuna Classic este înscris în Registrul A.S.F. cu numărul CSC06FDIR/120008 din data de 18.12.2003. Fondul are ca unic scop efectuarea de investiții colective, plasând resursele bănești în instrumente financiare lichide și operând pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale.

Fondul Fortuna Gold este înscris în Registrul A.S.F. cu numărul CSC06FDIR/120009 din data de 18.12.2003. Fondul are ca unic scop efectuarea de investiții colective, plasând resursele bănești în instrumente financiare lichide și operând pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale.

FIA H.Y.B. Invest este înscris în Registrul A.S.F. cu numărul CSC09FIAR/120003 din data de 08.08.2019. Obiectivul Fondului vizează creșterea pe termen lung a capitalului investit prin plasamente în instrumente de datorie de tipul obligațiunilor high yield (non-investment grade sau junk).

FIA Alpha Invest este înscris în Registrul A.S.F. cu numărul CSC09FIAR/120002 din data de 08.08.2019. Obiectivul urmărit de Fond este creșterea pe termen lung a capitalului investit prin plasamente în acțiuni cotate la bursă cu perspective favorabile de dezvoltare.

Informatiile referitoare la segmentele raportabile se prezinta astfel:

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate simplificate IFRS

6. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Informatii privind segmentele raportabile

	Iunie-20					Iunie-19				
	Total, din care: Σ	Administrare fonduri (1)	Intermediere (2)	Tranzactionare (3)	Nerepartizat	Total, din care: Σ	Administrare fonduri (1)	Intermedi ere(2)	Tranzactionare (3)	Nerepartizat
Venituri din comisioane si activitati conexe	5.317.070	1.676.261	3.640.809	-	-	2.700.498	1.430.607	1.268.675	-	-
Venituri din inchirieri	14.340	-	-	14.340	-	0	-	-	-	0
Castiguri nete financiare din tranzactii	(7.265.613)	-	-	(7.265.613)	-	11.053.864	-	10.928	11.042.936	-
Venituri financiare din dividende	310.573	-	-	310.573	-	306.134	-	17.578	888.556	-
Venituri din dobanzi	988.514	-	-	988.514	-	1.216	-	-	-	1.216
Venituri din distributie UF	887.873	-	361.001	215.000	-	919.003	-	315.423	667.987	-
Alte venituri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pierderi nete financiare	(2.928.554)	-	(660.078)	(1.581.288)	-	(3.253.120)	-	(246.094)	(2.441.673)	(565.353)
Cheltuieli cu personalul si colaboratorii	(470.212)	-	(132.786)	(318.103)	-	(497.464)	-	-	(325.199)	(172.265)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale exclusiv fond comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli nete cu provizioane pt riscuri si cheltuieli	(3.130.109)	(35.899)	(883.141)	(2.099.686)	(111.383)	(2.139.631)	(49.587)	(185.305)	(1.844.458)	(60.280)
Cheltuieli privind prestatii externe, impozite si taxe	(521.293)	-	(148.414)	(355.542)	(17.337)	(22.753)	-	-	-	(22.753)
Alte cheltuieli	(6.797.412)	1.640.362	2.177.390	(10.091.806)	(128.720)	9.066.532	1.381.020	866.998	7.988.148	(569.633)
Total explicitat:	(6.797.412)	1.640.362	661.164	(8.594.480)	(128.720)	9.066.532	1.381.020	866.998	7.988.148	(569.633)
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7 . RECONCILIAREA VENITURILOR, PROFITULUI SAU PIERDERII, ACTIVELOR SI A DATORIILOR SEGMENTELOR RAPORTABILE

Reconciliere

<i>In lei</i>	Iunie-20	Iunie-19
Venituri		
Total venituri aferente segmentelor raportabile	5.317.070	2.699.282
Venituri nerepartizate la segmente	0	0
Eliminarea activitatilor intrerupte	0	0
Venituri consolidate	5.643.320	2.699.282
Contul de rezultate		
Total profit aferent segmentelor raportabile	(6.797.411)	9.066.532
Eliminarea activitatilor intrerupte	-	-
Sume nealocate:	-	-
Pierdere consolidata inainte de impozitare	(6.797.411)	9.066.532
Active		
Total active aferente segmentelor raportabile	178.029.402	134.266.287
Active aferente segmentelor neraportabile	538.664	9.216.578
Fond comercial din consolidare		
Total active	178.568.066	143.482.865
Datorii		
Total datorii aferente segmentelor raportabile	113.971.469	78.988.591
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.802.547	149.249
Datorii privind impozitul amanat	-	-
Datorii aferente segmentelor neraportabile	5.615.694	1.367.977
Total datorii consolidate	122.389.710	80.505.817

Segmentul de intermediere realizeaza venituri din comisoane din urmatoarele produse:

Venituri segment intermediere	30-Iunie-20	30-Iunie-19
Venituri din comisoane pe piata interna	1.644.104	964.247
Venituri din comisoane pe piata externa	1.463.575	268.643
Venituri din activitati conexe	533.393	37.234
Venituri din comisoane si activitati conexe	3.641.071	1.270.124
Venituri din administrare fonduri	1.675.999	1.430.374
Total venituri	5.317.070	2.700.498

8 IMOBILIZARI NECORPORALE

<i>In lei</i>	Licente si programe informatic	Avansuri	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2019	6.079.632	27.820	6.107.452
Achizitii	33.742	-	33.742
Din care prin transfer	-	-	-
Iesiri	(1.692)	-	(1.692)
	6.111.682	27.820	6.139.501

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate simplificate IFRS

Sold la 31 Decembrie 2019			
Sold la 1 ianuarie 2020	6.111.682	27.820	6.139.501
Achizitii	-	-	-
Din care prin transfer	-	-	-
Iesiri	-	-	-
Din care prin transfer	-	-	-
Sold la 30 Iunie 2020	6.111.682	27.820	6.139.501

Amortizare si pierderi din depreciere	Licente si programe informatice	Avansuri	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	3.168.968	-	3.168.968
Amortizarea in cursul anului	663.419	-	663.419
Amortizarea aferenta iesirilor	- 1.692	-	- 1.692
Sold la 31 decembrie 2019	3.830.694	-	3.830.694
Sold la 1 ianuarie 2020	3.830.694	-	3.830.694
Amortizarea in cursul anului	316.470	-	316.470
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
Sold la 30 Iunie 2020	4.147.165	-	4.147.165
Valori contabile			
Sold la 1 ianuarie 2019	2.910.664	27.820	2.938.484
Sold la 31 decembrie 2019	2.280.988	27.820	2.308.808
Sold la 1 ianuarie 2020	2.280.988	27.820	2.308.808
Sold la 30 Iunie 2020	1.964.517	27.820	1.992.336

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 consolidate simplificate 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 01.01.2019	6.036.262	1.638.105	313.567	12.823	8.000.756
Achizitii si modernizari efectuate	-	13.922	-	9.520	23.442
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
- prin casare	-	-	-	-	-
Sold la 31.12.2019	6.036.262	1.652.028	313.567	22.343	8.024.198
Sold la 01.01.2020	6.036.262	1.652.028	313.567	22.343	8.024.198
Achizitii si modernizari efectuate	0	0	32.023	0	32.023
Transferuri la /de la imobilizari in curs	-	-	-	-	0
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-	-	-	0
Reevaluarea imobilizarilor:	-	-	-	-	0
compensarea amortizarii in sold cu activele	-	-	-	-	0
inregistrarea cresterii de valoare	-	-	-	-	0
Transferuri la active detinute pentru vanzare	-	-	-	-	0
Transferuri de la investitii imobiliare	-	-	-	-	0
Iesiri de imobilizari corporale:	-	-	0	0	0
- prin vanzare	-	-	0	0	0
- prin casare	-	-	-	-	0
Sold la 30.06.2020	6.036.262	1.658.328	348.738	22.343	8.065.670

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate simplificate IFRS

In lei	Terenuri si cladiri	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica si alte	Imobilizari in curs de executie	Total
Amortizare si pierderi din depreciere					
Sold la 01.01.2019	196.817	1.353.019	249.839	-	1.799.675
Amortizarea in cursul anului	199.937	84.146	25.640	-	309.723
Pierderi din depreciere, din care:	-	-	-	-	-
- recunoscute la cheltuieli	-	-	-	-	-
- scazute de la alte elemente ale contului de rezultate global	-	-	-	-	-
Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Amortizare aferenta casarilor de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii	-	-	-	-	-
Sold la 31.12.2019	396.754	1.437.165	275.479	-	2.109.398
Sold la 01.01.2020	396.754	1.437.165	275.479	-	2.109.398
Amortizarea in cursul anului	99.968	42.709	16.230	-	158.907
Pierderi din depreciere, din care:	-	-	-	-	-
- recunoscute la cheltuieli	-	-	-	-	-
- scazute de la alte elemente ale contului de rezultate global	-	-	-	-	-
Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Amortizare aferenta casarilor de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii	-	-	-	-	-
Sold la 30.06.2020	496.722	1.479.874	291.709	-	2.268.305
Valori contabile:					
Sold la 1 ianuarie 2019	5.839.444	285.086	63.727	12.823	6.201.082
Sold la 31 decembrie 2019	5.639.508	214.863	38.088	22.343	5.914.802
Sold la 1 ianuarie 2020	5.639.508	214.863	38.088	22.343	5.914.802
Sold la 30 Iunie 2020	5.539.539	178.454	57.030	22.343	5.797.365

9. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La data de 30.06.2020 societatea-mama are in exploatare pentru desfasurarea activitatii sediul central din Cluj Napoca, str. Motilor 119, precum si imobilele detinute in Bucuresti, Suceava ,Iasi unde functioneaza agentile pentru activitatea de intermediere.

Societatea nu detine la data de 30.06.2020 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

In luna decembrie 2017, societatea-mama a contractat o linie de credit in valoare de 5.340.000 lei, si a garantat imprumutul si cu imobilele in exploatare ale societatii. Detaliile legate de aceste garantii se gasesc in nota 22. Linia de credit a fost prelungita in cursul anului 2019 pe inca 12 luni pana la data de 31.12.2020.

10. INVESTITII IMOBILIARE

In lei

	Iunie-20	Decembrie-19
Sold la 1 ianuarie 2020	669.959	918.186
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)	-	-
		(248.227)
Plus valoare cu ocazii reevaluarii	-	-
Minus valoare cu ocazia reevaluarii	-	-
Sold la 30 Iunie 2020	669.959	669.959

Investitiile imobiliare cuprind urmatoarele categorii de active: cladire Cluj-Napoca (Einstein) si teren aferent.

10. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Prezentari privind reevaluarea

Investitiile imobiliare reprezentand cladiri si terenuri au fost reevaluate la data de 31.12.2017. Evaluarea a fost realizata de catre un expert evaluator, societatea Darian DRS SA in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare si a metodologiei de lucru recomandate de catre ANEVAR.

Nu s-au constatat crestere de valoare semnificativa a investitiilor imobiliare pentru activitatea de exploatare in primul semestru al anului 2020.

11. INVESTITII FINANCIARE

In lei

		Iunie-20	Decembrie-19
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere			
	actiuni cotate	8.483.040	18.801.233
	unitati de fond cotate	431.300	566.500
	unitati de fond necotate	8.956.348	9.125.683
	obligatiuni cotate	1.398.246	1.613.030
	obligatiuni necotate	92.436	106.905
	actiuni necotate	15.154.143	9.127.513
Alte instrumente financiare	produse structurate	792.108	2.127.627
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		35.307.621	41.468.491
Total investitii financiare		35.307.621	41.468.491

11. INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Titlurile cotate: actiuni, obligatiuni si unitati de fond sunt evaluate la cursul la 30.06.2020 publicat de Bursa de Valori Bucuresti.

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

Instrumentele financiare tranzactionate pe pietele internationale sunt de tipul contractelor futures, a optiunilor si a contractelor pe diferenta (CFD-uri) si sunt utilizate in scop speculativ si hedging pentru operatiunile de formator de piata. Acestea sunt evaluate la cota la data de 30.06.2020

Categoria „ unitati de fond necotate” cuprinde unități de fond deținute la fonduri de investiții FDI Certinvest Obligatiuni, Fdi Transilvania, Fdi SanoGlobinvest. Aceste detineri au fost reclasificate de la active financiare disponibile pentru vanzare la active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere ca urmare a adoptarii IFRS 9.

12. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE

In lei

	Iunie-20	Decembrie-19
Credite in marja - valoare bruta	2.884.393	4.067.830
Imprumuturi acordate partilor afiliate	6.580.885	10.586.435
Dobanzi aferente imprumuturilor acordate	282.456	403.722
Creante majorare capital social parti afiliate in curs de inregistrare	500.000	500.000
Depreciere imprumuturi parti afiliate	(2.983.503)	(3.446.502)
Credite si avansuri acordate - valoare neta	7.264.232	12.111.485

Imprumuturi acordate reprezinta imprumuturile pe care Sai Broker SA le-a acordat Firebyte Games SA GoCab Software SA.

La data de 03.01.2020 SAI Broker SA a incheiat cu Firebyte Games SA un act additional de prelungire a unui contract de imprumut in suma de 54.095 lei acordat in 2019. Totodata, în data de 30.01.2020 a incheiat un nou contract de imprumut in valoare de 50.000 lei cu scadenta 31 dec 2020.

Pentru imprumuturile scadente la data de 30.06.2019, in suma de 285.253 lei, s-a luat decizia convertirii acestora in actiuni Firebyte Games SA, operatiune care se afla in faza de autorizare la ORC. Pentru imprumutul scadent la 31 dec 2019, în valoare de 50.000 lei, pentru determinarea valorii juste conducerea societatii a efectuat o analiza privind recuperabilitatea creante

12. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE (continuare)

Pentru imprumutul acordat societatii FireByte SA, conducerea BRK Financial Group bazandu-ne pe politica contabila descrisa in prezentele situatii financiare considera ca acest imprumut se afla in stadiul 2 de default, astfel ca a t fost luata in considerare o depreciere de 25 % din valoarea totala a imprumutului in suma absoluta de 80.252 lei pentru determinarea valorii juste.

Societatea a mentinut serviciul oferit clientilor de a efectua tranzactii in marja. Soldul creditor in marja acordate clientilor la 30.06.2020 a fost de 2.884.393 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 30 Iunie 2020.

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 Iunie 2020	Valoarea paricipatie Decembrie 2019	Procent detinere in 2019	Valoarea paricipatiei 2019
Sai Broker	99,98%	6.070.389	99,98%	6.070.389
Romlogic Technology	84,00%	7.549.009	37,52%	2.139.479
Firebyte	70,93%	50.233	70,93%	50.233
Total		13.669.631	-	8.260.101

Grupul detine control asupra societatii SAI Broker SA (99,98%), si are o influenta semnificativa in societatea Firebyte (70.93%) si Romlogic Technology in procent de 84 %.

In primul semestru al anului 2020 s-au inregistrat dividende de la societatile asociate în valoare de 1.500.000 de lei.

13. INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE (continuare)

In primul semestru a anului 2020, 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 835 -venituri din comisioane distributie si intermediere in valoare de 964 lei - venituri din chirii in suma de 17.100 lei -venituri din dividende aferente participatiei in suma de 1.500.000 lei
Romlogic Technology SA	Procent detinere 84%		-venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 236.440 lei -conversie imprumuturi in capital social in suma de 5.005.550 -Acordare imprumut 500.000 lei
Firebyte Games SA	Procent detinere 70,93%	Dezvoltarea jocuri pentru device-rui	-Acordarea unui imprumut in valoare de 500.000 lei -venituri din dobanzi 14.340 lei -

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate simplificate IFRS

mobile

venituri din chirii 14.918 lei

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

La data de 30.06.2020 si 30.06.2019 soldurile creantelor societatii din relatiile cu partile afiliate au fost urmatoarele:

<i>In lei</i>	Iunie-20	Iunie-19
SAI Broker	2.850	52.834
Facos SA Suceava	-	863.427
Firebyte Games SA	1.340.519	336.568
Gocab Software	950.000	-
Romlogic Technology SA	2.038.254	5.531.357
Total	4.331.623	6.784.186

14. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE

<i>In lei</i>	Iunie-20	Dec-19
Sold la 1 ianuarie	303.389	544.721
Transferuri la imobilizari corporale in cursul anului	-	-
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-
Intrari in cursul anului (schimb de active)	-	-
Cedari	(303.389)	(241.332)
Plus valoare cu ocazii reevaluarii	-	-
Minus valoare cu ocazia reevaluarii	-	-
Sold la 30 Iunie 2020	-	303.389

Activele imobilizate detinute pentru vanzare aflate in sold la data de 31.12.2019 au fost vandute in primul semestru din anul 2020 marcandu-se o pierdere de 88.389 lei. Imobilul vandut reprezenta spatiul detinut in localitatea Alba Iulia.

Linia de credit contractata de grup in decembrie a fost diminuata cu valoarea garantiei reprezentand valoarea apartamentului instrainat.

15. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE

<i>In lei</i>	Iunie-20	Dec-19
Creante comerciale	293.703	454.010
Creante fata de bugetul statului	-	-
Creante nete fata de debitori	294.357	49.302
	28.698	26.847
	265.659	22.456
Alti debitori	595.704	561.796
Total creante comerciale si alte creante	1.183.765	1.065.108

15. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE (continuare)

Debitorii din tranzactionarea instrumentelor financiare ale societatii provin din tranzactii incheiate in luna iunie 2020 care au ca si data de decontare primele doua zile din iulie 2020.

Similar, *debitorii din instrumente financiare decontate de clienti* provin din tranzactii incheiate in luna iunie 2020 care au ca si data de decontare primele doua zile a le lunii iulie 2020.

Pentru activitatea de administrare, Sai Broker SA percepe un comision de administrare prevazut in Prospectul de emisiune respectiv in Reglementarile interne ale fondurilor administrate de catre Sai Broker SA. Comisionul de administrare se incaseaza lunar pana in data de 10 ale lunii urmatoare inregistrarii acestuia. Creantele comerciale existente in sold provin de la comisionul de administrare aferent lunii iunie 2020 si a fost incasat in luna iulie 2020.

Aceste creante sunt evaluate la cost amortizat, sunt incadrate pe nivelul 1 si nu necesita o testare pentru depreciere intrucat riscul de neincasare tinde catre zero.

In lei

	Iunie-20	Dec-19
Debitori din tranzactionarea instrumntelor financiare ale Societatii	3.531.006	2.263.845
Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti	71.522.239	22.684.163
Alte active financiare	75.053.245	24.948.008

Expunerea entitatii la riscul de credit si riscul valutar, precum si pierderile din deprecieri aferente creantelor comerciale sunt prezentate , mai jos.

Soldurile brute si deprecierea debitorilor sunt urmatoarele:

In lei

	Iunie-20	Dec-19
Debitori fosti angajati si terti, Stadiul 3	1.937.891	1.902.048
Depreciere debitori fosti angajati si terti	(1.874.425)	(1.879.592)
Debitori fosti angajati si terti - valoarea neta	63.466	22.456

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

In lei

	Iunie-20	Dec-19
Sold la 1 ianuarie	1.879.592	1.888.714
Provizioane suplimentare	-	-
Anulare provizioane	(5.167)	(9.122)
Sold la 31 decembrie	1.874.425	1.879.592

In primul semestru al anului 2020 s-au reluat la venituri ajustari aferente unor recuperari de creante in valoare de 5.167 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:

<i>In lei</i>	Iunie-20	Iunie-19
Pierdere perioada	(6.797.412)	9.066.795
Cheltuala totala cu impozitul pe profit	-	-
Pierdere perioada inainte de impozitare (inclusiv aferent activitatilor intrerupte)	(6.797.412)	9.066.795
Cota de impozit pe profit	16%	16%

16. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Mai exista creante privind impozitul amanat nerecunoscute aferente instrumentelor financiare pentru care deprecierea de valoare nu a fost deductibila in cursul anului 2010.

Datorii privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute

	Iunie-20	Dec-19
Diferente din reevaluare mijloace fixe	3.524.052	3.524.052
	3.524.052	3.524.052
Cota de impozitare	16%	16%
Creante privind impozitul amanat nerecunoscute	563.848	563.848

Creante si datorii privind impozitul pe profit amanat recunoscute

Societatea are de recuperat o pierdere fiscala cumulata de 28.007 mii lei. Pierderile fiscale se pot recupera intr-o perioada de 7 ani. Nu se poate astepta, deocamdata, ca diferentele deductibile sa acopere pierderea fiscala. Ca urmare, nu s-au recunoscut creante si datorii privind impozitul amanat.

17. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

<i>In lei</i>	Iunie-20	Dec-19
Cont in numerar aferent clientilor	42.628.002	53.626.771
Numerar si echivalente de numerar	8.671.481	1.240.115
Sold la 30 iunie 2020	51.299.482	54.866.885

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.

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

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 2019	54.039.987	54.039.987	0,16
La 31 decembrie 2019	54.039.987	54.039.987	0,16
La 1 ianuarie 2020	54.039.987	54.039.987	0,16
La 30 Iunie 2020	54.039.987	54.039.987	0,16

18. CAPITAL SI REZERVE (continuare)

In primul semestru din anul 2020 nu au existat modificari ale capitalului social si nici a numarului de actiuni emise.

Actiunile proprii detinute de societate la 30 Iunie 2020 sunt in numar de 319.967 actiuni.

<i>In lei</i>	Iunie-20	Dec-19
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>	Iunie-20	Dec-19
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale	3.524.052	3.524.052
Rezerve legale si statutare	4.995.526	4.995.526
Rezerve de valoare justa	-	3.623.734
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	11.268.338	11.268.338

Diferente din reevaluare

Diferentele din reevaluare nu au inregistrat modificari in cursul primului semestru a anului 2020.

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. Aceasta reprezinta o facilitate fiscala.

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 cursul primului semestru al anului 2020 nu s-au acordat dividende actionarilor.

20. REZULTATUL REPORTAT

<i>In lei</i>	Iunie-20	Dec-19
Profitul reportat din trecerea la IFRS	2.713.367	2.713.367
Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS 9	3.392.306	-
Rezultat reportat IAS 29	(6.880.234)	(6.880.234)
Rezultat reportat din reciclarea rezultatelor curente ale perioadelor precedente	(4.173.239)	(11.918.587)
Rezultatul curent	(6.424.942)	7.745.366
Total rezultat reportat	(11.372.742)	(4.947.786)

Rezultat reportat prin trecerea la IFRS

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

Rezultat reportat IAS 29

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

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

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

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

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

* Incorporare rezerve din reevaluare in anul 2011.

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

21. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

In lei

	Iunie-20	Dec-19
Datorii comerciale	615.085	460.915
Datorii catre angajati	258.069	293.676
Datorii cu bugetul statului	226.127	178.253
Creditori diversi rezultati din tranzactiile house	1.457.645	872.784
Creditori diversi rezultati din tranzactiile clientilor	1.211.846	10.237.065
Creditori diversi rezultati din produse structurate	1.582.819	434.650
Dividende de plata	860	-
Total datorii comerciale si alte datorii	5.352.451	12.477.343

21. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

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.

22. IMPRUMUTURI

Situatia imprumuturilor contractate de Societate se prezinta astfel:

In lei

	Iunie-20	Dec-19
Datorii pe termen lung		
Datorii privind leasingul financiar	-	-
	-	-
Datorii pe termen scurt		
Linii de credit garantate	1.414.413	4.187.543
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	13.813	28.639
Total datorii pe termen scurt	1.428.226	4.216.182

In cursul primului semestru al anului 2020 nu au fost contractate noi contracte de leasing, iar linia de credit prelungita pe 12 luni la inceputul lunii decembrie 2019. 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
5	Imobil Cluj - Einstein	investitii imobiliare	170.100	781.916
Total			1.439.200	6.615.715

22.DATORII (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>	Iunie-20	Dec-19
Sume datorate clientilor		
Clienti creditori din tranzactii pe piata interna	42.952.019	50.328.348
Clienti creditori din tranzactii pe piete externe	69.821.568	10.616.746
Clienti creditori din servicii corporate	152.508	-
	112.926.096	60.945.094

23. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

<i>In lei</i>	Iunie-20	Dec-19
Provizioane		
Sold la 1 ianuarie	149.249	450.182
Anulate in cursul perioadei	-	300.933
Constituite in cursul perioadei	-	-
Sold la 30 iunie	149.249	149.249

In cursul primului semestru al anului 2020 nu au fost reluate la venituri provizioane din litigii.

24. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

Exista pe rol litigii la care probabilitatea de a produce iesiri de numerar este redusa sau nu se poate aproxima suma datoriei si pentru care nu s-au constituit provizioane.

25. VENITURI DIN EXPLOATARE

<i>In lei</i>	Activitati continue Iunie-20	Activitati continue Iunie-19	Activitati intrerupte		Iunie-20	Total Iunie-19
			Iunie-20	Iunie-19		
Venituri din comisioane pe piata interna	1.644.104	964.247	-	-	1.644.104	964.247
Venituri din comisioane pe piata externa	1.463.575	268.643	-	-	1.463.575	268.643
Venituri din activitati conexe	533.393	37.234	-	-	533.393	37.234
Venituri din intermediere asigurari	1.675.999	1.430.374	-	-	1.675.999	1.430.374
Venituri din administrazione fonduri	1.644.104	964.247	-	-	1.644.104	964.247
Subtotal venituri din comisioane si activitati conexe	5.317.070	2.700.498	-	-	5.317.070	2.700.498
Venituri din inchirierea activelor imobilizate	31.440	5.681	-	-	31.440	5.681
Alte venituri din exploatare	272.612	517.698	-	-	272.612	517.698
	5.621.122		-	-		

Total venituri	3.223.877	5.621.122	3.223.877
-----------------------	------------------	------------------	------------------

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 comisiunelor incasate pentru operatiunile derulate de catre Societate a cuprins si comisioane aferente operatiunilor pe piete externe, asa cum este prezentat mai sus.

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

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

26. ALTE VENITURI

Incepand cu luna iulie a anului 2018 societatea a ales sa perceapa un comision suplimentar pentru conturile clientilor care nu au avut rulaj in ultimele 3 luni. Aceste sume se regasesc la pozitia Alte venituri din exploatare din tabelul prezentat mai sus.

27. CHELTUIELI CU PERSONALUL

<i>In lei</i>	Iunie-20	Iunie-19
Cheltuieli cu personalul si colaboratori	(1.995.983)	(2.215.251)
Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale obligatorii	(725.160)	(949.722)
Participarea la profit a personalului	-	-
Cheltuieli cu indemnizatii membri CA	(207.411)	(84.749)
Participarea la profit a membrilor CA	-	-
Total cheltuieli cu salariile in contul de rezultat global	(2.928.554)	(3.249.722)

Remuneratia directorilor generali este stabilita prin Hotararea Consiliului de Administratie al Societatii.

In cursul primului semestru al anului 2020 conducerea societatii a fost asigurata de catre director general in persoana D-nei Monica Ivan si de catre Director general adjunct in persoana dl-ului Razvan Rat.

28. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

Alte cheltuieli operationale includ cheltuieli cu materii prime si materiale, cheltuieli cu energia si apa si cheltuieli cu impozite si taxe :

<i>In lei</i>	Iunie-20	Iunie-19
Cheltuieli cu materii prime, materiale	(104.565)	(64.102)
Cheltuieli cu energia si apa	(79.982)	(75.264)
Cheltuieli cu impozite si taxe	(117.670)	(116.781)
Total	(302.218)	(256.147)

29. ALTE CHELTUIELI

<i>In lei</i>	Iunie-20	Iunie-19
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi, penalitati	(5.382)	(1.673)
Cheltuieli cu donatii acordate	-	-

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate simplificate IFRS

Alte cheltuieli de exploatare	(23.711)	(5.116)
Total	(29.093)	(6.789)

In cadrul *Cheltuielilor cu despagubiri si amenzi* in cursul anului 2020 a fost inregistrata o suma nesemnificativa in valoare de 5.382 lei.

30. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

in lei	Iunie-20	Iunie-19
Castiguri/Pierderi nete din tranzactionarea activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(7.890.603)	7.655.007
Castiguri/Pierderi nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(1.145.298)	2.309.121
Casiguri nete din tranzactionarea certificatelor Turbo	1.758.564	363.558
Venituri din dividende:	1.808.844	888.556
Aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-
Aferente activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.808.844	888.556
Total venituri din tranzactionare	(5.468.492)	11.216.241
Modificari totale nete in valoarea justa a activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, din care:	-	-
Venituri din dobanzi aferente depozitelor	565.250	316.841
Venituri din dobanzi aferente contractelor in marja si contracte imprumut	423.140	362.490
Venituri din dobanzi/cupoane aferente detinerii de obligatiuni	124	332.935
Castigul net din diferente de curs valutar	-	-
Alte venituri financiare nete	-	-
Total venituri financiare	(4.479.979)	12.228.508
Pierderi din tranzactii cu produse derivate - pietele internationale	-	-
Total cheltuieli din tranzactionare	-	-
Cheltuieli din pierderi definitive de valoare a titlurilor disponibile pentru vanzare	-	-
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile financiare evaluate la cost amortizat	(171.509)	(151.135)
Total cheltuieli financiare	(171.509)	(151.135)
Rezultat financiar net recunoscut in contul de profit sau pierdere	(4.651.487)	12.077.373
Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global		
<i>In lei</i>		
Detaliate pe pagina urmatoare	-	-
Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global		
<i>in lei</i>		
Modificarea neta in valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferata in contul de profit sau pierdere	-	-
aferenta titlurilor in sold la sfarsitul perioadei	-	-
Venituri financiare recunoscute la alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare	-	-

30. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE (continuare)

Ca urmare a adoptării IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018 grupul a modificat politica sa contabilă, clasificând toate participațiile din portofoliu la valoarea justă prin profit și pierdere, drept urmare, în 2018, toate modificările de valoare justă au fost înregistrate în contul de profit sau pierdere. Înainte de 1 ianuarie 2018, doar instrumentele financiare deținute în vederea tranzacționării, precum și participațiile în filiale și entități asociate, erau clasificate și evaluate precum active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, restul participațiilor erau clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare și evaluate la valoare justă prin alte elemente ale capitalurilor proprii. Câștigurile/(Pierderile) nete nerealizate din evaluarea participațiilor la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la 30 Iunie 2020 au fost generate în principal de modificarea netă a valorii juste a instrumentelor financiare care fac parte în portofoliul de tranzacționare pentru care Societatea a analizat oportunitățile de vânzare.

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

Veniturile din dividende se înregistrează în contul de profit sau pierdere la valoare netă.

<i>In lei</i>	Iunie-20	Iunie-19
TOTAL	1.808.844	888.556

31. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea cotei de impozitare efective

<i>In lei</i>	Iunie- 2020	Iunie- 2019
Profitul perioadei	(6.797.412)	9.066.795
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit	0	0
Profit inainte de impozitare (inclusiv aferent activitatilor intrerupte)	(6.797.412)	9.066.795
Cota de impozit pe profit	16%	16%
Impozitul pe profit calculat aplicand cota de impozit la profitul contabil	(1.027.991)	1.304.483
Influenta cheltuielilor nedeductibile	313.880	543.255
Influenta veniturilor neimpozabile	(678.924)	(260.493)
Influenta cheltuielilor rezultate din retratarea pe IFRS neconsiderate la calculul impozitului pe profit	-	-
Pierderi fiscale cumulate	8.706.464	18.892.944
Influenta pierderilor fiscale ale perioadelor precedente	(1.393.034)	(3.022.871)
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit calculata conform cotei de impozitare	5.920.395	17.457.318
Cheltuiala cu impozitul pe profit neinregistrata pentru sume negative	(5.920.395)	(17.457.318)
Cheltuiala finala cu impozitul pe profit	-	-
Cota de impozit pe profit finala	-	-

32. REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 30 Iunie 2020 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 30 Iunie 2020 numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie era acelasi, de 337.749.919 actiuni.

Profitul atribuibil actionarilor ordinari

		Iunie-20	Iunie-19
Profit atribuibil:			
Actionarilor Societatii		(6.796.052)	9.064.982
Intereselor fara control		(1.359)	1.813
Profitul perioadei		(6.797.412)	9.066.795
Total rezultat global atribuibil:			
Actionarilor Societatii		(6.796.052)	9.064.982
Intereselor fara control		(1.359)	1.813
Total rezultat global aferent perioadei		(6.797.412)	9.066.795
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	24	(0,0201)	0,0268
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	24	(0,0201)	0,0268
Activitati continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei)		(0,0201)	0,0268
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		(0,0201)	0,0268

32. REZULTATUL PE ACTIUNE (continuare)

Rezultatul prezentat este dupa calculul impozitului pe profit.

	Iunie- 2020	Iunie- 2019
Pierdere atribuabila:		
Actionarilor Societatii	(6.796.052)	9.064.982
Intereselor fara control	(1.359)	1.813
Pierdere perioadai	(6.797.412)	9.066.795
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(6.796.052)	9.064.982
Intereselor fara control	(1.359)	1.813
Total rezultat global aferent perioadei	(6.797.412)	9.066.795
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0,0201)	0,0268
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0,0201)	0,0268
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0,0201)	0,0268
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0,0201)	0,0268

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	2020	2019	2018	2017	2016
Numar de actiuni	337.749.919	337.749.919	337.749.919	337.749.919	337.749.919

33. IERARHIA VALORILOR JUSTE

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

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

33. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

in lei	Nivel 1 A	Nivel 2 A	Nivel 3a	
30 iunie 2020	Nivel 1 B	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	12.454.086	9.869.048	20.248.698	42.571.832
Actiuni cotate	9.256.040	5.297.389	-	14.553.429
Unitati de fond cotate	431.300	-	-	431.300
Unitati de fond necotate	1.368.500	4.571.659	3.016.188	8.956.347
Obligatiuni cotate	1.398.246	-	-	1.398.246
Obligatiuni necotate	-	-	92.436	92.436
Actiuni necotate	-	-	9.083.754	9.083.754
Produse structurate	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate	-	-	8.056.320	8.056.320
Instrumente financiare derivate, de natura activelor financiare	-	-	-	-
Alte instrumente financiare	-	-	-	-
TOTAL	12.454.086	9.869.048	20.248.698	42.571.832

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

in lei 31 decembrie 2019	Nivel 1 A Nivel 1 B	Nivel 2 A Nivel 2	Nivel 3a Nivel 3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	24.031.342	10.869.391	18.679.243	53.579.976
Actiuni cotate	18.751.086	6.120.536	-	24.871.622
Unitati de fond cotate	566.500	-	-	566.500
Unitati de fond necotate	1.346.552	4.748.855	3.030.276	9.125.683
Obligatiuni cotate	1.613.030	-	-	1.613.030
Obligatiuni necotate	-	-	106.905	106.905
Actiuni necotate	-	-	3.057.124	3.057.124
Produce structurate	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate	-	-	12.484.938	12.484.938
Instrumente financiare derivate, de natura activelor financiare	0	-	-	0
Alte instrumente financiare	1.754.174	-	-	1.754.174
TOTAL	24.031.342	10.869.391	18.679.243	53.579.976

33. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă modificarea valorii contabile a participațiilor clasificate în cadrul nivelului 3 al ierarhiei valorii juste în iunie 2020 și 2019:

Modificarea valorii juste de nivel 3

in lei

	Iunie_20	Dec_2019
La 1 ianuarie	23.834.175	16.479.090
Castig/pierdere totala recunoscuta in contul de profit si pierdere	468.372	3.205.416
Castig/pierdere totala recunoscut in alta elemente ale rezultatului global		-
Achizitii in cursul perioadei(*)		30.000
Vanzari in cursul perioadei(**)	4.053.849	(2.984.054)
Transferuri in nivelul 3 din ierarhia valorii juste(***)		7.103.723
La 31 decembrie	20.248.698	23.834.175

(*) Reprezinta achizitia unui pachet de actiuni la societatea Firebyte SA

(***) In nivelul 3 al ierarhiei valorii juste au fost incadrate si Creditele acordate partilor afiliate si clientilor care au imprumuturi in marja, valoarea acestora la 30.06.2020 era de 7.264.232 lei.

33. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Metodele de evaluare pentru activele financiare de nivel 3 sunt prezentate mai jos :

Nr. crt.	Active financiare	Valoarea justa la 30 Iunie 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	6.105.300	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	539.393	Abordarea prin cost - metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora:	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitaluri proprii. Cu cât Prețul/Valoarea contabilă rezultată este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mica.
4	Participatii minoritare necotate	7.785.508	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 10,50% Discountul pentru lipsă de control: 10% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare
5	Obligatiuni necotate	6.138	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	7.264.232	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate		
7	Unitati de fond necotate-Smart Money	2.601.976	Abordarea prin cost - metoda activului net ajustat		
Total		20.248.698			

33. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Nr. crt.	Active financiare	Valoarea justa la 31 decembrie 2019 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	6.105.300	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	539.393	Abordarea prin cost - metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora:	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitaluri proprii. Cu cât Prețul/Valoarea contabilă rezultată este mai mică, cu atât valoarea justă este mai mică.
4	Participatii minoritare necotate	2.375.978	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 10,50% Discountul pentru lipsă de control: 10% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare
5	Obligatiuni necotate	6.138	Abordarea prin cost amortizat-estimate de valoare justa.	Rata de actualizare(IRR) a cash-flow-urilor anuale: 8,23%	Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mică, cu atât valoarea justă este mai mare
6	Credite si avansuri acordate	12.111.428	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate		
7	Unitati de fond necotate-Smart Money	2.716.064	Abordarea prin cost - metoda activului net ajustat		
Total		23.854.302			

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.

34. 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 Administrație și 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.

Director General
Monica Ivan

Director Economic
Sandu Pali



+(40) 0364 401 709

office@brk.ro
www.brk.ro

BRK Financial Group
Calea Moșilor 119, Cluj-Napoca, România



Raportul administratorilor

Cuprins

Evenimentele importante care au avut loc in primele 6 luni ale exercitiului financiar sunt urmatoarele, in ordine calendaristica:.....	3
Evenimente ulterioare perioadei de raportare, enumerate cronologic.....	4
Situatia economico financiara:	5
Prezentarea si analiza tenditelor	6
Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea emitentului.....	7

Evenimentele importante care au avut loc in primele 6 luni ale exercitiului financiar sunt urmatoarele, in ordine calendaristica:

- 14 ianuarie 2020 - Societatea publică calendarul de comunicare financiară pentru anul 2020
- 21 ianuarie 2020 – BRK Financial Group realizează conversia în acțiuni a împrumuturilor și a dobânzilor calculate la zi acordate Romlogic Technology S.A., în urma căreia societatea dobândește un număr de 540.953 acțiuni emise de către Romlogic Technology S.A., având valoarea nominală de 10 lei/acțiune
- 27 ianuarie 2020 – Consiliul de Administrație aprobă prospectul anual de bază în legătura cu programul de emisiune produse structurate.
- 31 ianuarie 2020 - BRK Financial Group SA informează cu privire la faptul că a fost publicată pe portalul instanțelor de judecată sentința exprimată în dosarul nr. 1034/90/2014/a13 de către Curtea de Apel Pitești.
- 31 ianuarie 2020 – Societatea publică raportul întocmit de către auditorul financiar JPA Audit & Consultanța SRL.
- 10 februarie 2020 - BRK Financial Group SA încheie un contract de furnizare cotații market making pentru acțiunile emitentului Medlife SA.
- 12 februarie 2020 - BRK Financial Group SA încheie un contract de furnizare cotații market making pentru acțiunile emitentului Teraplast SA.
- 27 februarie 2020 – BRK Financial Group SA informează asupra disponibilității Raportului Anual Preliminar la 31 decembrie 2019.
- 28 februarie 2020 – Societatea publică rezultatele financiare preliminare la 31 decembrie 2019.
- 2 martie 2020 – BRK Financial Group încheie un contract de împrumut cu S.C. Firebyte Games SA, în suma de 500.000 lei cu o dobândă de 9%/an, având termen de restituire 30 noiembrie 2020.
- 10 martie 2020 - BRK Financial Group SA încheie un contract de furnizare cotații market making pentru acțiunile emitentului Nuclearelectrica SA.
- 13 martie 2020 - BRK Financial Group SA informează cu privire la ridicarea sechestrului asigurator instituit de către Ministerul Public – Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție - D.I.I.C.O.T. Structura Centrală în dosarul de urmărire penală cu nr. 394/D/P/2007 la data de 25.09.2015. La data de 13 martie 2020 societatea a fost informată cu privire la ridicarea sechestrului asigurator pentru suma de 4.980.779,61 lei.
- 17 martie 2020 – Societatea informează asupra măsurilor pentru asigurarea continuității activității în contextul COVID-19.
- 20 martie 2020 – Societatea suspendă furnizarea cotațiilor de market maker pentru următoarele instrumente financiare: AAGES (AAG), MedLife (M), TeraPlast (TRP) și Nuclearelectrica (SNN) până la intrarea în normalitate și ridicarea stării de urgență de către Președintele României pe teritoriul național.
- 25 martie 2020 - În contextul combaterii epidemiei de COVID-19, administratorii și managementul executiv al SSIF BRK Financial Group SA înțeleg să renunțe la 12-25% din indemnizații pentru o perioada de 3 luni.

- 26 martie 2020 – A fost convocată AGOA și AGEA pentru data de 27/28 aprilie 2020.
- 30 martie 2020 – Societatea încheie un contract de împrumut cu S.C. Romlogic Technology S.A, în sumă de 315.000 lei cu o dobândă de 10%/an, având termen de restituire 31 martie 2021.
- 13 aprilie 2020 – Societatea informează despre completarea convocării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pentru 27/28 aprilie 2020.
- 13 aprilie 2020 - BRK Financial Group SA informează investitorii cu privire la efectuarea mai multor demersuri legale în vederea diminuării riscurilor posibile. În data de 10.04.2020 Judecătoria Cluj s-a pronunțat în dosarul nr. 6249/211/2020/A1 și a dispus suspendarea provizorie a executării, dispusă în dosarul nr. 1034/90/2014/a13.
- 14 aprilie 2020 – BRK Financial Group SA recomandă acționarilor săi să folosească mijloacele electronice la distanță, inclusiv votarea prin corespondență, cu privire la Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) și, respectiv, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) convocate pentru data de 27/28.04.2020.
- 27 aprilie 2020 – Desfășurarea AGOA și AGEA
- 27 aprilie 2020 – Publicarea hotărârilor AGOA și AGEA desfășurate în data de 27 aprilie 2020.
- 27 aprilie 2020 – SSIF BRK Financial Group a publicat Raportul anual pentru 2019
- 29 aprilie 2020 - BRK Financial Group încheie un act adițional la contractul de credit cu Libra Internet Bank SA. Urmare a rambursării sumei de 2.914.445 lei, valoarea creditului este de 3.927.327 lei iar celelalte elemente ale contractului de credit rămânând neschimbate.
- 14 mai 2020 - Societatea informează asupra disponibilității raportului financiar trimestrial la 31 martie 2020.
- 15 mai 2020 - BRK Financial Group SA publică raportul financiar trimestrial la 31 martie 2020
- 21 mai 2020 - BRK Financial Group informează investitorii cu privire la aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, în data de 20 mai 2020, a Prospectului de bază în legătură cu Programul de Emisiune de Produse Structurate și emiterea Certificatului care atestă aprobarea Prospectului de bază în vederea notificării acestuia către autoritățile competente din Austria, Ungaria și Polonia.

Evenimente ulterioare perioadei de raportare, enumerate cronologic

- 28 iulie 2020 - BRK Financial Group încheie un contract de împrumut cu S.C. Firebyte Games SA, în suma de 480.000 lei cu o dobândă de 9%/an, având termen de restituire 30 iunie 2021.
- 31 iulie 2020 - BRK Financial Group S.A. publică raportul întocmit de către auditorul financiar JPA Audit & Consultanta SRL privind analiza tranzacțiilor raportate conform Art. 82 din Legea nr. 24/2017.
- 13 august 2020 - Societatea informează asupra disponibilității raportului financiar semestrial la 30 iunie 2020
- 07 septembrie 2020 – Dobandire actiuni Romlogic SA: 455.521 aciuni cu o valoare nominala de 10 lei pe actiune
- 02 octombrie 2020 – Autorizarea domnului Rober-Iulian Danila si domnului Gabriel Goia de catre ASF in vederea modificarii consiliului de administratie

- 13 noiembrie 2020 – publicarea raportului pentru T3 2020
- 23 noiembrie 2020 – Imprumut catre GoCab Software in valoare de 200.000 lei.

In primele 6 luni ale anului, au avut loc 3 tranzactii dintre partile afiliate, si anume, un imprumut in valoare de 500.000 lei acordat societatii RomLogic SA, un imprumut acordat societatii FireByte Games de 980.000 lei si un imprumut acordat societatii GoCab Software in valoare de 650.000 lei. Mai mult de atat, tabelul de mai jos reprezinta alte tranzactii intre partile afiliate in aceasta perioada. Mentionam ca, tranzactiile dintre partile afiliate au fost facute la valoarea de piata.

Denumire	Tranzactie
SAI Broker SA	- Venituri din comisioane de intermediere (835 lei) - Venituri din comisioane de distributie si intermediere (1852 lei) - Venituri din chirii (25.650 lei) - Venituri din dividende aferente (1.5 milioane lei)
Romlogic Technology SA	- Venituri din dobanzi aferente (291.087 lei) - Conversie imprumuturi in capital social (9.56 milioane lei)
Firebyte Games SA	- Venituri din dobanzi (33.835 lei) - Veniuri din chirii (21.510 lei)
GoCab	- Venituri din dobanzi (64.516 lei)

Situatia economico financiara:

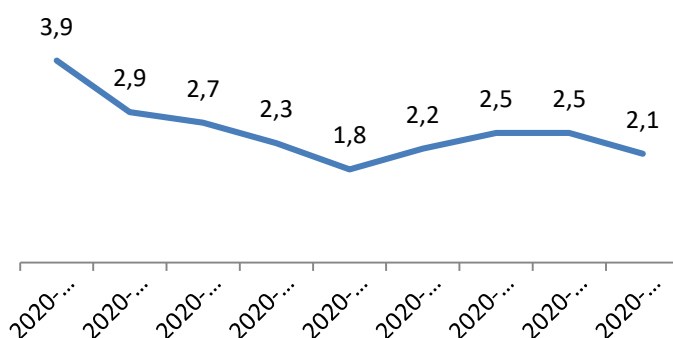
RON	S1 2019	S1 2020	%
Active financiare la valoare justa prin profit si pierdere	29,141,637	37,501,473	29%
Alte active financiare	9,373,258	76,411,817	715%
Cont in banca aferent clientilor	44,593,014	42,628,002	-4%
Numerar si echivalente	11,050,557	8,187,162	-26%
Total active curente	94,944,712	165,757,592	75%
Datorii pe termen lung	50,570	0	-100%
Datorii bancare	0	1,414,413	
	S1 2019	S1 2020	%
Veniuri din comisioane	1,271,107	3,642,609	187%
Venituri din dividende	888,556	1,808,844	104%
Venituri din dobanzi	1,012,266	988,514	-2%
			-
Total venituri din activitati continue	14,027,285	-528,152	104%

	S1 2019	S1 2020	%
Flux de numerar net generat din activitati de finantare	-1,679,822	-2,773,130	65%
Fluxuri de numerar - total	15,138,175	-3,592,542	-124%

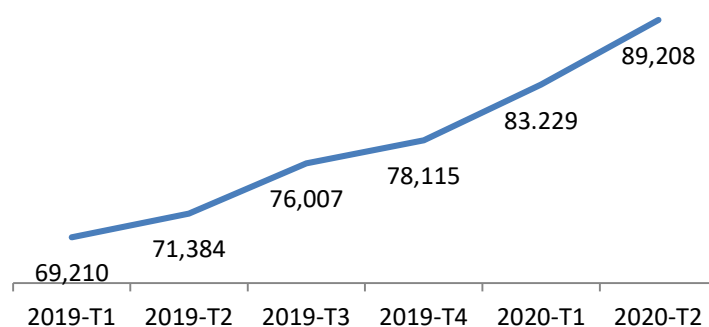
Prezentarea si analiza tendintelor

Factorii care ar putea afecta lichiditatea emitentului sunt reprezentati de aspectele macroeconomice ale Romaniei, si anume categorizarea la un rating sub BBB-, gradul de indatorare al tarii. Pe langa aceste aspect, alti factori care pot afecta lichiditatea sunt potentialele socuri sistmice la nivel de sector financiar, imposibilitatea recuperarii creantelor si diminuarea activitatii pe cele 3 segmente operationale ale companiei.

Evolutia ratei inflatiei in Romania:



Datoria publica a Romaniei (mld EUR)



	S1 2019	S1 2020	%
Cheltuieli cu personalul	2,685,706	2,241,367	17%
Cheltuieli privind prestatile externe	1,821,023	2,738,321	50%
Total cheltuieli	5,351,469	5,896,790	10%

Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea emitentului:

	S1 2019	S1 2020	%
Plata in numerar pentru investitii imobiliare si achizitionari de imobilizari	9,520	36,718	286%



+(40) 0364 401 709

office@brk.ro

www.brk.ro

BRK Financial Group

Calea Motoilor 119, Cluj-Napoca, Romania