

Către

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Bursa de Valori București**RAPORT CURENT**

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

Data raportului: 16 august 2022**Denumirea societății:** SSIF BRK Financial Group S.A.**Sediul social:** Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj**Nr. Tel/fax:** 0364.401.709/0364.401.710**Numărul și data înregistrării la ORC:** J12/3038/1994**Cod fiscal:** 6738423, **Capital social:** 50.614.492,80 lei**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** BVB, categoria premium, simbol BRK**Evenimente importante de raportat: Rezultate financiare semestrul I 2022**

BRK Financial Group SA informează investitorii și publicul larg că raportul financiar semestrial la 30 iunie 2022 va fi disponibil începând cu 16 august a.c., ora 18:00 (ora locală), atât în format fizic, la sediul social al BRK Financial Group SA din Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, cât și în format electronic pe pagina oficială de internet a societății, www.brk.ro, la secțiunea "Relații Investitori/ Rezultate financiare", precum și în linkul de mai jos.

Menționăm faptul că situațiile financiare la data de 30 iunie 2022 nu sunt auditate.

Monica Ivan
Director General

Raportul Administratorilor S1 2022

Situații Financiare Individuale și
Consolidate

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

CUPRINS

| | |
|--|----|
| Date de identificare | 3 |
| Mesajul conducerii..... | 4 |
| Situația individuală a poziției financiare la 30.06.2022..... | 5 |
| Situația individuală a rezultatului global la 30.06.2022..... | 6 |
| Despre BRK | 8 |
| Activitatea în S1 2022 – Evenimente importante | 11 |
| Evenimente importante după încheierea S1 2022 | 11 |
| Dinamica și structura veniturilor totale | 11 |
| Consiliul de Administrație | 14 |
| Auditorul intern | 15 |
| Auditorul extern | 16 |
| Control intern..... | 16 |
| Managementul riscului..... | 16 |
| Transparența și raportarea financiară..... | 18 |
| Calendarul financiar 2022..... | 19 |
| Ațiunea BRK..... | 19 |
| Aționariat | 19 |
| Contextul bursier | 20 |
| Performanța consolidată..... | 21 |
| Situația consolidată | 22 |
| Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei | 24 |
| Declarație privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă..... | 25 |

Date de identificare

| | |
|--------------------------|--|
| Data raportului | 30 Iunie 2022 |
| Denumirea Judiciară | SSIF BRK Financial Group S.A. |
| Domeniul de Activitate | Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare |
| Codul CAEN | 6612 |
| Cod fiscal/CUI | 6738423 |
| Cod Registrul Comerțului | J12/3038/1994 |
| Adresa | Str. Moșilor, Nr. 119, Cluj-Napoca, România |
| Telefon/Fax | 0364 401 709 sau 0364 401 710 |
| Email | office@brk.ro |
| Website | www.brk.ro |
| Valori Mobiliare | 337.429.952 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,15 RON/acțiune |
| Piața reglementată | Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Premium |
| Simbol BVB | BRK |
| ISIN | ROBRKOACNOR0 |
| Auditarea | Situațiile financiare la data de 30 iunie 2022 nu sunt auditate |

Mesajul conducerii



Stimați acționari,

BRK Financial Group publica astăzi rezultatele financiare pentru primul semestru al anului 2022 și continuăm tradiția noastră de a explica în detaliu realizările segmentelor de business. Raportăm **o pierdere de 5.9 milioane lei** (H1/2021 : +15 M RON), compusa din **profitul activității de baza de +921k RON** (H1/2021 : +4.63M RON) și **o pierdere de 6,81M RON**

(H1/2021 : +10,4M RON) aferenta operațiunilor pe contul propriu. Facem mențiunea ca rezultatul operațiunilor pe contul propriu este afectat în cea mai mare măsură de efectul reevaluării (marcarea la piață) pozițiilor din portofoliu (-4,2M RON rezultatul net din reevaluare) cât și a tranzacțiilor închise în pierdere (-1,05M RON), la care se adaugă costurile cu finanțarea și diferențele de curs valutar. Rezultatul administrării contului propriu poate fi privit și prin raportare **la totalul activelor deținute în contul propriu (>100M RON)**.

În ceea ce privește activitatea de baza, privită în ansamblul celor 4 subsegmente, raportăm un rezultat de 921kRON, și **o poziționare foarte bună pe piață**. Astfel în **cele 2 subsegmente de Market Making ne păstrăm poziția de lider de piață** (produse structurate, cota de piață 39%, dublarea rulajelor și creșterea veniturilor cu 28%, iar în ceea ce privește veniturile din serviciile de market making prestate în cadrul unor parteneriate cu emitenții, raportăm venituri triple **și un portofoliu de 16 emitenți** – ceea ce ne plasează ca lider de piață în cadrul acestui segment). În ceea ce privește activitatea de intermediere, cu un volum de 1,12 miliarde de lei, **BRK urca în top 5 al intermediarilor de la BVB** (H1/2021 : locul 6 și un rulaj de 902M RON), iar pe segmentul corporate, în ciuda scăderii cu 90% a veniturilor acestui segment (523k RON în H1/2022 vs 4.65M RON în H1/2021), BRK a rămas competitiv, **intermediind 6 din cele 14 listări care au avut loc în primele 6 luni ale acestui an**, poziționându-se astfel pe primul loc între intermediarii autohtoni din acest punct de vedere.

Vă mulțumim pentru încrederea acordată!

Monica IVAN,

Director General

Situația individuală a poziției financiare la 30.06.2022

| <i>In lei</i> | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Active | | |
| Imobilizări necorporale | 204,852 | 304,263 |
| Imobilizări corporale | 8,937,884 | 9,062,918 |
| Investiții imobiliare | - | - |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 52,081,962 | 42,044,539 |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere | 52,396,353 | 59,659,013 |
| Active financiare la cost amortizat | - | - |
| Credite si avansuri acordate | 4,516,322 | 8,588,612 |
| Creanțe comerciale si alte creanțe | 2,485,163 | 1,390,340 |
| Alte active financiare | 61,470,357 | 63,751,161 |
| Cont in banca aferent clienților | 86,706,785 | 63,316,765 |
| Numerar si echivalente de numerar | 1,222,055 | 881,285 |
| Active clasificate ca deținute pentru vânzare | - | - |
| Total active | 270,021,734 | 248,998,896 |
| Datorii | | |
| Împrumuturi din Obligațiuni | 24,367,854 | 24,303,570 |
| Datorii privind leasingul financiar | 467,595 | 515,978 |
| Provizioane | - | - |
| Total datorii pe termen lung | 24,835,449 | 24,819,548 |
| Dobânzi Obligațiuni | 241,963 | 221,666 |
| Datorii privind impozitul pe profit amânat | 978,691 | 978,691 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | - | 558,690 |
| Dividende de plata | 6,642,694 | - |
| Datorii bancare pe termen scurt | 13,162,287 | 5,041,915 |
| Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar | 146,788 | 161,953 |
| Sume datorate clienților (disponibilitățile clienților) | 132,758,792 | 115,962,249 |
| Datorii comerciale si alte datorii | 15,666,598 | 10,804,516 |
| Provizioane | 618,275 | 1,022,068 |
| Total datorii curente | 170,216,086 | 134,751,748 |
| Total datorii | 195,051,535 | 159,571,296 |
| Capitaluri proprii | | |
| Capital social | 50,614,493 | 54,039,987 |
| Ajustare capital social | 4,071,591 | 4,071,591 |
| Acțiuni proprii | (2,182,446) | (24,047) |
| Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii | 800,000 | - |
| Prime de capital | 5,355 | 5,355 |
| Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | (855,310) | (239,980) |
| Alte rezerve | 13,590,649 | 13,608,320 |
| Total rezerve | 12,735,339 | 13,368,340 |
| Rezultatul curent | (5,896,053) | 22,000,682 |
| Rezultatul reportat | 14,821,920 | (4,034,307) |
| Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății | 74,970,199 | 89,427,600 |
| Total capitaluri proprii si datorii | 270,021,734 | 248,998,896 |

Situația individuală a rezultatului global la 30.06.2022

| | 30.06.2022 | 30.06.2021 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Venituri activitatea de baza | | |
| Activitatea de intermediere | <u>5,423,926</u> | <u>8,948,138</u> |
| Venituri comisioane intermediere | 3,860,173 | 3.655.436 |
| Venituri corporate | 523,593 | 4.653.657 |
| Alte venituri intermediere | 1,040,160 | 639.046 |
| Activitatea de market making | <u>4,827,152</u> | <u>2,715,836</u> |
| Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate | 2,406,922 | 1,876,494 |
| Venituri servicii market making prestate emitentilor | 2,420,230 | 839,342 |
| Alte venituri activitatea de baza | <u>14,301</u> | <u>20,602</u> |
| Total Cheltuieli activitatea de baza din care: | <u>(9,343,519)</u> | <u>(7,045,006)</u> |
| Cheltuieli salariale si beneficii angajati | (4,253,730) | (2,926,303) |
| Cheltuieli comisioane piata si intermediari | (2,086,508) | (1,696,987) |
| Cheltuieli privind prestatii externe | (1,333,215) | (1,109,804) |
| Cheltuieli cu colaboratorii | (143,238) | (242,001) |
| Alte cheltuieli activitatea de baza | (1,025,615) | (555,271) |
| Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale | (501,214) | (514,640) |
| Profit / (pierdere) din activitatea de baza | <u>921,860</u> | <u>4.639.570</u> |
| Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare | <u>(1,054,477)</u> | <u>2,654,796</u> |
| Venituri din dividende | 733,164 | 392,400 |
| Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | 1,549,145 | 3,190,535 |
| Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | (3,336,786) | (928,138) |
| Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | <u>(4,229,782)</u> | <u>6,982,271</u> |
| Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | 5,281,494 | 11,357,597 |
| Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | (9,511,276) | (4,375,327) |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate | <u>(500,000)</u> | <u>(200,000)</u> |
| Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate | - | 300,000 |
| Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate | (500,000) | (500,000) |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar | <u>(1,281,872)</u> | <u>943,651</u> |
| Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni | 149,614 | 198.683 |
| Venituri dobanzi credite marja | 150,567 | 99.914 |
| Venituri dobanzi altele | 33,742 | 13.659 |
| Cheltuieli cu dobanzi | (1,404,342) | (33.339) |
| (Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house | (211,453) | 664.735 |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli | <u>403,794</u> | <u>30,513</u> |
| Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli | - | - |
| Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 403,794 | 7,608 |
| Alte provizioane nete | - | 22,906 |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete | <u>(155,575)</u> | <u>(12,493)</u> |
| Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active | 2,500 | 7,373 |
| Alte cheltuieli operationale | (214,940) | (52,895) |
| Alte venituri operationale | 56,865 | 33,029 |
| Rezultatul activitatilor de exploatare | <u>(5,896,053)</u> | <u>15,038,309</u> |
| Profit inainte de impozitare | (5,896,053) | 15,038,309 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | - | (238,312) |
| Profit din activitati continue | (5,896,053) | 14,799,997 |
| Activitati intrerupte | - | - |
| Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare) | - | - |
| Profitul perioadei | <u>(5,896,053)</u> | <u>14,799,997</u> |

| | | |
|--|--------------------|-------------------|
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) nettransferate in contul de profit sau pierdere | (615,329) | 11,893,062 |
| 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 | (615,329) | 11,893,062 |
| Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei | (6,511,382) | 26,693,059 |
| Profit atribuibil: | (5,896,053) | 14,799,997 |
| Actionarilor Societatii Intereselor fara control | (5,896,053) | 14,799,997 |
| Profitul perioadei | (5,896,053) | 14,799,997 |
| Total rezultat global atribuibil: | | |
| Actionarilor Societatii Intereselor fara control | | |
| Total rezultat global aferent perioadei | (5,896,053) | 14,799,997 |
| Rezultatul pe actiune | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | (0.0175) | 0.0438 |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | (0.0175) | 0.0438 |
| Activitati continue | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | (0.0175) | 0.0438 |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | (0.0175) | 0.0438 |
| 30.06.2022 | | |
| Nr mediu ponderat al actiunilor in sold: | 337.429.952 | 337.749.919 |

Preşedinte CA,
Robert Dănilă

Director General,
Monica Ivan

Director Economic,
Sandu Pali

Despre BRK

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

În anul 2005, BRK Financial Group a devenit prima și, până în prezent, singura societate de servicii de investiții financiare listată la Bursa de Valori București, la categoria Premium. Acțiunile SSIF BRK Financial Group S.A. au fost admise la tranzacționare pe piața principală administrată de Bursa de Valori București la data de 5 februarie 2005 sub simbolul BRK. Acțiunile BRK sunt cotate la categoria premium a Bursei de Valori București și sunt incluse în compoziția indicilor BETPlus, BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-XT-TRN. De asemenea, BRK a emis în august 2021 o primă serie de obligațiuni, în valoare nominală de 25 milioane lei cu scadență în august 2026, iar aceste obligațiuni sunt tranzacționate pe segmentul principal sub simbolul BRK26. Sediul central al societății se află la Cluj-Napoca, în timp ce prezența la nivel național este asigurată prin agențiile din București, Timișoara, Iași și Suceava.

BRK Financial Group S.A. este membru fondator al Bursei de Valori București, Bursei Române de Mărfuri și al Fondului de Compensare a Investitorilor. În anul 2019, BRK Financial Group devine membru fondator al Contrapărții Centrale (CCP.RO Bucharest SA), iar în anul 2021 devine membru al principalelor instituții ale Pieței de Capital din Austria (Wiener Borse, OeKB și CCP).

De asemenea, compania oferă o gamă de servicii specializate emitenților și potențialilor emitenți. În trecut, BRK s-a implicat în listarea la Bursa de Valori București a 11 dintre cele 12 societăți listate inițial la BVB. Pe parcursul timpului, BRK a introdus la tranzacționare un număr semnificativ de companii. Dintre acestea, amintim: ONE United Properties, AROBS Transilvania Software, Antibiotice Iași, Azomureș Târgu-Mureș, Terapia Cluj-Napoca, Artrom Slatina, Astra Vagoane Arad și altele. În timp compania a dobândit o experiență bogată în ceea ce privește operațiunile corporative: servicii de consultanță cu privire la oferte publice primare sau secundare, oferte de cumpărare, de preluare, de delistare, consultanță privind admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, emisiuni și oferte publice de vânzare de obligațiuni, oferte obligatorii de cumpărare, operațiuni de răscumpărare a acțiunilor, divizări de companii etc.

Prezentarea activității de bază a companiei

Activitatea de bază a BRK Financial Group este structurată pe două direcții de afaceri, respectiv segmentul de intermediere și segmentul de administrare a portofoliului propriu. Pe segmentul de administrare a portofoliului propriu, societatea operează tranzacțiile pe contul propriu, operațiuni de market-making și operațiuni cu produse structurate, iar pe segmentul de intermediere, societatea operează tranzacțiile clienților respectiv operațiunile corporate.

Segmentul de intermediere

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

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

- Intermedierea tranzacțiilor de vânzare și cumpărare de valori mobiliare tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB). Pentru acest tip de servicii clienții pot alege să fie asistați de un broker în efectuarea

tranzacțiilor, respectiv pot alege varianta tranzacționării online pe cont propriu. În cadrul acestui segment, BRK oferă clienților și posibilitatea de a tranzacționa în marjă (pe baza unei linii de credit acordate de către societate clientului), acțiuni lichide listate la Bursa de Valori București.

- Intermedierea tranzacțiilor pe piețele internaționale, clienții companiei având acces la peste 100 de piețe externe din Europa, America de Nord și Asia. Gama de instrumente financiare este foarte variată (acțiuni, obligațiuni, produse structurate, ETF-uri, CFD-uri, futures etc.), iar costurile implicate de tranzacționarea pe piețele internaționale prin intermediul BRK Financial Group sunt printre cele mai atractive de pe piață.
- Intermedierea tranzacțiilor cu obligațiuni corporative, municipale și titluri de stat la BVB și OTC, respectiv intermedierea tranzacțiilor cu produse structurate pe segmentul de piață dedicat al Bursei de Valori București.
- Intermedierea tranzacțiilor pe piața internă și cea internațională pentru clienții instituționali.

(B) Servicii specializate pentru emitenți și potențialii emitenți :

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

În prima jumătate a anului 2022, BRK Financial Group a intermediat tranzacții pe segmentul acțiuni în valoare totală de 1,1 miliarde lei la BVB (vs 902M RON în S1 2021, +22%). Ca și poziționare în piață, BRK s-a poziționat pe locul 5 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață fiind de 7,1%.

Tranzacționarea pe piețele internaționale a reprezentat în S1 2022 o sursă importantă de venituri din comisioane, în condițiile unui interes crescut al clienților pentru tranzacții pe piețe internaționale, precum și ca urmare a atragerii unor noi clienți care au accesat acest serviciu.

Segmentul de administrare a portofoliului propriu

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

În cadrul portofoliului propriu regăsim următoarele tipuri de plasamente:

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

Menționăm că operațiunile de emitere de produse structurate precum și furnizarea de lichiditate pe propriile produse structurate este realizată în condiții de acoperire integrală prin operațiuni de hedging pe piața activului suport și ca atare o considerăm de natura activității de bază. Celelalte operațiuni desfășurate în cont propriu (inclusiv operațiunile de market making pe acțiuni obligațiuni autohtone unde nu exista instrumente de acoperire a riscului) nu le includem în ceea ce numim „activitatea de bază”, întrucât sunt expuse și corelate riscului de piață, fiind incluse în activitatea de exploatare și prezentate ca segment separat.

Operațiuni de market-making și furnizare de lichiditate

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

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

În anul 2019, BRK a obținut calitatea de market-maker în cadrul pieței reglementate la vedere din cadrul BVB, semnând un prim contract în cadrul programului Market Makerul Emitentului, prin care un intermediar încheie un contract cu un emitent în vederea susținerii lichidității acestuia. O particularitate importantă a acestui program constă în faptul că market makerul își asumă valori mult îmbunătățite a parametrilor de cotare (volum minim, spread maxim, prezența în piață) în comparație cu activitatea clasică de market making. La 30.06.2022, BRK Financial Group a furnizat servicii de market-making pentru AAGES, AROBS Transilvania Software, Agroland Business System, Antibiotice Iasi, Holde Agri Invest, Impact Developer & Contractor (atât acțiuni cât și obligațiuni), MedLife, Purcari, Romcarbon, TeraPlast, One United Properties Transport Trade Services, Bursa de Valori București, Aquila Part Prod Com, Sphera Franchise Group.

Emisiunea de produse structurate și furnizarea de lichiditate

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

În primul semestrul al anului 2022, BRK Financial Group a înregistrat un rulaj de 433M RON pe segmentul produselor Structurate, dublu față de perioade de referința anterioare (H1/2021: 208M RON) menținându-și statutul de lider de piață în topul celor mai activi intermediari de pe segmentul Structurate de la BVB, cu o cota de 39,1% (fața de 32,2% în primele 6 luni ale anului 2021).

În primele 6 luni ale anului 2022, BRK a emis 27 produse structurate noi, după cum urmează: 14 certificate Turbo Long și Turbo Short cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average, 2 cu activ suport Gold Futures, 10 cu activ suport Contract futures Light Sweet Crude Oil și 1 produs cu activ suport Silver Futures. La data de 30/06/2022, BRK avea admise la tranzacționare un număr total de 35 serii de produse, după cum urmează:

- 6 Turbo Long și 9 Turbo Short cu activ suport Contract futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average
- 2 Turbo Long și 2 Turbo Short cu activ suport Gold Futures
- 2 Turbo Short cu activ suport Silver Futures
- 1 Turbo Long și 1 Turbo Short cu activ suport Copper Futures

- 11 Turbo Long și 1 Turbo Short cu activ suport Contract futures Light Sweet Crude Oil

Activitatea în S1 2022 – Evenimente importante

În data de 25 ianuarie 2022, BRK a inițiat un program de rascumpărare de acțiuni, dimensiunea programului de rascumpărare fiind de 3.377.499, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr.6/26.05.2022. Programul de rascumpărare a fost finalizat în data de 10 martie 2022.

În data de 18 aprilie 2022, BRK a informat asupra semnării unui contract de credit cu CEC Bank, în valoare de 22 milioane lei, prin care și-a refinanțat liniile de credit existente la acel moment (~5.2 M RON) și și-a sporit capitalul de lucru. Facilitatea de credit este garantată cu ipotecă asupra sediului central și a sediilor agențiilor, ipoteca mobilă asupra unor pachete de acțiuni deținute în contul propriu și cesionarea veniturilor din contractele de servicii de market making.

În cadrul AGOA din 26 aprilie 2022, se aproba distribuirea de dividende (0.0211 lei/acțiune) și se aproba implementarea unui program de tip “stock option plan” din acțiunile proprii deținute de Societate, către administratorii, directorii și salariații Societății, prin alocare a maxim 6.000.000 de acțiuni, iar în cadrul AGEA din 26 aprilie 2022, se aprobă rascumpărarea a 6.000.000 de acțiuni.

În 15 mai 2022 începe cel de-al doilea program de rascumpărare de acțiuni, care se derulează până în data de 08 iunie 2022, iar în cadrul acestuia sunt rascumpărate 6 milioane de acțiuni.

În data de 20.06.2022, Depozitarul Central a confirmat finalizarea operațiunii de reducere a capitalului social, prin anularea unui număr de 319.967 acțiuni și prin reducerea valorii nominale a unei acțiuni de la 0,16 lei la 0,15 lei.

Evenimente importante după încheierea S1 2022

Consiliul de Administrație a aprobat, în ședința din 12.07.2022, convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în 17 / 18 august 2022, pentru alegerea unui membru al Consiliului de Administrație, având în vedere expirarea mandatului de administrator a dlui Constantin Sorin-George în data de 29.11.2022 .

La data de 8 iulie 2022 s-au plătit dividendele acordate pentru anul 2021 în temeiul Hotărârii AGOA nr.4 din 26 aprilie 2022.

Dinamica și structura veniturilor totale

Activitatea de intermediere

Serviciile de tranzacționare pe piețele de capital sunt oferite de BRK Financial Group la nivel național și internațional, atât clienților persoane fizice și juridice clasificați ca și clienți de retail, profesioniști sau celor instituționali. În ceea ce privește structura rulajelor clienților în S1 2022, 67% dintre acestea sunt făcute de către clienții de retail, iar diferența de către clienții instituționali.

| | 30.06.2022 | 30.06.2021 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Activitatea de intermediere | 5,423,926 | 8,948,138 |
| Venituri comisioane intermediere | 3,860,173 | 3,655,436 |
| Venituri corporative | 523,593 | 4,653,657 |
| Alte venituri intermediere | 1,040,160 | 639,046 |

Fiecare dintre cele 3 segmente ale business-ului de intermediere (tranzacționare piața internă, tranzacționare piețe internaționale, servicii adresate emitenților) au generat venituri totale de

5.42 milioane lei, în scădere față de perioada similară a anului 2021. Analizând dinamica veniturilor prin intermediul subsegmentelor, observăm o consolidare a veniturilor din intermediere (+5,60%), și o contracție a veniturilor din servicii de intermediere prestate emitentilor, pe fondul scaderii numărului și a mai ales a valorii operațiunilor de tip corporate intermediare.

BRK a intermediat tranzacții în valoare totală de 1,12 miliarde lei la BVB în primul trimestru al anului 2022 iar ca și poziționare în piață, BRK s-a situat pe poziția 5 în topul intermediarilor la BVB, cu o cota de piață de 7,06%.

Evoluția rezultatelor pe segmentul de intermediere

| | 30.06.2022 | 30.06.2021 |
|---|------------------|------------------|
| Venituri segment intermediere | 5,423,926 | 8.948.138 |
| Cheltuieli salariale și beneficii angajați | (1,482,015) | (1,103,346) |
| Cheltuieli comisioane piață și intermediari | (1,427,033) | (1,208,758) |
| Cheltuieli privind prestațiile externe | (142,626) | (103,952) |
| Cheltuieli cu colaboratorii | (143,238) | (242,001) |
| Alte cheltuieli activitatea de bază | (441,425) | (106,880) |
| Rezultat segment | 1,787,590 | 6,183,201 |

Rezultatul segmentului de intermediere a fost de 1.78M RON în primul semestru al anului 2022, în scădere comparativ aceeași perioadă a anului 2021, în special ca urmare a scăderii veniturilor, și anume incidența scăzută a veniturilor segmentului corporate în totalul veniturilor din activitatea de intermediere.

Activitatea de market making

| | 30.06.2022 | 30.06.2021 |
|--|------------------|------------------|
| Venituri segment market making | 4,827,152 | 2,715,836 |
| Castiguri nete din tranzacții cu produse structurate | 2,406,922 | 1,876,494 |
| Venituri servicii market making prestate emitentilor | 2,420,230 | 839,342 |

Activitatea de market making a generat venituri de 4.8 milioane lei în primele 6 luni ale anului 2022 (vs 2,7 milioane lei în 2021), ambele componente ale acestui subsegment având evoluții remarcabile. Astfel, activitatea de emitere de produse structurate și furnizare de lichiditate a generat venituri de 2,40 milioane lei în H1/2022 (+28% vs H1/2021), iar cota de piață a crescut de la 32,2%% în H1/2021 până la 39,1% în H1/2022, iar în termeni absoluți raportăm un rulaj 433 milioane lei (vs 208 milioane lei în 2021).

Veniturile obținute în cadrul parteneriatelor din cadrul programului Market Makerul Emitentului au generat venituri de 2,4 milioane lei în acest prim semestru al anului 2022, comparativ cu 839k RON în perioada similară a anului trecut. Creșterea este explicată prin creșterea portofoliului de clienți, respectiv faptul că după 30.06.2021 au fost adăugați în portofoliu un număr semnificativ de noi clienți, fără a pierde nici un client.

Pentru evitarea oricărui dubiu, considerăm că trebuie să lămurim faptul că aceste venituri se referă strict la suma facturată, nu și la rezultatul tranzacțiilor din aceste tipuri de operațiuni, care a fost (semnificativ) negativ, în linie cu evoluția și volatilitatea pieței.

Activitatea de administrare a portofoliului propriu

| | 30.06.2022 | 30.06.2021 |
|--|--------------------|-------------------|
| Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare | (1,054,477) | 2,654,796 |
| <i>Venituri din dividende</i> | 733,164 | 392,400 |
| <i>Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate</i> | 1,549,145 | 3,190,535 |
| <i>Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate</i> | (3,336,786) | (928,138) |
| Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | (4,229,782) | 6,982,271 |
| <i>Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere</i> | 5,281,494 | 11,357,597 |
| <i>Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere</i> | (9,511,276) | (4,375,327) |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate | (500,000) | (200,000) |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar | (1,281,872) | 943,651 |
| <i>Venituri dobanzi imprumuturi acordate</i> | 149,614 | 198,683 |
| <i>Venituri dobanzi credite marja</i> | 150,567 | 99,914 |
| <i>Venituri din dobanzi bancare</i> | 33,742 | 13,659 |
| <i>Cheltuieli cu dobanzi</i> | (1,404,342) | (33,339) |
| <i>(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar</i> | (211,453) | 664,735 |
| Rezultat total portofoliu propriu | (7,066,132) | 10,380,718 |

Rezultatul tuturor activităților de administrare a contului house consta într-o pierdere de 7,06M RON la care contribuie un rezultat marcat de -1.05M RON (inclusa incidenta dividendelor încasate in acest total), o pierdere relativa de -4,22M RON si un rezultat cumulat negativ de -1.28M RON rezultat din cheltuielile cu dobânzile si cheltuielile cu diferențele de curs valutar.

Evoluția rezultatelor din administrarea portofoliului propriu de active financiare

| | 30.06.2022 | 30.06.2021 |
|---|--------------------|-------------------|
| Venituri segment market making | 4,827,152 | 2,715,836 |
| Rezultat total portofoliu propriu | (7,066,132) | 10,380,718 |
| Cheltuieli salariale si beneficii angajati | (639,740) | (927,355) |
| Cheltuieli comisioane piata si intermediari | (569,793) | (372,501) |
| Cheltuieli privind prestatiile externe | (155,059) | (376,856) |
| Alte cheltuieli activitatea de baza | (143,436) | (181,813) |
| Rezultat segment | (3,747,009) | 11,238,029 |

Rezultatul segmentului „Operatiuni House” care include ambele subsegmente (market making si administrarea portofoliului) precum si cheltuielile de funcționare aferente (nu facem o delimitare intre aceste subsegmente, întrucât sunt gestionate funcțional in cadrul aceluiași departament) ne conduc la un rezultat net al segmentului de -3,7 milioane lei, evoluția negativa fiind influențata in cea mai mare parte de rezultatul marcării la piata (reevaluării) unor poziții din portofoliu.

Personalul societății

La data de 30.06.2022, numărul efectiv al angajaților companiei a fost de 41.

Strategia de dezvoltare a societății implică extinderea activității respectiv creșterea numărului de angajați în viitor, atât în roluri administrative și de suport, cât și pe segmente direct productive (extinderea forței de vânzări), în corelația cu volumul de activitate. Societatea încurajează și susține în permanență

dezvoltarea profesională și specializarea personalului angajat în aria de competență specifică fiecăruia, prin participarea în cadrul programelor de formare profesională respectiv formare profesională continuă. De asemenea, există un plan de continuitate operațională pentru fiecare din posturile existente în organigramă.

Guvernanță corporativă & Relația cu investitorii

Societatea operează după principii solide de guvernanță corporativă. Aceste principii stau la baza cadrului de administrare. BRK Financial Group funcționează după proceduri interne care determină eficacitatea mecanismelor de control, cu scopul de a proteja și de a armoniza interesele tuturor categoriilor de participanți la activitatea desfășurată în cadrul companiei.

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

BRK Financial Group respectă drepturile acționarilor săi în sensul desfășurării activităților întreprinse de societate în interesul acestora. Compania se preocupă în permanență de îmbunătățirea comunicării și relației cu acționarii săi, urmărind asigurarea unui tratament echitabil. Actul constitutiv al societății reglementează drepturile acționarilor cu privire la acțiunile deținute și exercitarea acestora prin participarea la Adunarea Generală și Extraordinară a Acționarilor. De asemenea, actul constitutiv reglementează corpul de conducere al companiei și modalitatea de administrare a acesteia. Relația cu acționarii este asigurată la nivelul directorilor executivi și al Consiliului de Administrație. Pagina web a BRK Financial Group oferă informații concise cu privire la organizarea și desfășurarea activității, produsele și serviciile oferite, situațiile financiare, Adunările Generale Ordinare și Extraordinare, litigiile în care este implicată societatea și alte elemente care pot fi de interes pentru acționari, colaboratori sau clienți. De asemenea, pagina web a companiei cuprinde CV-urile membrilor Consiliului de Administrație și rapoartele de audit. Toate informațiile destinate acționarilor sunt disponibile în secțiunile „Relații Investitori” și „Despre Noi”, atât în limba română cât și în engleză. În ceea ce privește potențialele întrebări, opinii sau sugestii pe care le-ar putea avea acționarii, compania pune la dispoziție adresa de e-mail actionariat@brk.ro, pentru a facilita o comunicare ușoară și adecvată. Alături de informațiile disponibile pe pagina web a societății, acționarii pot consulta rapoartele și comunicatele transmise de către BRK Financial Group. Acestea pot fi consultate pe pagina web a Bursei de Valori București (BVB). Societatea furnizează anual calendarul de raportare financiară, convocatoarele AGOA și AGEA, hotărârile acestora și rapoarte curente.

Consiliul de Administrație

Administrarea BRK Financial Group a fost asigurată în prima jumătate a anului 2022 de un Consiliu de Administrație format din trei membri. În urma alegerilor desfășurate în cadrul AGOA din aprilie 2020, a fost ales un nou Consiliul de Administrație, format din trei membri: dl Robert Dănilă, dl Gabriel Goia și dl Sorin Constantin. Dl Dănilă și Dl Goia au primit avizul ASF în luna octombrie 2020, dl Constantin fiind autorizat anterior, în noiembrie 2018.

Pe parcursul semestrului I 2022, Consiliul de Administrație al BRK Financial Group SA s-a întrunit de șapte ori, fie prin participare la sediul societății, fie prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, iar activitatea lui a respectat prevederile legale și statutare. Au fost dezbătute subiecte și proiecte importante, relevante pentru activitatea companiei, fiind emise hotărâri care au privit multiplele aspecte funcționale ale societății. Printre subiectele ce s-au regăsit în agenda Consiliului de Administrație, având

un impact deosebit asupra activității curente, s-au numărat și aprobările unor politici și proceduri interne care au fost actualizate pentru a corespunde modificărilor realizate la nivelul societății.

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

Pentru evitarea oricăror potențiale conflicte de interese, membrii Consiliului de Administrație prin CV-ul depus și publicat, informează atât Consiliul cât și acționarii și potențialii investitori cu privire la orice angajamente profesionale, inclusiv cu privire la pozițiile executive și non-executive în Consiliul unor societăți și/sau instituții non-profit, iar prin declarațiile furnizate Autorității de Supraveghere Financiară, sunt relevate toate informațiile referitoare la participații directe sau indirecte, participații individuale sau ca rezultat al acțiunii concertate cu terții.

Remunerațiile membrilor Consiliului de Administrație sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație nu desfășoară activități conexe care să fie influențate direct sau indirect de activitatea BRK Financial Group SA.

Comitetele consiliului de administrație

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

Cei trei administratori sunt membri în toate comitetele iar comitetul de audit are un membru în plus ce deține certificări corespunzătoare.

Comitetul de Risc - Rolul acestui comitet constă în principal, în a monitoriza riscurile care pot avea impact asupra societății și de a analiza și evalua raportările transmise de persoana desemnată cu managementul riscului la nivelul societății. Comitetul de risc este informat periodic de către persoana desemnată cu managementul riscurilor printr-un raport complet de activitate, asupra situației societății din punct de vedere al indicatorilor de lichiditate și al celorlalți indicatori de risc care se calculează în conformitate cu reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.

Comitetul de Audit - Rolul acestuia fiind de a analiza și audita situațiile financiare ale societății. Comitetul de audit evaluează situațiile financiare periodice ale societății, corectitudinea întocmirii acestora și opiniile auditorilor referitoare la situațiile financiare.

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

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

Auditorul intern

Pe parcursul semestrului I al anului 2022, auditul intern a fost asigurat de societatea Asconcor SRL, aceasta funcționând independent, în conformitate cu recomandările guvernanței corporative. Rapoartele de audit intern au fost prezentate Consiliului de Administrație al societății și Comitetului de Audit, iar

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

Auditorul extern

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

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

Control intern

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, BRK Financial Group a organizat un Compartiment de Control Intern și Conformitate (CCI) compus și coordonat din personal autorizat de către ASF.

Principalul rol al Compartimentului de Control Intern și Conformitate este acela de a verifica respectarea reglementărilor în vigoare în domeniul pieței de capital și a procedurilor interne, în scopul limitării riscului la care este expusă societatea și a dezvoltării de practici oneste de derulare a afacerilor. Reprezentanții CCI urmăresc prevenirea oricărei încălcări a prevederilor legale în vigoare sau a procedurilor interne ale BRK Financial Group.

Compartimentului de Control Intern și Conformitate raportează lunar Consiliului de Administrație al societății, conducerii executive și auditorului intern cu privire la activitatea desfășurată și problemele sesizate, dacă este cazul. CCI propune conducerii măsuri de remediere a problemelor semnalate, urmând ca decizia privind aplicarea măsurilor propuse să fie luată de către membrii Consiliului de Administrație și/sau conducerea executivă. Decizia urmează a fi adusă la cunoștința celor implicați de către reprezentanții conducerii executive.

De asemenea, CCI verifică transmiterea către instituțiile pieței de capital a raportărilor obligatorii conform legislației în vigoare, inclusiv rapoartele curente care derivă din obligațiile asumate în calitate de emitent tranzacționat la Bursa de Valori București – categoria Premium.

În cursul semestrului I al anului 2022, Compartimentul de Control Intern și Conformitate a întocmit rapoarte de control, care au fost efectuate în conformitate cu Planul Anual de Control și Conformitate sau la solicitarea conducerii. Rapoartele de control au fost raportate corespunzător. Ca urmare a propunerilor formulate în rapoartele de control întocmite în semestrul I al anul 2022, conducerea societății a luat măsuri de remediere prin modificarea anumitor proceduri, adoptarea unor decizii.

Managementul riscului

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

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

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

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

1. Riscurile de lichiditate, cu următoarele sub-categorii: riscul de neacoperire a necesarului curent de lichidități, riscul finanțării activelor pe termen lung din resurse altele decât cele permanente și riscul aferent lichidității portofoliului de active financiare deținut de SSIF BRK Financial Group SA;
2. Riscurile de piață, cu următoarele sub-categorii: riscul de poziție, riscul valutar, riscul de marfă și riscul de rată a dobânzii pe termen lung;
3. Riscurile de credit, cu următoarele sub-categorii: riscul de credit (aferent dinamicii bonității financiare a emitenților activelor financiare deținute de SSIF BRK Financial Group SA și participațiilor și titlurilor de creanță), riscul de credit al contrapartidei provenit din împrumuturile acordate de societate, în calitate de creditor, societăților în care deține participații calificate, riscul legal.
4. Riscurile operaționale, analizate din perspectiva abordării cantitative. În cadrul acestei categorii sunt analizate toate riscurile operaționale generate de procesele, sistemele și resursele umane pe care SSIF BRK Financial Group SA le utilizează în activitatea curentă;
5. Riscul de concentrare, cu următoarele sub-categorii: expuneri mari față de un debitor/ emitenț și expuneri mari față de un sector de activitate economică. Totodată, în cadrul riscului de concentrare sunt analizate și expunerile înregistrate de către BRK Financial Group la diferite categorii de active și operațiuni financiare din perspectiva cerințelor prevăzute de legislația în vigoare;
6. Riscurile valutare, ce tratează pozițiile deținute de către BRK Financial Group pe numerar și depozite în valută, instrumente financiare denominate în valută, instrumente financiare derivate cu activ suport în valută;
7. Evaluarea pozițiilor și includerea instrumentelor din portofoliul BRK Financial Group.

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

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

Principii:

Ca principiu general, la stabilirea actualelor niveluri cantitative ale riscurilor financiare s-a avut în vedere profilul de risc al SSIF BRK Financial Group SA, actuala structură a portofoliului, posibila dinamică a activelor, precum și asigurarea unor niveluri prudente a ratei de lichiditate și de acoperire a capitalului

astfel încât să cuprindă și amortizoare pentru eventuale situații de criză stabilite de reglementatorul european.

Aspecte avute în vedere:

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

Nivelul de lichiditate al activelor din portofoliu a fost stabilit în funcție de caracteristicile portofoliului, precum și de asigurarea unui nivel minim de lichiditate pentru a face față oricărei necesități de reorientare a politicii de afaceri.

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

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

Transparența și raportarea financiară

În vederea asigurării transparenței asupra activității desfășurate și asupra situațiilor financiare, SSIF BRK Financial Group pune la dispoziția tuturor persoanelor interesate, prin intermediul comunicatelor transmise către BVB și prin intermediul site-ului propriu, rapoartele anuale, semestriale și trimestriale întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile (IFRS). Rapoartele financiare anuale sunt prezentate atât la nivel individual, cât și consolidat, atât preliminar, cât și auditate, alături de notele contabile explicative. Rezultatele trimestriale și cele semestriale sunt prezentate doar în rapoarte individuale și neaudiate. De asemenea, societatea publică și alte rapoarte curente cu privire la toate evenimentele importante ce au sau ar putea avea impact asupra imaginii și activității societății. Societatea a publicat pe site-ul propriu actul constitutiv al societății precum și numele membrilor Consiliului de Administrație.

Evitarea conflictelor de interes

În vederea evitării conflictelor de interes, societatea aplică proceduri clare care stabilesc metodele, operațiunile și controalele necesare.

BRK Financial Group a luat în mod rezonabil măsurile impuse în direcția evitării conflictelor de interes și prin segregarea operațională. Fluxurile de informații sunt gestionate prin aplicarea unor bariere informaționale, care au fost stabilite procedural.

Responsabilitatea socială

Responsabilitatea socială este parte integrantă a strategiei de business a companiei. Implicarea în comunitate, susținerea valorilor comune de dezvoltare a societății în ansamblu, au constituit pentru BRK Financial Group o preocupare constantă de-a lungul timpului. Scopul acțiunilor întreprinse este acela de a rămâne conectați cu societatea și de a ne implica activ la protejarea mediului înconjurător, contribuim la creșterea gradului de conștientizare și încurajăm schimbările sociale. Îmbunătățim constant fluxurile de muncă, prin intermediul cărora stabilim modalități de recuperare și reciclare a deșeurilor rezultate ca urmare a desfășurării activității curente.

În anul semestrul I al anului 2022, BRK a încheiat un parteneriat cu Primăria Cluj-Napoca pentru proiectul *adoptă un spațiu verde*, a redus semnificativ utilizarea internă a hârtiei și folosirea plasticului, a

sponsorizat evenimente sportive, culturale, a participat la acțiuni de plantare și a încurajat adoptarea unui stil de viață sănătos.

Calendarul financiar 2022

| | |
|--------------------------|--|
| 16 August 2022 | Rezultate financiare semestriale 2022 |
| 11 Noiembrie 2022 | Rezultate financiare trimestrul III 2022 |

Acțiunea BRK

Acțiunile BRK Financial Group sunt emise în forma dematerializată, ordinare, indivizibile și liber negociabile de la data admitterii la tranzacționare pe Bursa de Valori București (BVB). Acțiunile BRK Financial Group au fost admise la tranzacționare pe piața principală administrată de Bursa de Valori București, la data de 5 Februarie 2005, sub simbolul BRK. Acțiunile BRK sunt cotate la categoria Premium a Bursei de Valori București și sunt incluse în coșul indicilor BETPlus, BET-BK, BET-XT, BET-XT-TR și BET-XT-TRN.

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

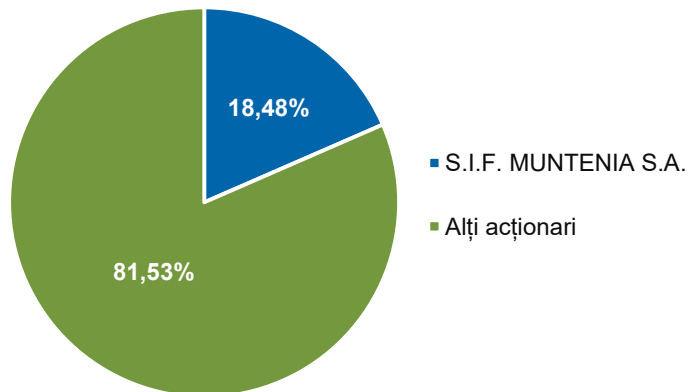
Evidența acțiunilor este ținută de Depozitarul Central, societate de registru independentă, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Numărul total de acțiuni emise de BRK este de 337.429.952, iar valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,15 RON.

Cotația acțiunii BRK a scăzut cu 32,7% în prima jumătate a anului 2022, de la 0,283 (03/01/2022) până la 0,191 la 30 iunie 2022, pe fondul scăderilor piețelor internaționale și al condițiilor macroeconomice. În același timp, s-a acordat un dividend brut pe acțiune în valoare de 0,0211 RON, data de referință fiind 16 iunie 2022.



Acționariat

La data de 30.06.2022, structura acționariatului BRK Financial Group se prezintă astfel:



Contextul bursier

Prima jumătate a anului 2022 a fost marcată de incertitudini globale în ceea ce privește resursele de energie și hrana, datorită conflictului armat dintre Ucraina și Rusia. Astfel, inflația anualizată a atins nivelul de 15%, iar Banca Națională a României a decis majorarea dobânzilor pentru a combate creșterea inflației.

În ceea ce privește evoluția indicilor de piață ai Bursei de Valori București, în prima jumătate a anului 2022 putem remarca o evoluție ușor descendentă a acestora. La nivelul Europei, indicii au înregistrat scăderi de peste 10% în S1 2022. Niciun indice relevant din Europa nu a înregistrat creșteri în această jumătate de an, cea mai accentuată scădere fiind de 23,5% pe indicii WIG20, iar cea mai ușoară scădere fiind înregistrată la indicii FTSE100. Indicii S&P500 scăzut cu 19,9%, în timp ce NASDAQ s-a depreciat cu 28,6%, iar Dow Jones Industrial Average a scăzut cu 14,6% în S1 2022.

| Regiune | Indice | Simbol | Ultimul Pret (29 iunie 2022) | 1 Zi Variație (pret) | Variație de la inceputul anului (%) |
|----------|-----------------------------|--------------|---------------------------------|-------------------------|---|
| CEE & EU | Bucuresti (BET) | BET Index | 12,517 | -53.8 | -4.2 |
| | Prague (PX) | PX Index | 1,283 | -10.3 | -10.0 |
| | Budapest (BUX) | BUX Index | 39,900 | -581.2 | -21.3 |
| | Warsaw (WIG20) | WIG Index | 1,733 | -5.9 | -23.5 |
| | Deutsche Boerse (DAX) | DAX Index | 13,003 | -228.5 | -18.1 |
| | Euronext Paris (CAC) | CAC Index | 6,031 | -54.5 | -15.7 |
| | FTSE 100 (UKX) | UKX Index | 7,312 | -11.1 | -1.0 |
| | EURO STOXX 50 | SX5E Index | 3,514 | -35.0 | -18.2 |
| USA | Dow Jones Industrial (INDU) | INDU Index | 31,029 | 82.3 | -14.6 |
| | S&P 500 (SPX) | SPX Index | 3,819 | -2.7 | -19.9 |
| | NASDAQ (CCMP) | CCMP Index | 11,178 | -3.7 | -28.6 |
| Asia | Hong Kong Hang Seng (HIS) | HIS Index | 21,944 | -52.7 | -6.2 |
| | Shanghai (SHCOMP) | SHCOMP Index | 3,411 | 49.1 | -6.3 |
| | Shenzhen (SZCOMP) | SZCOMP Index | 2,231 | 36.8 | -11.8 |
| | Korea (KOSPI) | KOSPI Index | 2,342 | -36.0 | -21.3 |
| | Taiwan (TWSE) | TWSE Index | 14,826 | -414.4 | -18.6 |
| | Japan Nikkei 225 (NKY) | NKY Index | 26,358 | -446.3 | -8.5 |
| | Singapore (STI) | STI Index | 3,122 | -12.8 | -0.1 |

Piața de capital din România a înregistrat scăderi ușoare în prima jumătate a anului 2022, comparativ cu anul precedent, când evoluția indicilor de piață a fost una pozitivă. Cea mai importantă creștere a fost înregistrată de indicele BET-TR, de 1%. Indicele BET-TR este construit pe structura indicelui de referință al pieței, BET și reflectă atât evoluția prețurilor companiilor componente, cât și dividendele oferite de acestea. Indicele BET s-a depreciat în anul S1 2022 cu 6%, după o creștere de 33% în 2021.

Capitalizarea bursieră a emitenților tranzacționați pe segmentul principal a ajuns la finalul lunii iunie 2022 la valoarea de 193,2 miliarde RON, în creștere cu 1,4% față de aceeași perioadă a anului trecut și în scădere cu 15,6% de la începutul anului. Acest trend a fost similar și pe Segmentul Multilateral de Tranzacționare al BVB, unde capitalizarea bursieră a emitenților a scăzut în S1 2022 cu 25,6%.

| Indice | Anul 2021 (%) | S1 2022 (%) |
|-----------|---------------|-------------|
| BET | 33% | -6% |
| BET-BK | 35% | -10% |
| BET-FI | 21% | -3% |
| BET-NG | 29% | 4% |
| BET-TR | 40% | 1% |
| BET-XT | 31% | -6% |
| BET-XT-TR | 37% | 0% |
| BETPlus | 33% | -6% |
| ROTX | 36% | -2% |

Performanța consolidată

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

| Companie din cadrul grupului | Domeniu principal de activitate | Număr acțiuni deținute | Valoarea nominală a acțiunii | Participație 30.06.2022 (%) |
|-------------------------------|---|------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| SAI BROKER SA | Activități de administrare a fondurilor | 220,581 | 10 | 99,98% |
| Firebyte Games SA | Activități de realizare a softului la comandă | 16,613,955 | 0.1 | 37,73% |
| Gocab Software SA | Activități de realizare a softului la comandă | 42,130,000 | 0.1 | 49,71% |
| Romlogic Technology SA | Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice | 1,061,484 | 10 | 90,75% |
| BRK POWER ENERGY | Producția de energie electrică | 2,500,000 | 0.1 | 50,00% |

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

Situația consolidată

Situația consolidată a poziției financiare la 30 Iunie 2022

Situația consolidată a poziției financiare la 30 Iunie 2022

| <i>In lei</i> | nota | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Imobilizări necorporale | 8 | 8.967.178 | 9.294.515 |
| Imobilizări corporale | 9 | 9.446.454 | 9.767.438 |
| Investiții imobiliare | 10 | - | - |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere | | 61.186.191 | 61.186.191 |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 11 | 15.565.068 | 9.536.911 |
| Fond comercial | 11 | 11.928.432 | 11.928.432 |
| Credite si avansuri acordate | 15 | 3.263.473 | 7.917.268 |
| Creanțe comerciale si alte creanțe | 15 | 2.422.409 | 3.171.538 |
| Alte active financiare | | 63.170.146 | 65.968.966 |
| Cont in banca aferent clienților | 17 | 86.706.785 | 63.316.765 |
| Numerar si echivalente de numerar | 17 | 7.567.581 | 8.010.900 |
| Active clasificate ca deținute pentru vânzare | 14 | - | - |
| Prime privind rambursarea obligațiunilor | | 632.146 | - |
| Stocuri | | 9.375.575 | 5.016.065 |
| Total Active | | 280.231.438 | 259.645.082 |
| Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății | | | |
| Capital social | | 50.614.493 | 54.039.987 |
| Ajustare capital social | 18 | 4.871.591 | 4.071.591 |
| Prime de capital | | 13.682.722 | 13.682.722 |
| Acțiuni proprii | 19 | (2.288.813) | (130.414) |
| Câștig din instrumentele de capitaluri proprii | 19 | - | - |
| Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | 20 | 3.042.039 | (2.514.578) |
| Alte rezerve | 20 | 19.246.539 | 17.643.276 |
| Rezultatul reportat | | (11.656.075) | (11.237.397) |
| Rezultatul curent | | (6.241.009) | 15.911.956 |
| Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății | | 71.271.487 | 91.467.143 |
| Interese fără control | | 6.977.602 | 4.681.529 |
| Total capitaluri proprii | | 78.249.089 | 96.148.672 |
| Datorii | | | |
| Datorii pe termen lung | 26 | | |
| Datorii privind leasing-ul financiar | 18 | 633.042 | 648.179 |
| Provizioane | 18 | - | - |
| Împrumuturi din emisiune obligațiuni | 22 | 28.000.000 | 28.000.000 |
| Total Datorii pe termen lung | 21 | 28.633.042 | 28.648.179 |
| Datorii pe termen scurt | 19 | | |
| Datorii comerciale si alte datorii | 19 | 25.187.293 | 13.305.245 |
| Datorii privind impozitul amânat | 20 | 1.031.876 | 6.728 |
| Sume datorate clienților (disponibilitățile clienților) | | 132.758.792 | 115.962.249 |
| Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar | | 348.397 | 184.103 |
| Datorii bancare pe termen scurt | | 13.162.287 | 4.567.151 |
| Provizioane | | 860.662 | 822.755 |
| Total Datorii pe termen scurt | 173.349.307 | 134.848.231 | |
| Total Datorii | | 201.982.349 | 163.496.410 |
| Total Capitaluri Proprii si Datorii | | 280.231.438 | 259.645.082 |

Situația consolidată a rezultatului global la 30 Iunie 2022

| | Nota | iunie-22 | iunie-21 |
|--|------|--------------------|-------------------|
| Venituri activitatea de baza | | | |
| Activitatea de intermediere | | 7.012.888 | 10.305.533 |
| Venituri comisioane intermediere | 1 | 5.449.135 | 3.500.524 |
| Venituri administrare fonduri | | | 1.512.306 |
| Venituri corporate | 2 | 523.593 | 4.653.657 |
| Alte venituri intermediere | 3 | 1.040.160 | 639.046 |
| Activitatea de market making | | 4.827.152 | 2.715.836 |
| Câștiguri nete din tranzacții | 5 | 2.406.922 | 1.876.494 |
| Venituri servicii market making prestate emitenților | 6 | 2.420.230 | 839.342 |
| Alte venituri activitatea de baza | 7 | 5.648.456 | 2.191.866 |
| Venituri din servicii prestate | 7.1 | 5.197.857 | 884.459 |
| Venituri din vânzarea produselor finite si mărfurilor | 7.1 | - | 1.930.662 |
| Venituri din variația stocurilor | 7.1 | - | (643.857) |
| Alte venituri activitatea de baza | 7.1 | 450.598 | 20.602 |
| Cheltuieli salariale si beneficii angajați | 8 | (7.315.322) | (5.151.435) |
| Cheltuieli comisioane piata si intermediari | 9 | (2.092.703) | (1.542.075) |
| Cheltuieli privind prestațiile externe | 10 | (4.183.157) | (1.842.703) |
| Cheltuieli cu colaboratorii | 11 | (331.905) | (425.689) |
| Cheltuieli cu materii prime si materiale | | | (607.764) |
| Alte cheltuieli activitatea de baza | 12 | (2.973.347) | (2.980.144) |
| Ajustări de valoare ale activelor necorporale si corporale | 13 | (1.197.536) | (918.165) |
| Profit / (pierdere) din activitatea de baza | | (605.475) | 1.745.260 |
| Câștiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare | | (648.654) | 2.654.797 |
| Venituri din dividende | 16 | 733.164 | 392.400 |
| Venituri din tranzacții cu acțiuni si obligațiuni realizate | 17 | 2.610.063 | 3.190.535 |
| Pierderi din tranzacții cu acțiuni si obligațiuni realizate | 18 | (3.991.881) | (928.138) |
| Câștiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justa prin profit si pierdere | | (4.229.782) | 6.982.270 |
| Venituri din evaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justa prin profit si pierdere | 20 | 5.281.494 | 11.357.597 |
| Pierderi din evaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justa prin profit si pierdere | 21 | (9.511.276) | (4.375.327) |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate | | - | (573.353) |
| Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate | 23 | - | 300.000 |
| Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate | 24 | - | (873.353) |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobânzi si diferențe de curs valutar | | (1.474.995) | 426.968 |
| Venituri dobânzi împrumuturi si obligațiuni | 26 | 149.614 | 51.547 |
| Venituri dobânzi credite marja | 27 | 150.567 | 99.914 |
| Venituri dobânzi altele | 28 | 99.204 | 13.659 |
| Cheltuieli cu dobânzi | 29 | (1.649.016) | (204.203) |
| (Cheltuieli)/Venituri diferențe curs valutar house | 30 | (225.363) | 466.051 |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli | | 1.056.339 | 30.514 |
| Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 32 | - | - |
| Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 33 | 652.546 | 7.608 |
| Alte provizioane nete | 34 | 403.794 | 22.906 |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete | | (81.756) | (101.099) |
| Câștiguri/(Pierderi) nete din vânzarea de active | 36 | 2.500 | (64.725) |
| Alte cheltuieli operaționale | 37 | (321.491) | (72.115) |
| Alte venituri operaționale | 38 | 237.235 | 35.741 |
| Rezultatul activităților de exploatare | | (5.984.323) | 11.165.357 |
| Profit înainte de impozitare | | (5.984.323) | 11.165.357 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | | (256.682) | (277.128) |
| Profit din activități continue | | (6.241.005) | 10.888.229 |
| Activități întrerupte | | - | - |
| Pierdere din activități întrerupte (după impozitare) | | - | - |
| Pierderea perioadei | | (6.241.005) | 10.888.229 |

 Președinte CA,
Robert Dănilă

 Director General,
Monica Ivan

 Director Economic,
Sandu Pali

Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei

Subsemnații, Robert Dănila, Președinte al Consiliului de Administrație, Monica Ivan , Director General, si Pali Sandu Mircea, Director Economic, declarăm pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile individuale și consolidate la 30.06.2022, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale SSIF BRK Financial Group SA și Raportul Consiliului de Administrație este întocmit în conformitate cu prevederile ASF și cuprinde o analiza corectă a dezvoltării și performanțelor Companiei precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate. SSIF BRK Financial Group SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Președintele Consiliului de Administrație
Robert Dănila

Director General
Monica Ivan

Departament Economic
Sandu Pali

Declarație privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă

| | Prevederi din Codul de Guvernare Corporativă | Respectă | Nu respectă | Respectă parțial | Motivul pentru neconformitate |
|----|---|----------|-------------|------------------|-------------------------------|
| A1 | Societatea trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care să includă termeni de referință/responsabilități ale Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A. | X | | | |
| A2 | Prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. Membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv. | X | | | |
| A3 | Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin 5 membri. | | X | | |
| A4 | Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale. | X | | | |
| A5 | Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său. | X | | | |
| A6 | Orice membru CA trebuie să prezinte acestuia informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu. | X | | | |

| | | | | | |
|-----|---|---|--|--|--|
| A7 | Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului. | X | | | |
| A8 | Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare iar în caz afirmativ va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare. | X | | | |
| A9 | Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora. | X | | | |
| A10 | Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere . | X | | | |
| A11 | Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă. | X | | | |
| B1 | Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți. | X | | | |
| B2 | Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent. | X | | | |
| B3 | În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern. | X | | | |
| B4 | Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului. | X | | | |
| B5 | Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate. | X | | | |
| B6 | Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului. | X | | | |

| | | | | | |
|-----|---|---|--|--|--|
| B7 | Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern. | X | | | |
| B8 | Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit , acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului. | X | | | |
| B9 | Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliați acestora. | X | | | |
| B10 | Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare. | X | | | |
| B11 | Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente. | X | | | |
| B12 | În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern , acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general. | X | | | |
| C1 | Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. | X | | | |
| C1 | Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract , precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză. | X | | | |
| C1 | Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. | X | | | |

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

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



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Calea Motilor 119, Cluj-Napoca

📞 +40 364 401 709

✉ office@brk.ro

    BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro



Situatii Financiare Individuale Simplificate

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

CUPRINS

PAGINA

Situatii financiare individuale

| | |
|--|----|
| Situatia individuala a pozitiei financiare | 3 |
| Situatia individuala a rezultatului global | 4 |
| Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii | 6 |
| Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie | 8 |
| Note la situatiile financiare individuale | 12 |

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Situatii financiare individuale IFRS

Situatia individuala a pozitiei financiare la 30 Iunie 2022

In lei

| | | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| Active | | | |
| Imobilizari necorporale | 8 | 204.852 | 304.263 |
| Imobilizari corporale | 9 | 8.937.884 | 9.062.918 |
| Investitii imobiliare | 10 | - | - |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | | 52.081.962 | 42.044.539 |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere | 11 | 52.396.353 | 59.659.013 |
| Active financiare la cost amortizat | 11 | - | - |
| Credite si avansuri acordate | 15 | 4.516.322 | 8.588.612 |
| Creante comerciale si alte creante | 15 | 2.485.163 | 1.390.340 |
| Alte active financiare | | 61.470.357 | 63.751.161 |
| Cont in banca aferent clientilor | 17 | 86.706.785 | 63.316.765 |
| Numerar si echivalente de numerar | 17 | 1.222.055 | 881.285 |
| Active clasificate ca detinute pentru vanzare | 14 | - | - |
| Total active | | 270.021.734 | 248.998.896 |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social | 18 | 50.614.493 | 54.039.987 |
| Ajustare capital social | 18 | 4.071.591 | 4.071.591 |
| Actiuni proprii | 18 | (2.182.446) | (24.047) |
| Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii | | 800.000 | - |
| Prime de capital | 18 | 5.355 | 5.355 |
| Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | | (855.310) | (239.980) |
| Alte rezerve | 19 | 13.590.649 | 13.608.320 |
| Total rezerve | 19 | 12.735.339 | 13.368.340 |
| Rezultatul curent | 20 | (5.896.053) | 22.000.682 |
| Rezultatul reportat | 20 | 14.821.920 | (4.034.307) |
| Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii | | 74.970.199 | 89.427.600 |
| Datorii | | | |
| Imprumuturi din Obligatiuni | 26 | 24.367.854 | 24.303.570 |
| Datorii privind leasing-ul financiar | 26 | 467.595 | 515.978 |
| Provizioane | | - | - |
| Total datorii pe termen lung | | 24.835.449 | 24.819.548 |
| Dobanzi Obligatiuni | 26 | 241.963 | 221.666 |
| Datorii privind impozitul pe profit amânat | 18 | 978.691 | 978.691 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 18 | - | 558.690 |
| Dividende de plata | 22 | 6.642.694 | - |
| Datorii bancare pe termen scurt | 21 | 13.162.287 | 5.041.915 |
| Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar | 26 | 146.788 | 161.953 |
| Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor) | 19 | 132.758.792 | 115.962.249 |
| Datorii comerciale si alte datorii | 19 | 15.666.598 | 10.804.516 |
| Provizioane | 20 | 618.275 | 1.022.068 |
| Total datorii curente | | 170.216.086 | 134.751.748 |
| Total datorii | | 195.051.535 | 159.571.296 |
| Total capitaluri proprii si datorii | | 270.021.734 | 248.998.896 |

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 16.08.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

Situatia individuala a rezultatului global

Raportare la 30.06.2022

In lei

30 iunie 2022

30 iunie 2021

Venituri activitatea de baza

Activitatea de intermediere

| | | | |
|----------------------------------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
| Venituri comisioane intermediere | 24 | 5.423.926 3.860.173 | 8.948.138 3.655.436 |
| Venituri corporate | 24 | 523.593 | 4.653.657 |
| Alte venituri intermediere | 24 | 1.040.160 | 639.046 |

Activitatea de market making

| | | | |
|--|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
| Castiguri nete din tranzactii Produse Structurate | 25 | 4.827.152 2.406.922 | 2.715.836 1.876.494 |
| Venituri servicii market making prestate emitentilor | 25 | 2.420.230 | 839.342 |

Alte venituri activitatea de baza

14.301

20.602

Total Cheltuieli activitatea de baza

(9.343.519)

(7.045.006)

| | | | |
|--|-----------|-------------|-------------|
| Cheltuieli salariale si beneficii angajati | 26 | (4.253.730) | (2.926.303) |
| Cheltuieli comisioane piata si intermediari | 27 | (2.086.508) | (1.696.987) |
| Cheltuieli privind prestatii externe | 28 | (1.333.215) | (1.109.804) |
| Cheltuieli cu colaboratorii | 29 | (143.238) | (242.001) |
| Alte cheltuieli activitatea de baza | 29 | (1.025.615) | (555.271) |
| Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale | 29 | (501.214) | (514.640) |

Profit / (pierdere) din activitatea de baza

921.860

4.639.570

Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare

(1.054.477)

2.654.796

| | | | |
|---|------------|-------------|-----------|
| Venituri din dividende | 30 | 733.164 | 392.400 |
| Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | 30a | 1.549.145 | 3.190.535 |
| Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | 30 | (3.336.786) | (928.138) |

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

(4.229.782)

6.982.271

| | | | |
|--|-----------|-------------|-------------|
| Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | 31 | 5.281.494 | 11.357.597 |
| Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | 31 | (9.511.276) | (4.375.327) |

Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate

(500.000)

(200.000)

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate | 31 | - | 300.000 |
| Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate | 31 | (500.000) | (500.000) |

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

(1.281.872)

943.651

| | | | |
|---|-----------|---------|---------|
| Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni | 31 | 150.567 | 198.683 |
|---|-----------|---------|---------|

| | | | |
|--|-----------|--------------------|-------------------|
| Situatia individuala a rezultatului global (continuare) | | | 99.914 |
| Venituri dobanzi credite marja | 31 | 33.742 | 13.659 |
| Venituri dobanzi altele | 31 | (1.404.342) | (33.339) |
| Cheltuieli cu dobanzi | 31 | (211.453) | 664.735 |
| (Cheltuieli)/Venituri diferite curs valutar house | 31 | 150.567 | 198.683 |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli | | 403.794 | 30.513 |
| Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 31 | - | - |
| Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 31 | 403.794 | 7.608 |
| Alte provizioane nete | 31 | - | 22.906 |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete | | (155.575) | (12.493) |
| Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active | 31 | 2.500 | 7.373 |
| Alte cheltuieli operationale | 31 | (214.940) | (52.895) |
| Alte venituri operationale | 31 | 56.865 | 33.029 |
| Rezultatul activitatilor de exploatare | | (5.896.053) | 15.038.309 |
| Profit inainte de impozitare | | (5.896.053) | 15.038.309 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | | | |
| Profit din activitati continue | | - | (238.312) |
| Activitati intrerupte | | | |
| Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare) | | - | - |
| Profitul perioadei | | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | (615.329) | 11.893.062 |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) ne transferate in contul de profit sau pierdere | | (615.329) | 11.893.062 |
| Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere | | - | - |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare | | - | - |
| Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare | | - | - |
| Modificari de valoare a imobiliarilor disponibile pentru vanzare | | - | - |
| | | - | - |
| Pozitii ce nu pot fi reclassificate la profit si pierdere | | - | - |
| Modificari de valoare a imobiliarilor 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 | | (615.329) | 11.893.062 |

Situatia individuala a rezultatului global (continuare)

| | | |
|---|--------------------|-------------------|
| Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei | (6.511.382) | 26.693.059 |
| Profit atribuibil: | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Actionarilor Societatii | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Intereselor fara control | | |
| Profitul perioadei | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Total rezultat global atribuibil: | | |
| Actionarilor Societatii | - | - |
| Intereselor fara control | | |
| Total rezultat global aferent perioadei | - | - |
| Rezultatul pe actiune | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | (0,0175) | 0,0438 |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | - | - |
| Activitati continue | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | (0,0175) | 0,0438 |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | - | - |
| 30.06.2022 | | |
| Nr mediu ponderat al actiunilor in sold: | 337.429.952 | 337.749.919 |

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 16.08.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Situatii financiare individuale IFRS

Situatia individuala a modificarii capitalurilor proprii pentru 30.06.2022

| <i>In lei</i> | Capital social | Ajustari ale capitalu-lui | Actiuni proprii | Diferente din reevaluare luare | Rezerve legale si statutare | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Total capitaluri proprii | Alte elemente ale rezultatului global | Total capitaluri proprii |
|--|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 54.039.986 | 4.071.590 | (24.048) | 5.742.690 | 6.095.560 | 2.748.759 | 14.754.318 | 88.208.929 | (1.218.671) | 89.427.600 |
| Profitul perioadei | - | - | - | - | - | - | (5.896.053) | (5.896.053) | - | (5.896.053) |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Castig transferat in contul de profit sau pierdere | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate | - | - | - | (44.818) | - | - | 403.151 | 358.333 | - | 358.333 |
| Modificari de valoare a investitiilor imobiliare | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Alte modificari ale capitalurilor | - | - | - | - | - | - | - | - | 800.000 | 800.000 |
| Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - | - | - | - | (615.329) | (615.329) |
| Diminuari ale capitalului social | (3.425.493) | - | - | - | - | - | 3.374.300 | (51.193) | - | (51.193) |
| Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transfer in rezultat reportat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total alte elemente ale rezultatului global | (3.425.493) | - | - | (44.818) | - | - | (2.118.602) | (5.588.913) | 184.671 | (5.404.242) |
| Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Anulare actiuni proprii | - | - | 24.047 | - | - | 27.148 | - | 51.195 | - | 51.195 |
| Rascumpararea actiunilor proprii | - | - | (2.182.446) | - | - | - | - | (2.182.446) | - | (2.182.446) |
| Dividende de plata aferente anului 2021 | - | - | - | - | - | - | (6.921.908) | (6.921.908) | - | (6.921.908) |
| Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii | - | - | (2.158.399) | - | - | 27.148 | (6.921.908) | (9.053.159) | - | (9.053.159) |
| Sold la 30 Iunie 2022 | 50.614.493 | 4.071.590 | (2.182.447) | 5.697.872 | 6.095.560 | 2.775.907 | 5.713.807 | 82.620.016 | (1.034.001) | 74.970.199 |

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 16.08.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

Notele atasate sunt parte din prezentele situatii financiare

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Situatii financiare individuale IFRS

| <i>In lei</i> | Capital social | Ajustari ale capitalu-lui | Actiuni proprii | Diferente din reevaluare luare | Rezerve legale si statutare | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Total capitaluri proprii | Alte elemente ale rezultatului global | Total capitaluri proprii |
|--|-------------------|---------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 54.039.986 | 4.071.590 | (24.048) | 5.877.144 | 4.995.526 | 2.748.759 | (6.146.330) | 64.887.441 | - | 68.645.589 |
| Profitul perioadei | - | - | - | - | - | - | 22.000.682 | 22.000.682 | - | 22.000.682 |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - | - | - | - | (239.980) | (239.980) |
| Castig transferat in contul de profit sau pierdere | - | - | - | - | 1.100.034 | - | (1.100.034) | - | - | - |
| Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Modificari de valoare a investitiilor imobiliare | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Alte modificari ale capitalurilor | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor | - | - | - | - | - | - | - | - | (978.691) | (978.691) |
| 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 | - | - | - | - | 1.100.034 | - | 20.900.648 | - | - | - |
| Total alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total rezultat global aferent perioadei | - | - | - | - | 1.100.034 | - | 20.900.648 | 22.000.682 | (1.218.671) | 20.782.011 |
| Operatiuni cu actiuni proprii | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rascumpararea actiunilor proprii | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total operatiuni cu actiuni proprii | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 Decembrie 2021 | 54.039.986 | 4.071.590 | (24.048) | 5.877.144 | 6.095.560 | 2.748.759 | 14.754.318 | 86.888.123 | (1.218.671) | 89.427.600 |

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 16.08.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

Notele atasate sunt parte din prezentele situatii financiare

| | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|--------------------|-------------------|
| | RON | RON |
| Activități operaționale: | | |
| Profit Brut | (5.896.053) | 23.483.803 |
| Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale: | | |
| Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale | 501.214 | 1.140.403 |
| Venituri din rascumpare actiuni proprii | 27.148 | - |
| Castiguri(-)/(+)pierderi nerealizate din evaluarea activelor financiare | 4.229.782 | (11.718.981) |
| Ajustarea valorii investitiilor pe termen scurt | - | - |
| Impozit pe profit | - | 1.483.121 |
| Provizioane pentru active circulante si imobilizate | - | (13.668) |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | - | - |
| Cheltuieli cu dobânzile | 1.072.356 | 919.267 |
| Venituri din dobânzi | (903.593) | (1.968.971) |
| Venituri din dividende | (735.187) | (876.582) |
| Castiguri relative certificate turbo si IG | (1.789.266) | (4.156.899) |
| Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale | (2.500) | (169.405) |
| Venituri din dif de curs valutar, aferente IB, IG | - | 64.575 |
| Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant | (3.496.100) | 8.186.665 |
| Modificări ale capitalului circulant: | | |
| (Creștere)/Descreștere în soldurile de alte creante | 1.094.823 | 475.485 |
| Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii | 4.458.288 | (3.273.266) |
| Creștere/(Descreștere) în soldurile de active disponibile la vanzare | - | - |
| Flux de numerar net generat de activitățile operaționale | 2.057.012 | 5.388.884 |
| Fluxuri de numerar din activități de exploatare: | | |
| Impozit pe profit plătit | - | (1.483.121) |
| Incasari din dobanzi | 903.593 | 288.343 |
| Dobânzi plătite | (1.145.289) | (653.117) |
| Flux de numerar net generat de activități de exploatare | 1.815.317 | 3.540.988 |

Fluxuri de numerar din activități de investiții:

| | | |
|--|-------------------|---------------------|
| Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale si necorporale si investitii imobiliare | (587.144) | (1.294.209) |
| (+)Incasare(-)Plata în numerar pentru achiziționare de instrumente financiare | 3.739.663 | (31.632.421) |
| Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung | 2.500 | 182.892 |
| Dividende incasate | 233.264 | 876.582 |
| (Imprumuturi acordate)/rambursate afiliati si marja clienti | (1.000.000) | (1.933.375) |
| Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo si plati IG | 10.767.523 | 10.626.607 |
| Incasari dobanzi | 1.089.496 | 1.130.946 |
| Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor | (450.201) | (64.575) |
| Flux de numerar net generat de activități de investitii | 13.795.102 | (22.107.554) |

Fluxuri de numerar din activități de finanțare:

| | | |
|---|------------------|-------------------|
| Imprumuturi emisiune Obligatiuni | - | 24.250.000 |
| Plata pentru achizitionarea prin leasinguri | - | (184.525) |
| Incasari / plati credite bancare pe termen scurt | 8.120.372 | 2.598.215 |
| Flux de numerar net generat de activități de finanțare | 8.120.372 | 26.663.690 |

Fluxuri de numerar – total

23.730.790 8.097.125

Modificările numerarului și echivalentelor de numerar

Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei **64.198.050 56.677.722**

Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar 23.730.790 8.097.125
 Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor de numerar

Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei 87.928.840 64.198.050

Din care :

Numerar detinut in numele clientilor 86.706.785 63.316.765
 Numerar detinut in numele societatii 1.222.055 881.285

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 16.08.2022.

Presedinte CA
Economic
Robert Danila

Director
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

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 individuale („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 individuale aferente exercitiului financiar ale anilor 2022 si 2021 au 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 30.06.2022 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana („IFRS”).

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare individuale se intocmesc de catre Societate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”),Societatea a intocmit prezentele situatii financiare individuale pentru a indeplini 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.).

In sensul Normei 39/2015,Standardele Internationale de Raportare Financiara,denumite in continuare *IFRS*,reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute in Regulamentul (CE) nr,1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate,cu modificarile si completarile ulterioare.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric,cu exceptia urmatoarelor elemente semnificative din situatia pozitiei financiare:

- Activele financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justa;
- instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justa;
- investitiile imobiliare sunt evaluate potrivit modelului bazat pe reevaluare,in conformitate cu dispozitiile din IAS 40;
- activele imobilizate reprezentand cladiri si terenul aferent sunt evaluate la valoare reevaluata,in conformitate cu dispozitiile din IAS 16;
- activele imobilizate disponibile pentru vanzare sunt evaluate la valoarea justa,conform reglementarilor IFRS 5;
- În conformitate cu IAS 29,situatiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

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

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Așadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare individuale până la data de 31 decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare individuale și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

- În scopul întocmirii situațiilor financiare individuale, Societatea ajustează capitalul social, pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003.

Continuitatea activității

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

Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale entității și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când e cazul, sunt prezentate informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste în notele specifice activului sau datoriei respective.

- i. Investiții în titluri de capital

Alte forme ale valorii juste care nu se bazează pe ultimul pret de tranzacționare sunt următoarele:

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

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

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

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

5. Valoarea justă rezultată din aplicarea metodei comparative-tranzacții similare: În cazul în care în ultimul an pe piața bursieră locală au existat tranzacții semnificative (>10% din capital) cu acțiunile unor companii care activează în același domeniu de activitate cu societatea analizată, pretul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă determinată prin aplicarea metodei comparative (folosind ca referință multipli de evaluare precum: P/E, P/B, P/S, ș.a. la care s-au realizat tranzacțiile respective în raport cu rezultatele publicate de companii în anul financiar precedent).

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

ii. Creante comerciale si alte creante

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

iii. Instrumente financiare derivate

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

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

iv. Datorii financiare

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

v. Imprumuturi acordate

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

c) Moneda functionala si de prezentare

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

d) Moneda straina

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

Curusurile de schimb ale principalelor monede straine,publicate de Banca Nationala a Romaniei la 30 Iunie 2022 sunt urmatoarele : 4.9454Lei/EUR ;4.7424 Lei/USD si 5.7525 Lei/GBP (31 Decembrie 2021 sunt urmatoarele : 4.9481 Lei/EUR ;4.3707 Lei/USD si 5.8994 Lei/GBP

e) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Metodele de calcul și politicile contabile utilizate în aceste situații financiare consolidate simplificate sunt aceleași utilizate în cele mai recente situații financiare anuale, întocmite pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, 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. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

BRK Financial Group este expusa la riscuri ca urmare a activitatii complexe pe care o desfasoara si a utilizarii instrumentelor financiare, urmarind urmatoarele categorii de riscuri:

- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de piata
- riscul operational
- riscul de rata a dobanzii
- 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.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

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

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

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

Profilul de risc al societății ia în considerare totalitatea riscurilor la care este expusă aceasta în funcție de apetitul de risc asumat de structura de conducere în procesul decizional și al strategiei de afaceri. În ceea ce privește apetitul la risc, acesta reprezintă nivelul de risc exprimat pentru fiecare categorie de risc în parte.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

până la care societatea este dispusă să-și asume riscuri, respectiv să le accepte. În concordanță cu strategia și politicile de risc stabilite, dar cu păstrarea sub control a riscurilor în cadrul profilului de risc asumat pentru fiecare categorie de risc semnificativ în parte.

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

Consiliul de Administrație al BRK Financial Group a aprobat. La începutul anului 2022. modificarea Profilului de risc al societății, conformarea cu nivelurile astfel asumate fiind monitorizată de-a lungul anului de către Departamentul specializat. La momentul elaborării situațiilor financiare, Profilul de risc este sumarizat în tabelul de mai jos.

| Limite de toleranță/ Categoriile de riscuri | | F scăzut | Scăzut | Mediu | Ridicat | F ridicat |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|---|
| Culoare aferentă nivelului maxim propus | | | | | | |
| | | (0 - 5%) | (5% - 10%) | (10% - 25%) | (25% - 40%) | > 40% din fp |
| Riscul de piață | Titluri de capital | | | | | Foarte ridicat |
| | Titluri de creanță | | Scăzut | | | |
| | OPCVM | | | Mediu | | |
| Risc valutar | | F scăzut (0 - 5%) | Scăzut (5% - 10%) | Mediu (10% - 12%) | Ridicat (12% - 15%) | F ridicat > 15% din fp |
| Riscul de credit | | F scăzut (0 - 50%) | Scăzut (50% - 100%) | Mediu (100% - 150%) | Ridicat (150% - 200%) | F ridicat > 200% din fp |
| Riscul de contrapartidă | | F scăzut (0 - 4%) | Scăzut (4% - 8%) | Mediu (8% - 12%) | Ridicat (12% - 15%) | F ridicat >15% |
| Riscul de concentrare | Sector | < 5% | (5% - 10%) | (10% - 15%) | (15% - 20%) | >20% |
| | Entitate | < 5% | (5% - 15%) | (15% - 20%) | (20% - 25%) | >25% |
| Riscul operațional | | F scăzut (0 - 15%) | Scăzut (15% - 30%) | Mediu (30% - 40%) | Ridicat (40% - 50%) | F ridicat > 50% din fp |
| LCR (indicator de lichiditate) | | F scăzut > 5 | Scăzut (3.5 - 5) | Mediu (2 - 3.5) | Ridicat (1 - 2) | F ridicat < 1 |
| Lichiditate portofoliu | | F scăzut > 50% | Scăzut (40% - 50%) | Mediu (30% - 40%) | Ridicat (20% - 30%) | F ridicat < 20% din total portofoliu |
| Levier | | F scăzut > 50% | Scăzut (40% - 50%) | Mediu (30% - 40%) | Ridicat (20% - 30%) | F ridicat < 20% |
| RAC (rata de acoperire a capitalului) | | F scăzut > 50% | Scăzut (35% - 50%) | Mediu (25% - 35%) | Ridicat (18% - 25%) | F ridicat < 18% |

Riscul de piață se referă la riscul ca societatea să suporte pierderi ca urmare a fluctuațiilor prețurilor în piață (titluri de capital, titluri de creanță, OPCVM, etc).

Riscul valutar este dat de probabilitatea ca societatea să înregistreze pierderi din contracte comerciale internaționale sau alte raporturi economice, ca urmare a modificării cursului de schimb valutar în perioada cuprinsă între încheierea unui contract și scadența acestuia.

Riscul de credit reprezintă în linii generale acel risc de pierderi financiare determinat de neîndeplinirea totală sau parțială de către contrapartidă a obligațiilor care îi revin. Riscul de credit pornește de la conceptul de eveniment de credit, care descrie orice modificare bruscă și cu impact negativ în calitatea de credit a unui debitor care pune sub semnul întrebării capacitatea acestuia de a plăti datoria.

Riscul de contrapartidă reprezintă riscul ca o contraparte într-o tranzacție să-și încalce obligațiile contractuale înainte de decontarea finală a fluxurilor de numerar aferente tranzacției.

Riscul de concentrare reprezintă riscul care apare ca urmare a expunerii față de contrapartide, grupuri de contrapartide aflate în legătură respectiv contrapartide din același sector economic, regiune geografică, din aceeași activitate sau din aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit și include în special riscurile asociate cu expunerile mari indirecte la riscul de credit.

Riscul operațional poate fi definit ca fiind riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe.

Riscul de lichiditate reprezintă riscul actual sau viitor care poate afecta negativ profitul și capitalul, acesta fiind determinat de incapacitatea societății de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora.

Efectul de levier reprezintă dimensiunea relativă a activelor unei instituții, a obligațiilor extrabilanțiere și obligațiilor contingente de a plăti, de a furniza o prestație sau de a oferi garanții reale, inclusiv obligațiile ce decurg din finanțări primare, angajamente asumate, instrumente financiare derivate sau acorduri repo, cu excepția obligațiilor care pot fi executate numai în timpul lichidării unei instituții. În raport cu fondurile proprii ale societății.

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

Categorii de riscuri

Riscul de credit

Riscul de credit se referă la riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartida, iar acest risc rezultă, în principal, ca urmare a incapacității clienților de a-și onora obligațiile de plată în legătura cu activele cu risc, bilanțiere sau extrabilanțiere.

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

Expunerea la riscul de credit

Activele expuse riscului de credit reprezintă următoarele categorii de dețineri: poziții pe instrumente financiare care nu aparțin portofoliului tranzactionabil, expuneri provenind din comisioane, dobânzi, dividende, marje pentru contractele futures, opțiuni, warrante, creanțe asupra entităților financiare și nefinanciare, elemente extrabilanțiere legate de alte elemente decât cele incluse în portofoliul tranzactionabil, imobilizări corporale, numerar, depozite la vedere și la termen, împrumuturi acordate entităților afiliate, oricare active care nu se deduc din capitalul eligibil al BRK Financial Group.

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

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

4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

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

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

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

Expuneri în conturi curente și depozite la bănci

| <i>În lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|-------------------|-------------------|
| Banca Transilvania | 31.169.898 | 7.371.107 |
| BRD - Group Societe Generale | 2.007.638 | 192.298 |
| UniCredit Bank | 7.634 | 7.377 |
| First Bank | 142.733 | 4.178.098 |
| Idea Bank | - | 9.500.779 |
| Banca Romaneasca | 14.476.894 | 5.500.000 |
| Intesa San Paolo Bank | 8.276.159 | 8.215.444 |
| TECHVENTURES BANK | 31.827.537 | 29.000.005 |
| CEC Bank | 368 | - |
| Alte bănci comerciale | 140.187 | 231.613 |
| Total depozite la banci | - | - |
| Numerar | - | 1.329 |
| Total conturi curente si depozite la banci | 88.049.047 | 64.198.050 |

Expuneri din obligațiuni la valoarea justa

| <i>În lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Obligațiuni corporative Cellini | - | - |
| Obligațiuni corporative IMP26E | 277.607 | 24.802 |
| Obligațiuni corporative LIH | 134.400 | 167.400 |
| Total Obligatiuni | 412.007 | 192.202 |

Expuneri din credite acordate partilor afiliate la valoarea justa

| <i>În lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Romlogic Technology SA | 2.844.492 | 1.771.345 |
| Firebyte Games SA | - | - |
| Gocab Software | - | - |
| Total Imprumuturi acordate | 2.844.492 | 1.771.345 |

4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul de lichiditate

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

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

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

Riscul de lichiditate imbraca doua forme:

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

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

Modalitate de determinare:

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

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

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

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

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

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Valorile care au intrat in calculul riscului de lichiditate la SSIF BRK Financial Group la 30.06.2022 au fost urmatoarele:

| | Valoare contabilă | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------|
| | Sub 3 luni | Între 3 și 12 luni | Mai mare de 1 an de zile | Fără maturitate prestabilită |
| 30 iunie 2022 | | | | |
| Active financiare | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 88.049.148 | - | - | 88.049.148 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 52.396.353 | | | 52.396.353 |
| Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 52.081.962 | - | - | 52.081.962 |
| Credite si avansuri acordate | 4.516.322 | - | 4.516.322 | - |
| Obligațiuni la valoarea justa | 412.007 | - | - | 412.007 |
| Alte active financiare | 61.470.357 | - | - | 61.470.357 |
| Total active financiare | 258.926.148 | - | 4.516.322 | 254.409.826 |
| Datorii financiare | 13.590.649 | - | 13.590.649 | - |
| Dividende de plată | 6.642.694 | - | - | 6.642.694 |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 20.233.343 | - | 13.590.649 | 6.642.694 |
| | | | | |
| | Sub 3 luni | Între 3 și 12 luni | Mai mare de 1 an de zile | Fără maturitate prestabilită |
| 31 Decembrie 2021 | | | | |
| Active financiare | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 61.645.641 | - | - | 61.645.641 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 39.190.412 | | | |
| Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 42.044.539 | - | - | 47.814.957 |
| Credite si avansuri acordate | 8.588.612 | 315.000 | 8.073.612 | 200.000 |
| Obligațiuni la valoarea justa | 192.202 | - | - | 946.302 |
| Alte active financiare | 63.751.161 | - | - | 72.450.030 |
| Total active financiare | 215.412.568 | 315.000 | 8.073.612 | 1.146.302 |
| Datorii financiare | 2.443.700 | - | 2.443.700 | - |
| Dividende de plată | - | - | - | - |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 2.443.700 | - | 2.443.700 | - |

4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul de piata

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

Selectarea oportunităților investiționale se efectuează prin:

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

Societatea este expusă la următoarele categorii de risc de piață:

i) Riscul de preț

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

| Domeniu | Iunie-22 | | Dec-21 | |
|--------------------------------------|----------------------|----------|----------------------|----------|
| | Valoare (RON) | % | Valoare (RON) | % |
| Agricultura silvicultura si pescuit | 2.480.753 | 2,37% | 424.893 | 0,42% |
| Comert cu ridicata si cu amanuntul; | 6.384.682 | 6,11% | 5.317.322 | 5,23% |
| Constructii | 565.000 | 0,54% | - | 0,00% |
| Industria extractiva | - | 0,00% | - | 0,00% |
| Sanatate | 845.797 | 0,81% | 7.983 | 0,01% |
| Industria prelucratoare | 8.784.423 | 8,41% | 8.872.518 | 8,73% |
| Informatii si comunicatii | 43.185.786 | 41,33% | 40.872.264 | 40,20% |
| Intermedieri financiare si asigurari | 22.484.149 | 21,52% | 23.358.761 | 22,97% |
| Tranzactii imobiliare | 17.719.131 | 16,96% | 21.549.409 | 21,19% |
| Transport si depozitare | 2.028.595 | 1,94% | 1.277.315 | 1,26% |
| Grand Total | 104.478.315 | | 101.680.465 | |

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, la 30 Iunie 2022 Societatea deținea preponderent acțiuni în societăți care activează în domeniul sectorului Informatii si telecomunicatii, cu o pondere de 41,33 % din total portofoliu, la 31 decembrie 2021 ponderea principala din portofoliul propriu era alocata in societati ce activau in domeniul Informatii si comunicatii cu o pondere de 40,20%.

4. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul operational

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

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

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

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

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

Riscul de rata a dobanzii

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA are la 30 Iunie 2022 contractata o linie de credit, acordata pe o perioada de 1 an, in scopul sustinerii activitatii curente a societatii. Dobanda aferenta liniei de credit este compusa din indicele de referinta ROBOR la 3 luni si o marja fixa. Valoarea liniei de credit este in suma de 22.000.000 lei.

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 datoriiilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

4. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Următoarele tabele prezintă expunerea Societății la riscul de rată a dobânzii.
 În lei

| | Valoare contabilă | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------|
| | Sub 3 luni | Între 3 și 12 luni | Mai mare de 1 an de zile | Fără maturitate prestabilită |
| 30 Iunie 2022 | | | | |
| Active financiare | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 88.049.148 | - | - | 88.049.148 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 52.396.353 | | | 52.396.353 |
| Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global | 52.081.962 | - | - | 52.081.962 |
| Credite și avansuri acordate | 4.516.322 | - | 4.516.322 | - |
| Obligațiuni la valoarea justă | 412.007 | - | - | 412.007 |
| Alte active financiare | 61.470.357 | - | - | 61.470.357 |
| Total active financiare | 258.926.148 | - | 4.516.322 | 254.409.826 |
| Datorii financiare | 13.590.649 | - | 13.590.649 | - |
| Dividende de plată | 6.642.694 | - | - | 6.642.694 |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 20.233.343 | - | 13.590.649 | 6.642.694 |

| | Valoare contabilă | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------|
| | Sub 3 luni | Între 3 și 12 luni | Mai mare de 1 an de zile | Fără maturitate prestabilită |
| 31 Decembrie 2021 | | | | |
| Active financiare | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 61.645.641 | - | - | 61.645.641 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 39.190.412 | | | |
| Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global | 42.044.539 | - | - | 47.814.957 |
| Credite și avansuri acordate | 8.588.612 | 315.000 | 8.073.612 | 200.000 |
| Obligațiuni la valoarea justă | 192.202 | - | - | 946.302 |
| Alte active financiare | 63.751.161 | - | - | 72.450.030 |
| Total active financiare | 215.412.568 | 315.000 | 8.073.612 | 1.146.302 |
| Datorii financiare | 2.443.700 | - | 2.443.700 | - |
| Dividende de plată | - | - | - | - |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 2.443.700 | - | 2.443.700 | - |

Riscul valutar

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

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

4. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

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

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

Expunerile la riscul valutar sunt compuse din urmatoarele elemente :

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

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

În lei

| 30 Iunie 2022 Active financiare | RON | EUR | USD | Alte valute |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Numerar și echivalente de numerar | 85.033.771 | 3.005.104 | 7.938 | 2.334 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 49.938.542 | - | 2.457.811 | - |
| Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 48.081.714 | - | 4.000.248 | - |
| Obligațiuni la la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | - | 412.007 | - | - |
| Credite si avansuri acordate | 4.516.322 | - | - | - |
| Alte active financiare | 2.455.561 | 44.805.488 | 14.209.308 | - |
| Total active financiare | 190.025.911 | 48.222.600 | 20.675.304 | 2.334 |
| Datorii financiare | 13.162.287 | - | - | - |
| Datorii imprumut obligatiuni | 25.000.000 | - | - | - |
| Dividende de plată | - | - | - | - |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 38.162.287 | - | - | - |

În lei

| 31 decembrie 2021 Active financiare | RON | EUR | USD | Alte valute |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Numerar și echivalente de numerar | 61.645.641 | 2.489.954 | 50.199 | 2.032 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 39.190.412 | - | 2.457.811 | - |
| Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 42.044.539 | - | - | - |
| Obligațiuni la la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 167.400 | 24.802 | - | - |
| Credite si avansuri acordate | 8.588.612 | - | - | - |
| Alte active financiare | 3.671.092 | 47.719.128 | 12.360.942 | - |
| Total active financiare | 155.307.696 | 50.233.884 | 14.868.951 | 2.032 |
| Datorii financiare | 5.041.915 | - | - | - |
| Datorii imprumut obligatiuni | 25.000.000 | - | - | - |
| Dividende de plată | - | - | - | - |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 30.041.915 | - | - | - |

5.GESTIONAREA CAPITALULUI

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

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

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

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

5.GESTIONAREA CAPITALULUI (continuare)

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

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

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

6.SEGMENTE OPERATIONALE

Segmentul de intermediere

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

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

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

(B) Servicii specializate pentru emitenți și potențialii emitenți :

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

În prima jumătate a anului 2022, BRK Financial Group a intermediat tranzacții pe segmentul acțiuni în valoare totală de 1,1 miliarde lei la BVB (vs 902M RON în S1 2021, +22%). Ca și poziționare pe piață, BRK s-a poziționat pe locul 5 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață fiind de 7,1%.

Tranzacționarea pe piețele internaționale a reprezentat în S1 2022 o sursă importantă de venituri din comisioane, în condițiile unui interes crescut al clienților pentru tranzacții pe piețe internaționale, precum și ca urmare a atragerii unor noi clienți care au accesat acest serviciu.

Segmentul de administrare a portofoliului propriu

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

În cadrul portofoliului propriu regăsim următoarele tipuri de plasamente:

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

Menționăm că operațiunile de emitere de produse structurate precum și furnizarea de lichiditate pe propriile produse structurate este realizată în condiții de acoperire integrală prin operațiuni de hedging pe piața activului suport și ca atare o considerăm de natura activității de bază. Celelalte operațiuni desfășurate în cont propriu (inclusiv operațiunile de market making pe acțiuni obligațiuni autohtone unde nu exista instrumente de acoperire a riscului) nu le includem în ceea ce numim „activitatea de bază”, întrucât sunt expuse și corelate riscului de piață, fiind incluse în activitatea de exploatare și prezentate ca segment separat.

Operațiuni de market-making și furnizare de lichiditate

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

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

În anul 2019, BRK a obținut calitatea de market-maker în cadrul pieței reglementate la vedere din cadrul BVB, semnând un prim contract în cadrul programului Market Makerul Emitentului, prin care un intermediar încheie un contract cu un emitent în vederea susținerii lichidității acestuia. O particularitate importantă a acestui program constă în faptul că market makerul își asumă valori mult îmbunătățite a parametrilor de cotare (volum minim, spread maxim, prezența în piață) în comparație cu activitatea clasică de market making. La 30.06.2022, BRK Financial Group a furnizat servicii de market-making pentru AAGES, AROBS Transilvania Software, Agroland Business System, Antibiotice Iasi, Holde Agri Invest, Impact Developer & Contractor (atât acțiuni cât și obligațiuni), MedLife, Purcari, Romcarbon, TeraPlast, One United Properties Transport Trade Services, Bursa de Valori București, Aquila Part Prod Com, Sphera Franchise Group.

Informatiile referitoare la segmentele raportabile se prezinta astfel:

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

6.SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Informatii privind segmentele raportabile

| | Iunie- 2022 | | | | Iunie- 2021 | | | | Iunie-2022 | Iunie-2021 |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Total, din care: | Intermediere | Tranzactionare | Nerepartizat | Total, din care: | Intermediere | Tranzactionare | Nerepartizat | | |
| Activitatea de intermediere | 5.423.926 | 5.423.926 | - | - | 8.755.542 | 8.948.138 | - | - | 5.423.926 | 8.755.542 |
| Activitatea de market making | 4.827.152 | - | 4.827.152 | - | 2.715.836 | - | 2.715.836 | - | 4.827.152 | 2.715.836 |
| Alte venituri activitatea de baza | 14.301 | - | - | 14.301 | 20.602 | - | - | 20.602 | 14.301 | 20.602 |
| Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare | (1.054.477) | - | (1.054.477) | - | 2.654.796 | - | 2.654.796 | - | (1.054.477) | 2.654.796 |
| Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | (4.229.782) | - | (4.229.782) | - | 6.982.271 | - | 6.982.271 | - | (4.229.782) | 6.982.271 |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate | (500.000) | - | (500.000) | - | (200.000) | - | (200.000) | - | (500.000) | (200.000) |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar | (1.281.872) | - | (1.281.872) | - | 1.136.248 | 292.446 | 843.802 | - | (1.281.872) | 1.136.248 |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 403.794 | - | - | 403.794 | 30.513 | - | - | 30.513 | 403.794 | 30.513 |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete | (155.575) | - | - | (155.575) | (12.493) | - | - | (12.493) | (155.575) | (12.493) |
| Cheltuieli salariale si beneficii angajati | (4.253.730) | (1.482.015) | (639.740) | (2.034.036) | (2.926.303) | (1,103,346) | (927.355) | (1.233.416) | (4.253.730) | (2.926.303) |
| Cheltuieli comisioane piata si intermediari | (2.086.508) | (372.969) | (50.566) | (273.068) | (1.696.987) | (1,208,758) | (372.501) | (377.372) | (2.086.508) | (1.696.987) |
| Cheltuieli privind prestatii externe | (1.333.215) | (1.366.936) | (523.392) | (87.789) | (1.109.804) | (103,952) | (376.856) | (475.179) | (1.333.215) | (1.109.804) |
| Cheltuieli cu colaboratorii | (143.238) | - | - | - | (242.001) | (242,001) | - | (50.643) | (143.238) | (242.001) |
| Alte cheltuieli activitatea de baza | (1.025.615) | (414.416) | (294.331) | (1.303.047) | (555.271) | (106,880) | (181.813) | (239.306) | (1.025.615) | (555.271) |
| Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale | (501.214) | - | - | (501.214) | (514.640) | - | - | (514.640) | (501.214) | (514.640) |
| Total explicat: | (5.896.053) | 1.787.590 | (3.747.009) | (3.936.634) | 15.038.309 | 6,475,647 | 11.138.181 | (2.851.934) | (5.896.053) | 15.038.309 |
| Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare | (5.896.053) | 1.787.590 | (3.747.009) | (3.936.634) | 15.038.309 | 6,475,647 | 11.138.181 | (2.851.934) | (5.896.053) | 15.038.309 |
| Impozit pe profit | - | - | - | - | (238.312) | - | - | - | - | - |
| Activele segmentului raportabil, din care: | 270.021.734 | 143.292.694 | 117.586.303 | - | 248.998.896 | 123.322.508 | 116.309.207 | - | 270.021.734 | 248.998.896 |
| - Imobilizari necorporale | 204.852 | - | - | 204.852 | 304.263 | - | - | 304.263 | 204.852 | 304.263 |
| - Imobilizari corporale | 8.937.884 | - | - | 8.937.884 | 9.062.918 | - | - | 9.062.918 | 8.937.884 | 9.062.918 |
| - Investitii imobiliare | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Investitii financiare | 104.478.315 | - | 104.478.315 | - | 101.703.552 | - | 101.703.552 | - | 104.478.315 | 101.703.552 |
| -Credite si avansuri acordate | 4.516.322 | - | 4.516.322 | - | 8.588.612 | - | 8.588.612 | - | 4.516.322 | 8.588.612 |
| - Creante comerciale si alte creante | 63.955.520 | 56.585.909 | 7.369.611 | - | 65.141.500 | 60.005.743 | 5.135.757 | - | 63.955.520 | 65.141.500 |
| - Disponibilitati | 87.928.840 | 86.706.785 | 1.222.055 | - | 64.198.050 | 63.316.765 | 881.285 | - | 87.928.840 | 64.198.050 |
| Datoriile segmentului raportabil, din care: | 195.051.535 | 132.758.792 | 62.292.743 | - | 147.229.399 | 115.962.249 | 31.267.150 | - | 195.051.535 | 147.229.399 |
| - sumele clientilor | 132.758.792 | 132.758.792 | - | - | 115.962.249 | 115.962.249 | - | - | 132.758.792 | 115.962.249 |

8.IMOBILIZARI NECORPORALE

| <i>In lei</i> | Licente si programe informatice | Avansuri | Total |
|---|--|-----------------|------------------|
| Cost | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 4.840.759 | 27.820 | 4.868.578 |
| Achizitii | 281.892 | - | 281.892 |
| Din care prin transfer | - | - | - |
| Iesiri | - | - | - |
| Din care prin transfer | - | - | - |
| Sold la 31 Decembrie 2021 | 5.122.651 | 27.820 | 5.150.470 |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 5.122.651 | 27.820 | 5.150.470 |
| Achizitii | 15.882 | - | 15.882 |
| Din care prin transfer | - | - | - |
| Iesiri | - | - | - |
| Din care prin transfer | - | - | - |
| Sold la 30 Iunie 2022 | 5.138.533 | 27.820 | 5.166.353 |
| | | | |
| | Licente si programe informatice | Avansuri | Total |
| Amortizare si pierderi din depreciere | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 4.268.224 | - | 4.268.224 |
| Amortizarea in cursul anului | 577.983 | - | 577.983 |
| Pierderi din depreciere recunoscute pe cheltuieli | - | - | - |
| Amortizarea aferenta iesirilor | - | - | - |
| Sold la 31 Decembrie 2021 | 4.846.207 | - | 4.846.207 |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 4.846.207 | - | 4.846.207 |
| Amortizarea in cursul anului | 115.293 | - | 115.293 |
| Pierderi din depreciere recunoscute pe cheltuieli | - | - | - |
| Amortizarea aferenta iesirilor | - | - | - |
| Sold la 30 Iunie 2021 | 4.961.500 | - | 4.961.500 |
| Valori contabile | Licente | Avansuri | Total |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 572.535 | 27.820 | 600.354 |
| Sold la 31 Decembrie 2021 | 276.444 | 27.820 | 304.263 |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 276.444 | 27.820 | 304.263 |
| Sold la 30 Iunie 2022 | 177.033 | 27.820 | 204.852 |

8.IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

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

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

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

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

9.IMOBILIZARI CORPORALE

| <i>In lei</i> | Terenuri si cladiri | Inst,tehnice si mijl,de transport | Mobilier,aparat ura birotica si alte | Imobilizari in curs de executie | Total |
|--|--------------------------------|--|---|--|-------------------|
| Sold la 01.01.2021 | 7.786.659 | 1.598.307 | 321.416 | 22.343 | 9.728.724 |
| Achizitii si modernizari efectuate | - | 1.555.247 | 71.014 | - | 1.626.262 |
| Transferuri la /de la imobilizari in curs | - | - | - | - | - |
| Intrare in urma executarii unor garantii primite | - | - | - | - | - |
| Reevaluarea imobilizarilor: | - | - | - | - | - |
| compensarea amortizarii in sold cu activele | - | - | - | - | - |
| inregistrarea cresterii de valoare | - | - | - | - | - |
| Transferuri la active detinute pentru vanzare | - | - | - | - | - |
| Transferuri de la investitii imobiliare | - | - | - | - | - |
| "Iesiri de imobilizari corporale: | - | - | - | - | - |
| - prin vanzare" | - | (452.882) | - | - | (452.882) |
| - prin casare | - | - | (19.237) | - | (19.237) |
| Sold la 31.12.2021 | 7.786.659 | 2.700.671 | 373.194 | 22.343 | 10.882.866 |
| Sold la 01.01.2022 | 7.786.659 | 2.700.671 | 373.194 | 22.343 | 10.882.866 |
| Achizitii si modernizari efectuate | - | 243.366 | 17.522 | - | 260.888 |
| 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" | - | (22.985) | - | - | (22.985) |
| - prin casare | - | - | - | - | - |
| Sold la 30.06.2022 | 7.786.659 | 2.921.053 | 390.715 | 22.343 | 11.120.769 |

9.IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

| In lei | Terenuri si cladiri | Instalatii tehnice si mijloace de transport | Mobilier, aparat ura birotica si alte | Imobilizari in curs de executie | Total |
|---|----------------------------|--|--|--|------------------|
| Amortizare si pierderi din depreciere | | | | | |
| Sold la 01.01.2021 | - | 1.412.076 | 296.712 | - | 1.708.788 |
| Amortizarea in cursul anului | 289.923 | 168.921 | 103.576 | - | 562.420 |
| Pierderi din depreciere, din care: | - | - | - | - | - |
| - recunoscute la cheltuieli | - | - | - | - | - |
| - scazute de la alte elemente ale contului de rezultate global | - | - | - | - | - |
| Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe | - | (432.022) | (19.237) | - | (451.259) |
| Amortizare aferenta casarilor de mijloace fixe | - | - | - | - | - |
| Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii | - | - | - | - | - |
| Sold la 31.12.2021 | 289.923 | 1.148.975 | 381.050 | - | 1.819.948 |
| Sold la 01.01.2022 | 289.923 | 1.148.975 | 381.050 | - | 1.819.948 |
| Amortizarea in cursul anului | 144.961 | 171.369 | 69.591 | - | 385.921 |
| Pierderi din depreciere, din care: | - | - | - | - | - |
| - recunoscute la cheltuieli | - | - | - | - | - |
| - scazute de la alte elemente ale contului de rezultate global | - | - | - | - | - |
| Amortizare aferenta iesirilor de mijloace fixe | - | (22.985) | - | - | (22.985) |
| Amortizare aferenta casarilor de mijloace fixe | - | - | - | - | - |
| Compensarea amortizarii in sold cu activele cu ocazia reevaluarii | - | - | - | - | - |
| Sold la 30.06.2022 | 434.884 | 1.297.359 | 450.641 | - | 2.182.885 |
| Valori contabile: | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 7.786.659 | 186.231 | 24.705 | 22.343 | 8.019.937 |
| Sold la 31 Decembrie 2021 | 7.496.736 | 1.551.696 | (7.856) | 22.343 | 9.062.918 |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 7.496.736 | 1.551.696 | (7.856) | 22.343 | 9.062.918 |
| Sold la 30 Iunie 2022 | 7.351.775 | 1.623.694 | (59.926) | 22.343 | 8.937.884 |

9.IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La data de 30.06.2022 societatea are in exploatare pentru desfasurarea activitatii sediul central din Cluj Napoca, str. Motilor 119, precum si imobilele detinute in Bucuresti, Suceava, Iasi unde functioneaza agentile pentru activitatea de intermediere.

Societatea nu detine la data de 30.06.2022 terenuri pentru activitatea de exploatare, iar cele aferente cladirilor in exploatare sunt incorporate in valoarea cladirii.

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

Imobilizari corporale gajate sau ipotecate

De asemenea, în data de 18.04.2022 a fost semnat un contract de credit cu CEC Bank pentru obtinerea unei linii de credit în sumă de 22.000.000 lei, pentru o perioada de 12 luni de la data semnarii contractului de finantare, cu posibilitate de prelungire a acesteia. Garantarea creditului fiind realizată cu ipotecă imobiliară și mobiliară. Facilitatea de credit obtinuta va fi utilizata de societate pentru a si refinanta linia de credit detinuta de companie la Libra Bank in valoare de 723.000, refinantarea liniei de credit detinute de societate la TECHVENTURES BANK in suma de 4.500.000, finantarea activitatii curente in valoare de 16.777.000 lei.

Prezentari privind reevaluarea

Mijloacele fixe reprezentand cladiri au fost reevaluate la data de 31.12.2021, Evaluarea a fost realizata de catre un expert evaluator, societatea Neoconsult Valuation SRL, In conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare si a metodologiei de lucru recomandate de catre ANEVAR.

11.INVESTITII FINANCIARE

In lei

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

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

Actiuni Cotate

26.147.863

42.044.539

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

Actiuni Necotate

25.934.099

-

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

52.081.962

42.044.539

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

actiuni cotate
unitati de fond
cotate

40.520.076

39.190.412

-

-

unitati de fond
necotate

8.213.066

8.473.394

obligatiuni cotate

412.007

24.802

obligatiuni
necotate

-

167.400

actiuni necotate

3.227.972

11.779.917

Alte instrumente
financiare

23.232

23.088

**Total active financiare desemnate la valoarea justa prin
contul de profit sau pierdere**

52.396.353

59.659.013

Total investitii financiare

104.478.314

101.703.552

11. INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Titlurile cotate : actiuni, obligatiuni si unitati de fond sunt evaluate la cursul la 30.06.2022 publicat de Bursa de Valori Bucuresti.

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

Produsele structurate detinute sunt evaluate la cotaia din 30.06.2022.

Instrumentele financiare tranzactionate pe pietele internationale sunt de tipul contractelor futures, a optiunilor si a contractelor pe diferenta (CFD-uri) si sunt utilizate in scop speculativ si hedging pentru operatiunile de formator de piata. Acestea sunt evaluate la cotaia la data de 30.06.2022.

12. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|--|------------------|---------------------|
| Credite in marja - valoare bruta | 1.933.027 | 6.639.626 |
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | 2.600.000 | 1.600.000 |
| Dobanzi aferente imprumuturilor acordate | 349.920 | 215.612 |
| Alte Imprumuturi acordate | 1.233.375 | 1.233.375 |
| Depreciere imprumuturi parti afiliate | (1.600.000) | (1.100.000) |
| Credite si avansuri acordate - valoare neta | 4.516.322 | 8.588.612 |

In primul semestru al anului 2022 societatea Brk Financial Group SA a acordat imprumuturi societatilor afiliate astfel : societatii Romlogic Technology SA - 1.000.000 lei. Pentru a determina valoarea justa conducerea Societatii a luat in considerare fluxurile nete viitoare de numerar aferente acestor Imprumuturi, aceste imprumuturi avand maturitatea peste 1 an de zile la 30 Iunie 2022. Pentru fiecare imprumut au fost definite 3 scenarii in ce priveste recuperabilitatea sumelor acordate in intervalul de timp pana la scadenta contractului de imprumut.

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

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

Pentru imprumuturile acordate societatii Romlogic Technology SA, conducerea BRK Financial Group bazandu-ne pe politica contabila descrisa in prezentele situatii financiare la *Nota 3* considera ca aceste imprumuturi se afla in stadiul 2 de default, astfel ca fost luata in considerare o depreciere de 100 % din valoarea totala a imprumutului in suma absoluta de 1.600.000 lei pentru determinarea valorii juste.

Societatea a mentinut serviciul oferit clientilor de a efectua tranzactii in marja. Soldul creditor in marja acordate clientilor la 30.06.2022 a fost de 1.933.027 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 2022.

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 2022 | Valoarea paricipatie Iunie 2022 | Procent detinere in 2021 | Valoarea paricipatie 2021 |
|------------------------|---|--|---|--------------------------------------|
| SAI Broker | 99,98% | 9.340.502 | 99,98% | 9.340.502 |
| REIT CAPITAL SA | 0,00% | - | 77,14% | 427.765 |
| Firebyte Games SA | 37,74% | 8.087.609 | 37,94% | 7.831.978 |
| Gocab Software | 49,71% | 5.662.272 | 32,53% | 5.733.663 |
| Romlogic Technology SA | 90,75% | <u>6.283.985</u> | 90,75% | <u>6.283.985</u> |
| Total | | <u>29.374.369</u> | | <u>29.617.894</u> |

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

In primul semestru al anului 2022 s-au inregistrat dividende de incasat de la societatile asociate in suma de 499.900 lei.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

In primul semestru al anului 2021, tranzactiile cu partile afiliate se prezinta in felul urmatoar:

| Denumire | Natura afilierii | Natura activitatii | Volum si ponderea activitatii respective |
|-------------------------------|-------------------------|---|--|
| SAI Broker | Procent detinere 99.98% | Administrare investitii | -venituri din comisioane intermediere 342 Lei -venituri din comisioane distributie si intermediere in valoare de 1.469 lei - venituri din chirii in suma de 17.100 lei |
| Romlogic Technology SA | Procent detinere 90.75% | Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice | -venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 73.146 lei -Acodare imprumut 1.000.000 lei |
| Gocab Software | Procent detinere 49,71% | Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client) | Nu este cazul |
| Firebyte Games SA | Procent detinere 37,74% | Dezvoltarea jocuri pentru device-rui mobile | -venituri din chirii 8.033 lei |

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

13.INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE (continuare)

La data de 30.06.2022 si 31.12.2021 soldurile creantelor societatii din relatiile cu partile afiliate au fost urmatoarele:

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|------------------------|------------------|---------------------|
| SAI Broker | 1469 | 1.510 |
| REIT CAPITAL SA | - | - |
| Firebyte Games SA | 4.058 | - |
| Gocab Software | - | - |
| Romlogic Technology SA | 2.844.492 | 1.771.345 |
| Total | 2.850.019 | 1.772.855 |

14.ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|-----------------|---------------------|
| Sold la 1 ianuarie | - | 303.389 |
| Transferuri la imobilizari corporale in cursul anului | - | - |
| Intrare in urma executarii unor garantii primite | - | - |
| Intrari in cursul anului (schimb de active) | - | - |
| Cedari | - | (303.389) |
| Plus valoare cu ocazii reevaluarii | - | - |
| Minus valoare cu ocazia reevaluarii | - | - |
| Sold la 30 Iunie 2022 | - | - |

15.CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|------------------|---------------------|
| Creante comerciale | 933.539 | 725.655 |
| Creante fata de bugetul statului | - | - |
| Creante nete fata de debitori.din care : | 196.306 | 79.997 |
| Angajati cu angajamente de plata | 150.173 | 28.698 |
| Debitori fosti angajati si terti | 46.133 | 51.298 |
| Alti debitori | 1.355.318 | 584.688 |
| Total creante comerciale si alte creante | 2.485.163 | 1.390.340 |

15.CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE (continuare)

Debitorii din tranzactionarea instrumentelor financiare ale societatii provin din tranzactii incheiate in luna Iunie 2022 care au ca si data de decontare primele doua zile din iulie 2022.

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

| | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|-------------------|---------------------|
| Debitori din tranzactionarea instrumentelor financiare ale Societatii | 8.574.858 | 6.012.981 |
| Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti | 52.895.499 | 57.738.180 |
| Alte active financiare | 61.470.357 | 63.751.161 |

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

Soldurile brute si deprecierea debitorilor sunt urmatoarele:

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|-----------------|---------------------|
| Debitori fosti angajati si terti ,Stadiul 3 | 1.929.773 | 1.934.938 |
| Depreciere debitori fosti angajati si terti | (1.773.455) | (1.773.455) |
| Debitori fosti angajati si terti - valoarea neta | 156.318 | 161.483 |

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

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|------------------------------|------------------|---------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 1.773.455 | 1.783.747 |
| Provizioane suplimentare | - | - |
| Anulare provizioane | - | (10.292) |
| Sold la 30 iunie 2022 | 1.773.455 | 1.773.455 |

In primul semestru al anului 2022 nu s-au reluat la venituri ajustari aferente unor recuperari de creante.

16.CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Datorii privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|------------------|---------------------|
| Diferente din reevaluare mijloace fixe | 3.488.688 | 3.488.688 |
| Diferente din reevaluare active financiare evaluate prin alte lemente ale rezultatului Global | 2.628.133 | 2.628.133 |
| | 6.116.816 | 6.116.816 |
| Cota de impozitare | 16% | 16% |
| Creante privind impozitul amanat nerecunoscute | 978.690 | 978.690 |

17. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Cont in numerar aferent clientilor | 86.706.785 | 63.316.765 |
| Numerar si echivalente de numerar | 1.222.055 | 881.285 |
| Sold la 30 Iunie 2022 | 87.928.840 | 64.198.050 |

Pozitia de numerar si echivalente de numerar include si depozitele pe termen scurt. Soldurile clientilor aflate in conturi la banci sunt evidentiata si gestionate in mod separat de cele ale societatii si pot fi utilizate in baza ordinelor de tranzactionare date de catre clienti.

Societatea a efectuat o analiza privind calculul de 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.

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

18. CAPITAL SI REZERVE

Capitalul social si numarul de actiuni emise se prezinta astfel:

| <i>In lei</i> | Valoare capital social | Valoare nominala/actiune | Nr actiuni ordinare |
|----------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| La 1 ianuarie 2021 | 54.039.987 | 0,16 | 337.749.919 |
| La 31 Decembrie 2021 | 54.039.987 | 0,16 | 337.749.919 |
| La 1 ianuarie 2022 | 54.039.987 | 0,16 | 337.749.919 |
| La 30 Iunie 2022 | 50.614.493 | 0,15 | 337.429.952 |

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare individuale IFRS

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|--|------------------|---------------------|
| Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale | 5.697.872 | 5.742.690 |
| Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluarea imobilizarilor corporale | (978.691) | (978.691) |
| Rezerve legale si statutare | 6.095.560 | 6.095.560 |
| Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | (855,310) | (239,980) |
| Alte rezerve | 2.748.760 | 2.748.760 |
| Rezerve legate de actiuni proprii | - | - |
| Total rezerve si diferente de reevaluare | 9.055.265 | 13.368.339 |

18.CAPITAL SI REZERVE (continuare)

In primul semestru al anului 2022 au existat modificari ale capitalului social si a numarului de actiuni emise. Capitalul social a fost diminuat cu suma de 3.425.494,24 lei prin anularea unui numar de 319.967 actiuni proprii la valoarea nominala de 0.16 lei/ actiune si acoperirea unor pierderi raportare in suma de 3.374.299,52 lei.

Actiunile proprii detinute de societate la 30 Iunie 2022 sunt in numar de 7.088.692 actiuni.

| Actiuni Proprii | Sold la 1 ianuarie 2022 | Achizitii in cursul perioadei | Sold la 30.06.2022 |
|--|------------------------------------|--|-------------------------------|
| Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 26 Aprilie 2022 | - | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 26 Aprilie 2021 | - | 3.377.499 | 3.377.499 |
| Total numar actiuni rascumparate | - | 9.377.499 | 9.377.499 |
| Total valoare actiuni rascumparate (RON) | - | 2.182.446 | 2.182.446 |

| Actiuni Proprii | Sold la 1 ianuarie 2021 | Achizitii in cursul perioadei | Sold la 31.12.2021 |
|--|------------------------------------|--|-------------------------------|
| Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 26 Aprilie 2022 | - | - | - |
| Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 26 Aprilie 2021 | - | - | - |
| Total numar actiuni rascumparate | - | - | - |
| Total valoare actiuni rascumparate (RON) | - | - | - |

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|-------------------------|-------------------|---------------------|
| Capital social | 50.614.492,80 | 54.039.987,04 |
| Ajustare capital social | 4.071.590,97 | 4.071.591 |
| Actiuni proprii | (2.182.445,63) | (24.047) |
| Prime | 5.354,52 | 5.355 |
| Total | 52.508.993 | 58.092.886 |

19. REZERVE SI DIFERENTE DE REEVALUARE

Rezerve legale

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

Rezerva de valoare justa

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

Alte rezerve

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

Dividende si alte distribuii catre actionari

In anul 2022 s-au acordat dividende brute actionarilor in valoare de 0,0211 ron/actiune lei conform hoatararii AGEA din 26.04.2022.

20. REZULTATUL REPORTAT

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|------------------|---------------------|
| Profitul reportat din trecerea la IFRS | 2.713.367 | 2.713.367 |
| Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS 9 | 3.392.306 | 3.392.306 |
| Rezultat reportat IAS 29 | (6.880.234) | (6.880.234) |
| Rezultat reportat | 15.596.481 | (2.159.712) |
| Rezultatul current | (5.896.053) | 22.000.682 |
| Repartizarea profitului | - | (1.100.034) |
| Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii | 800.000 | - |
| Total rezultat reportat | 9.725.867 | 17.966.375 |

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

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|-------------------|---------------------|
| Datorii comerciale | 693.928 | 748.371 |
| Datorii catre angajati | 84.922 | 147.912 |
| Datorii cu bugetul statului | 506.239 | 331.156 |
| Creditori diversi rezultati din tranzactiile house | 2.627.607 | 2.548.603 |
| Creditori diversi rezultati din tranzactiile clientilor | 6.863.155 | 4.924.163 |
| Creditori diversi rezultati din instrumente financiare pe piete externe | 4.890.747 | 2.104.311 |
| Total datorii comerciale si alte datorii | 15.666.598 | 10.804.516 |

21.DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

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

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

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

22.IMPRUMUTURI

Situatia imprumuturilor contractate de Societate se prezinta astfel:

In lei

| Datorii pe termen lung | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Imprumuturi din Obligatiuni | 24.367.854 | 24.303.570 |
| Datorii privind leasingul financiar | 467.595 | 515.978 |
| Total datorii pe termen lung | 24.835.449 | 24.819.548 |

Acționarii BRK Financial Group au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 26.04.2021. realizarea unei emisiuni de obligațiuni corporative cu o maturitate de 5 ani și a împuternicit CA să emită orice hotărâre și să îndeplinească toate actele și faptele juridice necesare. utile și/sau oportune pentru aducerea la îndeplinire a hotărârilor ce urmează să fie adoptate de către AGEA Societății în legătură cu emisiunea de obligațiuni neconvertibile de către Societate. Conducerea Societății BRK Financial Group a decis. prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 1/23.07.2021. să desfășoare în perioada 02.08.2021 - 13.08.2021 Plasamentul Privat privind emisiunea de obligațiuni pentru un număr de **250.000** obligațiuni. în valoare de **25.000.000** lei.

Prin aceeași decizie. conducerea societății BRK Financial Group a fost desemnată pentru realizarea demersurilor necesare derulării Plasamentului privat și admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor emise pe piața reglementată a BVB.

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

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

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

In cadrul plasamentului au fost colectate ordine care au reflectat o subscriere de 106.283%. rata de alocare va fi de 94.08%. Destinatia fondurilor obtinute consta in asigurarea capitalului de lucru pentru

extinderea activitatii de market-making si diversificarea portofoliului de produse structurate. alte activitati de investitii.

Caracteristicile obligatiunilor supuse aditerii la tranzactionare:

- **Tipul obligatiunilor:** corporative. negarantate. neconvertibile
- **Moneda în care sunt emise obligatiunile:** RON
- **Valoarea emisiunii de obligatiuni:** 25.000.000 RON
- **Numărul de obligatiuni emise: max** 250.000
- **Valoarea nominală a unei obligatiuni:** 100 RON
- **Data de Emisiune:** 10.08.2021
- **Maturitate:** 5 ani
- **Cupon:** 7.6% pe an
- **Plata cuponului:** trimestrial
- **Plata principalului:** la maturitate
- **Destinația fondurilor obținute:** asigurarea capitalului de lucru pentru extinderea activității de market-making și diversificarea portofoliului de produse structurate. alte activități de investiții.
- **Cod ISIN:** ROSYZVBBKKI6
- **CFI:** DBFUFR
- **FISN:** BRK FG/7.6 BD 20260813 UNSEC

In lei

| Datorii pe termen scurt | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|-------------------|---------------------|
| Linii de credit garantate | 13.162.287 | 5.041.915 |
| Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar | 146.788 | 161.953 |
| Total datorii pe termen scurt | 13.309.074 | 5.203.868 |

In primul semestru a anului 2021 a fost contractata o facilitate de credit pentru finantarea activitatii curente – linie de credit – cu un plafon maxim de 22.000.000 lei. Facilitatea de credit va fi utilizata pentru refinantarea facilitatilor existente (Techventures Bank si Libra Bank, aprox 5.2M RON) si majorarea capitalului de lucru (16.8M) RON.

Garantii imobiliare (sediul central si sediile agentilor), ipoteca mobiliara asupra unor pachete de actiuni detinute in contul propriu, cesiune venituri din contracte de market making.

22.IMPRUMUTURI (continuare)

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

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|--|--------------------|---------------------|
| Sume datorate clientilor | | |
| Clienti creditor din tranzactii pe piata interna | 81.885.761 | 64.210.882 |
| Clienti creditor din tranzactii pe pietele externe | 50.873.031 | 51.751.367 |
| Clienti creditor din servicii corporate | - | - |
| Sold la 30 iunie 2022 | 132.758.792 | 115.962.249 |

23.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---------------------------------|------------------|---------------------|
| Provizioane | | |
| Sold la 1 ianuarie | 1.022.068 | 246.033 |
| Anulate in cursul perioadei | (403.794) | (155.486) |
| Constituite in cursul perioadei | - | 931.521 |
| Sold la 30 iunie 2022 | 618.275 | 1.022.068 |

In cursul anului 2022 au fost reluate la venituri din provizioane 403.794 lei..

24.VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

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 paletii 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 nebancaire,denumite contracte cu custozi,pe care SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA incaseaza comisiunile aferente tranzactiilor,dar fondurile aferente vanzarilor si cumpararilor nu tranziteaza conturile societatii,ci sunt decontati prin conturile custodelui.

Venituri Activitatea de intermediere

| <i>In lei</i> | Activitati continue | | Activitati intrerupte | Activitati intrerupte | Total | |
|---|----------------------------|-------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | IUNIE 2022 | IUNIE 2021 | IUNIE 202 | IUNIE 2021 | IUNIE 2022 | IUNIE 2021 |
| Venituri din comisioane pe piata interna | 3.043.022 | 2.136.599 | - | - | 3.043.022 | 2.136.599 |
| Venituri din comisioane pe piata externa | 485.370 | 1.310.951 | - | - | 485.370 | 1.310.951 |
| Venituri din activitati conexe | 331.782 | 207.886 | - | - | 331.782 | 207.886 |
| Subtotal venituri din comisioane intermediere si activitati conexe | 3.860.173 | 3.655.436 | - | - | 3.860.173 | 3.655.436 |
| Venituri din operatiuni corporate | 523.593 | 4.653.656 | - | - | 523.593 | 4.653.656 |
| Alte venituri intermediere | 1.040.160 | 639.046 | - | - | 1.040.160 | 639.046 |
| Total venituri | 5.423.926 | 8.948.138 | - | - | 5.423.926 | 8.948.138 |

25.VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Iunie-21 |
|--|------------------|------------------|
| Castiguri nete piata interna | 11.462.957 | (3.267.005) |
| Castiguri nete piata externa | (9.056.035) | 5.143.499 |
| Venituri servicii market making prestate emitentilor | 2.420.230 | 839.342 |
| Rezultat Market Making | 4.827.152 | 2.715.836 |

26.CHELTUIELI CU PERSONALUL

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Iunie-21 |
|---|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli cu personalul si colaboratori | (2.685.541) | (1.889.899) |
| Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale obligatorii | (1.462.525) | (929.733) |
| Participarea la profit a personalului | - | - |
| Cheltuieli cu indemnizatii membri CA | (105.664) | (106.671) |
| Participarea la profit a membrilor CA | - | - |
| Total cheltuieli cu salariile in contul de rezultat global | (4.253.730) | (2.926.303) |

Remuneratia directorilor generali este stabilita prin Hotararea Consiliului de Administratie al Societatii, iar alte beneficii acordate sunt in concordanta cu contractul colectiv de munca la nivel de unitate, In cursul anului 2022 conducerea societatii a fost asigurata de catre Director General Monica-Adriana Ivan si de catre Director General Adjunct Razvan Rat,

In cursul semestrului I a anului 2022 indemnizatiile acordate membrilor CA au fost in valoare de 105.664 lei.

27.CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI

Cheltuielile comisioane includ cheltuieli cu comisioanele si taxele percepute de institutii ale pietei de capital:

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Iunie-21 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli comisioane Piata Interna | (1.866.370) | (1.191.236) |
| Cheltuieli comisioane Piata Externa | (220.138) | (505.751) |
| Total | (2.086.508) | (1.696.987) |

28.CHELTUIELI CU PRESTARILE DE SERVICII

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Iunie-21 |
|--|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli privind onorariile de audit, avocati | (148.411) | (173.982) |
| Cheltuieli cu servicii informatice mentenanta software | (601.724) | (400.111) |
| Cheltuieli cu servicii de consultanta si training | (30.815) | (12.910) |
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti | (552.264) | (522.800) |
| Total | (1.333.215) | (1.109.804) |

29. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITATII DE BAZA

Cheltuielile cu colaboratorii se refera la cheltuielile cu agentii de delegati in suma de 143.238 lei (iunie 2021 : 242.001 lei).

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

| In lei | Iunie-22 | Iunie-21 |
|---------------------------------------|--------------------|------------------|
| Cheltuieli cu materiale | (117.164) | (128.576) |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe | (28.468) | (29.001) |
| Cheltuieli cu utilitati | (134.764) | (73.180) |
| Cheltuieli cu servicii bancare | (93.393) | (89.363) |
| Cheltuieli reclama si publicitate | (427.955) | (68.102) |
| Cheltuieli telecomunicatii | (23.700) | (34.983) |
| Cheltuieli cu asigurari | (57.908) | (34.191) |
| Cheltuieli cu mentenanta si reparatii | (8.048) | (12.688) |
| Cheltuieli transport | (61.998) | (43.467) |
| Cheltuieli chirii | (43.984) | (24.607) |
| Alte cheltuieli | (28.232) | (17.113) |
| Total | (1.025.615) | (555.271) |

Ajustarile de valoare ale activelor necorporale si corporale includ cheltuieli cu amortizarea in suma de 501.214 lei (2021 : 514.640 lei).

30.CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE

| in lei | Iunie-22 | Iunie-21 |
|--|--------------------|-------------------|
| Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare,din care: | (1.054.477) | 2.654.796 |
| Venituri din dividende | 733.164 | 392.400 |
| Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | 1.549.145 | 3.190.535 |
| Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | (3.336.786) | (928.138) |
| Castiguri/(Pierderi) nete realizate din Activitatea de market making | 4.827.152 | 2.715.836 |
| Castiguri nete din tranzactii cu Produse Structurate | 2.406.922 | 1.876.494 |
| Venituri servicii market making prestate emitentilor | 2.420.230 | 839.342 |
| Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere,din care: | (4.229.782) | 6.982.271 |
| Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | 5.281.494 | 11.357.597 |
| Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | (9.511.276) | (4.375.327) |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate,din care: | (500.000) | (200.000) |
| Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate | - | 300.000 |
| Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate | (500.000) | (500.000) |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar,din care: | (1.281.872) | 1.136.248 |
| Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni | 149.614 | 198.683 |
| Venituri dobanzi credite marja | 150.567 | 99.914 |
| Venituri dobanzi altele | 33.742 | 13.659 |
| Cheltuieli cu dobanzi | (1.404.342) | (33.339) |
| (Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house | (211.453) | 857.331 |
| Rezultat financiar net recunoscut in contul de profit sau | (2.238.980) | 13.289.151 |

pierdere

Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global

In lei

Detaliate pe pagina urmatoare

- -

Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global

in lei

Modificarea neta in valoarea justa a activelor financiare
disponibile pentru vanzare transferata in contul de profit sau
pierdere

- -

aferinta titlurilor in sold la sfarsitul perioadei

- -

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

- -

30.CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE(continuare)

Câștigurile/(Pierderile) nete nerealizate din evaluarea participațiilor la valoare justă prin contul de profit sau pierdere pentru primul semestru al anului 2022 au fost generate în principal de modificarea netă a valorii juste a instrumentelor financiare care fac parte în portofoliul de tranzactionare pentru care Societatea a analizat oportunitatile de vanzare.

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

30a.Venituri din dividende se înregistrează în contul de profit sau pierdere la valoare.

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Iunie-21 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| TOTAL | 733.164 | 392.400 |

31.REZULTATUL PE ACTIUNE**Rezultatul pe actiune de baza**

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 30 Iunie 2022 are la baza profitul atribuibil actionarilor (in totalitate actionari ordinari) si numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie de 337.429.952 actiuni. La data de 31 Decembrie 2021 numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie era acelasi,de 337.749.919 actiuni.

Profitul atribuibil actionarilor ordinari

| | Iunie-22 | Iunie-21 |
|--|--------------------|-------------------|
| Profit atribuibil: | | |
| Actionarilor Societatii | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Intereselor fara control | - | - |
| Pierderea perioadei | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Total rezultat global atribuibil: | | |
| Actionarilor Societatii | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Intereselor fara control | - | - |
| Total rezultat global aferent perioadei | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Rezultatul pe actiune | (0.0175) | 0.0438 |

31. REZULTATUL PE ACTIUNE (continuare)

Rezultatul prezentat este dupa calculul impozitului pe profit.

| | Iunie-21 | Iunie-20 |
|--|--------------------|-------------------|
| Profitul atribuibil: | | |
| Actionarilor Societatii | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Intereselor fara control | - | - |
| Profitul perioadei | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Total rezultat global atribuibil: | | |
| Actionarilor Societatii | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Intereselor fara control | - | - |
| Total rezultat global aferent perioadei | (5.896.053) | 14.799.997 |
| Rezultatul pe actiune | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | (0,0175) | 0,0438 |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | (0,0175) | 0,0438 |
| Activitati continue | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | (0,0175) | 0,0438 |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | (0,0175) | 0,0438 |

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

In cursul anului 2022 au fost anulate 319.967 actiuni cu valoarea nominala de 0.16 lei si de atunci nu au mai fost modificari ale numarului de actiuni emise.

| Anul | Iunie-2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Numar de actiuni | 337.429.952 | 337.749.919 | 337.749.919 | 337.749.919 | 338.681.867 |

32. 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.

32. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

| <i>in lei</i> | Nivel 1 A | Nivel 2 A | Nivel 3a | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 30 Iunie 2022 | Nivel 1 B | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care: | 40.955.171 | 10.638.132 | 5.319.228 | 56.912.531 |
| Actiuni cotate | 40.520.076 | - | - | 40.520.076 |
| Unitati de fond cotate | - | - | - | 0 |
| Unitati de fond necotate | - | 8.213.066 | - | 8.213.066 |
| Obligatiuni cotate | 412.007 | - | - | 412.007 |
| Obligatiuni necotate | - | - | - | - |
| Actiuni necotate | - | 2.425.066 | 802.906 | 3.227.972 |
| Credite si avansuri acordate | - | - | 4.516.322 | 4.516.322 |
| Alte instrumente financiare | 23.088 | - | - | 23.088 |
| Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care: | 13.565.641 | 4.496.550 | 29.835.283 | 47.897.474 |
| Actiuni cotate | 13.565.641 | 4.496.550 | - | 18.062.191 |
| Actiuni necotate | - | - | 29.835.283 | 29.835.283 |
| | 54.520.812 | 15.134.682 | 35.154.511 | 104.810.006 |

| <i>in lei</i> | Nivel 1 A | Nivel 2 A | Nivel 3a | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 31 decembrie 2021 | Nivel 1 B | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care: | 37.903.202 | 18.495.095 | 11.849.329 | 68.247.626 |
| Actiuni cotate | 37.855.312 | 1.335.100 | - | 39.190.412 |
| Unitati de fond cotate | - | - | - | 0 |
| Unitati de fond necotate | - | 8.473.394 | - | 8.473.394 |
| Obligatiuni cotate | 24.802,35 | - | - | 24.802 |
| Obligatiuni necotate | - | 167.400 | - | 167.400 |
| Actiuni necotate | - | 8.519.201 | 3.260.716 | 11.779.917 |
| Credite si avansuri acordate | - | - | 8.588.612 | 8.588.612 |
| Alte instrumente financiare | 23.088,00 | - | - | 23.088 |
| Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care: | 13.565.641 | - | 28.478.898 | 42.044.539 |
| Actiuni necotate | 13.565.641 | - | 28.478.898 | 42.044.539 |
| | 51.468.843 | 18.495.095 | 40.328.227 | 110.292.165 |

32. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă modificarea valorii contabile a participațiilor clasificate în cadrul nivelului 3 al ierarhiei valorii juste la semestrul anului 2022 și 2021:

Modificarea valorii juste de nivel 3*in lei*

| | 30 Iunie 2022 | 2021 |
|--|--------------------------|-------------------|
| La 1 ianuarie | 36.191.632 | 32.663.881 |
| Castig/pierdere totala recunoscuta in contul de profit si pierdere | - | - |
| Castig/pierdere totala recunoscut in alta elemente ale rezultatului global | 1.718.106 | - |
| Achizitii in cursul perioadei(*) | 4.274.934 | 3.527.751 |
| Vanzari in cursul perioadei(**) | (500.060) | |
| Transferuri din nivelul 3 din ierarhia valorii juste(***) | (6.530.101) | - |
| La 30 Iunie 2022 | 35.154.512 | 36.191.632 |

33. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

| Nr. crt. | Active financiare | Valoarea justa la 30 Iunie 2022 in lei | Tehnica de evaluare | Date de intrare neobservabile, intervale de valori | Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă |
|--------------|----------------------------------|--|---|---|--|
| 1 | Participatii majoritare necotate | 14.539.154 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 10,6 % Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1% | Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 2 | Participatii majoritare necotate | - | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 10,07% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 0% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1% | Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 3 | Participatii minoritare necotate | 4.626.819 | 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 | 11.472.216 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 9,6% Discountul pentru lipsă de control: 10% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 3% | Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 5 | Obligatiuni necotate | - | Abordarea prin cost amortizat-estimate de valoare justa. | Rata de actualizare(IRR) a cash-flow-urilor anuale: 8,23% | Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 6 | Credite si avansuri acordate | 4.516.322 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | | |
| Total | | 35.154.511 | | | |

33. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

| Nr. crt. | Active financiare | Valoarea justa la 31 decembrie 2021 in lei | Tehnica de evaluare | Date de intrare neobservabile, intervale de valori | Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă |
|-----------------|----------------------------------|---|---|---|--|
| 1 | Participatii majoritare necotate | 9.340.425 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 10,6 % Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1% | Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 2 | Participatii majoritare necotate | 427.766 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 10,07% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 0% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1% | Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 3 | Participatii minoritare necotate | 5.489.786 | Abordarea prin cost - metoda activului net ajustat | Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: | În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitaluri proprii. Cu cât Prețul/Valoarea contabilă rezultată este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mica. |
| 4 | Participatii minoritare necotate | 16.481.638 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 9,6% Discountul pentru lipsă de control: 10% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 3% | Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 5 | Obligatiuni necotate | - | Abordarea prin cost amortizat-estimate de valoare justa. | Rata de actualizare(IRR) a cash-flow-urilor anuale: 8,23% | Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 6 | Credite si avansuri acordate | 8.588.612 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | | |
| Total | | 40.328.227 | | | |

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,pe baza determinării valorii participăției minoritare în capitalul companiei evaluate.

Discountul pentru lipsa de lichiditate: reprezintă discountul aplicat multiplilor de piață comparabili,pe baza reflectării diferențelor 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 Administratie si membrilor conducerii executive, care au fost prezentate la nota Cheltuieli cu personalul.

Investitii in entitatile asociate

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

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 16.08.2022.



BRK Financial Group

Situatii Financiare Consolidate Simplificate la 30.06.2022

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

CUPRINS**PAGINA****Situatii financiare consolidate**

| | |
|--|----|
| Situatia consolidata a pozitiei financiare | 3 |
| Situatia consolidata a rezultatului global | 4 |
| Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii | 6 |
| Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie | 8 |
| Note la situatiile financiare consolidate | 13 |

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 30 Iunie 2022

| <i>In lei</i> | nota | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| Imobilizari necorporale | 8 | 8.967.178 | 9.294.515 |
| Imobilizari corporale | 9 | 9.446.454 | 9.767.438 |
| Investitii imobiliare | 10 | - | - |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere | | 61.186.191 | 65.716.284 |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 11 | 15.565.068 | 9.536.911 |
| Fond comercial | 11 | 11.928.432 | 11.928.432 |
| Credite si avansuri acordate | 15 | 3.263.473 | 7.917.268 |
| Creante comerciale si alte creante | 15 | 2.422.409 | 3.171.538 |
| Alte active financiare | | 63.170.146 | 65.968.966 |
| Cont in banca aferent clientilor | 17 | 86.706.785 | 63.316.765 |
| Numerar si echivalente de numerar | 17 | 7.567.581 | 8.010.900 |
| Active clasificate ca detinute pentru vanzare | 14 | - | - |
| Prime privind rambursarea obligatiunilor | | 632.146 | - |
| Stocuri | | 9.375.575 | 5.016.065 |
| Total Active | | 280.231.438 | 259.645.082 |
| Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii | | | |
| Capital social | | 50.614.493 | 54.039.987 |
| Ajustare capital social | 18 | 4.871.591 | 4.071.591 |
| Prime de capital | | 13.682.722 | 13.682.722 |
| Actiuni proprii | 19 | (2.288.813) | (130.414) |
| Castig din instrumentele de capitaluri proprii | 19 | - | - |
| Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | 20 | 3.042.039 | (2.514.578) |
| Alte rezerve | 20 | 19.246.539 | 17.643.276 |
| Rezultatul reportat | | (11.656.075) | (11.237.397) |
| Rezultatul curent | | (6.241.009) | 15.911.956 |
| Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii | | 71.271.487 | 91.467.143 |
| Interese fara control | | 6.977.602 | 4.681.529 |
| Total capitaluri proprii | | 78.249.089 | 96.148.672 |
| Datorii | | | |
| Datorii pe termen lung | 26 | | |
| Datorii privind leasing-ul financiar | 18 | 633.042 | 648.179 |
| Provizioane | 18 | - | - |
| Imprumuturi din emisiune obligatiuni | 22 | 28.000.000 | 28.000.000 |
| Total Datorii pe termen lung | 21 | 28.633.042 | 28.648.179 |
| Datorii pe termen scurt | 26 | | |
| Datorii comerciale si alte datorii | 19 | 25.187.293 | 13.305.245 |
| Datorii privind impozitul amanat | 20 | 1.031.876 | 6.728 |
| Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor) | | 132.758.792 | 115.962.249 |
| Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar | | 348.397 | 184.103 |
| Datorii bancare pe termen scurt | | 13.162.287 | 4.567.151 |
| Provizioane | | 860.662 | 822.755 |
| Total Datorii pe termen scurt | | 173.349.307 | 134.848.231 |
| Total Datorii | | 201.982.349 | 163.496.410 |
| Total Capitaluri Proprii si Datorii | | 280.231.438 | 259.645.082 |

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 16.08.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

Situatia consolidata a rezultatului global la 30.06.2022

| | Nota | iunie-22 | iunie-21 |
|--|------|--------------------|-------------------|
| Venituri activitatea de baza | | | |
| Activitatea de intermediere | | 7.012.888 | 10.305.533 |
| Venituri comisioane intermediere | 1 | 5.449.135 | 3.500.524 |
| Venituri administrare fonduri | | | 1.512.306 |
| Venituri corporate | 2 | 523.593 | 4.653.657 |
| Alte venituri intermediere | 3 | 1.040.160 | 639.046 |
| Activitatea de market making | | 4.827.152 | 2.715.836 |
| Castiguri nete din tranzactii | 5 | 2.406.922 | 1.876.494 |
| Venituri servicii market making prestate emitentilor | 6 | 2.420.230 | 839.342 |
| Alte venituri activitatea de baza | | 5.648.456 | 2.191.866 |
| Venituri din servicii prestate | 7.1 | 5.197.857 | 884.459 |
| Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor | 7.1 | - | 1.930.662 |
| Venituri din variatia stocurilor | 7.1 | - | (643.857) |
| Alte venituri activitatea de baza | 7.1 | 450.598 | 20.602 |
| Cheltuieli salariale si beneficii angajati | 8 | (7.315.322) | (5.151.435) |
| Cheltuieli comisioane piata si intermediari | 9 | (2.092.703) | (1.542.075) |
| Cheltuieli privind prestatiile externe | 10 | (4.183.157) | (1.842.703) |
| Cheltuieli cu colaboratorii | 11 | (331.905) | (425.689) |
| Cheltuieli cu materii prime si materiale | | | (607.764) |
| Alte cheltuieli activitatea de baza | 12 | (2.973.347) | (2.980.144) |
| Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale | 13 | (1.197.536) | (918.165) |
| Profit / (pierdere) din activitatea de baza | | (605.475) | 1.745.260 |
| Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare | | | |
| | | (648.654) | 2.654.797 |
| Venituri din dividende | 16 | 733.164 | 392.400 |
| Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | 17 | 2.610.063 | 3.190.535 |
| Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | 18 | (3.991.881) | (928.138) |
| Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | | (4.229.782) | 6.982.270 |
| Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | 20 | 5.281.494 | 11.357.597 |
| Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | 21 | (9.511.276) | (4.375.327) |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate | | - | (573.353) |
| Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate | 23 | - | 300.000 |
| Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate | 24 | - | (873.353) |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar | | (1.474.995) | 426.968 |
| Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni | 26 | 149.614 | 51.547 |
| Venituri dobanzi credite marja | 27 | 150.567 | 99.914 |
| Venituri dobanzi altele | 28 | 99.204 | 13.659 |
| Cheltuieli cu dobanzi | 29 | (1.649.016) | (204.203) |
| (Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house | 30 | (225.363) | 466.051 |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli | | 1.056.339 | 30.514 |
| Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 32 | - | - |
| Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 33 | 652.546 | 7.608 |
| Alte provizioane nete | 34 | 403.794 | 22.906 |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete | | (81.756) | (101.099) |
| Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active | 36 | 2.500 | (64.725) |
| Alte cheltuieli operationale | 37 | (321.491) | (72.115) |

| | | | |
|---|----|-------------------|-------------------|
| Alte venituri operationale | 38 | 237.235 | 35.741 |
| | | (5.984.323 | |
| Rezultatul activitatilor de exploatare | |) | 11.165.357 |
| Profit inainte de impozitare | | (5.984.323) | 11.165.357 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | | (256.682) | (277.128) |
| Profit din activitati continue | | (6.241.005) | 10.888.229 |
| Activitati intrerupte | | - | - |
| Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare) | | - | - |
| | | (6.241.005 | |
| Pierderea perioadei | |) | 10.888.229 |
| Situatia individuala a rezultatului global (continuare) | 46 | (6.241.005) | |
| Raportare la 30.06.2022 | 47 | | |
| <i>In lei</i> | | | |
| 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 imobiliarilor disponibile pentru vanzare | | | |
| Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere | | | |
| Modificari de valoare a imobiliarilor 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 | | | |
| Profit atribuibil: | | | |
| Actionarilor Societatii | | (5.157.978) | |
| Intereselor fara control | | (1.083.031) | |
| | | (6.241.00 | |
| Profitul perioadei | | 9) | |
| | | (6.241.00 | |
| Total rezultat global atribuibil: | | 9) | |
| Actionarilor Societatii | | (5.157.978) | |
| Intereselor fara control | | (1.083.031) | |
| Total rezultat global aferent perioadei | | | |
| Rezultatul pe actiune | | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | | | |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | | | |

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 16.08.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

Situatia individuala a modificarii capitalurilor proprii pentru 30.06.2022

| <i>In lei</i> | Capital social | Actiuni proprii | Diferente din reevaluare luare | Rezerve legale si statutare | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Total capitaluri proprii | Interese fara control | Total capitaluri proprii |
|--|--------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 54.039.987 | (130.414) | 5.877.144 | 6.477.683 | 5.288.449 | 4.917.395 | 91.467.143 | 4.681.529 | 96.148.672 |
| Profitul perioadei | | | | | | (5.157.978) | (5.157.978) | (1.083.031) | (6.241.009) |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | | | | - | | - |
| Castig transferat in contul de profit sau pierdere | | | | | | | - | | - |
| Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare | | | | | | | - | | - |
| Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate | | | | | | | - | | - |
| Modificari de valoare a investitiilor imobiliare | | | | | | | 5.914.953 | | 5.914.953 |
| Alte modificari ale capitalurilor | | | (134.454) | 86.517 | | (7.909.231) | (7.973.977) | 3.379.104 | (4.594.872) |
| Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor | | | | | | | - | | - |
| Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global | | | | | | | - | | - |
| Diminuari ale capitalului social | (3.374.300) | | | | | | (3.374.300) | | (3.374.300) |
| Distributie dividende | | | | | | (7.421.908) | (7.421.908) | | |
| Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve | | | (44.818) | | | | - | | - |
| Transfer in/din rezultat reportat | | | | | | | - | | - |
| Total alte elemente ale rezultatului global | (3.374.300) | - | (179.272) | 86.517 | 1.668.871 | (17.000.010) | (12.855.232) | 3.379.104 | (9.476.128) |
| Total rezultat global aferent perioadei | (3.374.300) | - | (179.272) | 86.517 | 1.668.871 | (22.157.988) | (18.013.210) | | (15.717.137) |
| Operatiuni cu actiuni proprii | (27.147) | (2.182.446) | | | 27.147 | | (2.182.446) | | (2.182.446) |
| Rascumpararea actiunilor proprii | (24.047) | 24.047 | | | | | - | | - |
| Total operatiuni cu actiuni proprii | (51.194) | (2.158.399) | - | - | 27.147 | - | (2.182.446) | 2.296.073 | 113.627 |
| Sold la 30 Iunie 2022 | 50.614.493 | (2.288.813) | 5.697.872 | 6.564.200 | 6.984.467 | (17.240.593) | 71.271.487 | 6.977.602 | 78.249.089 |

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 16.08.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director General
Monica Ivan

Director Economic
Sandu Pali

Notele atasate sunt parte din prezentele situatii financiare

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii la 31.12.2021

| <i>In lei</i> | Capital social | Ajustari ale capitalului | Actiuni proprii | Prime de capital | Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | Diferente din reevaluare | Rezerve legale si statutare | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Interese fara control | Total capitaluri proprii |
|---|----------------|--------------------------|-----------------|------------------|--|--------------------------|-----------------------------|--------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 54,039,987 | 4,071,591 | -24,047 | 5,355 | 0 | 5,877,144 | 5,347,236 | 3,380,377 | -5,875,484 | 608 | 66,822,767 |
| Profitul perioadei | | | | | | | | | 15,911,955 | | 15,911,955 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | 13,677,367 | | | | | | 4,680,922 | 18,358,289 |
| Castig transferat in contul de profit sau pierdere | | | | | | | | | | | - |
| Modificari de valoare a imobilizarilor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global | | | | | -2,514,578 | | | | | | -2,514,578 |
| Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate | | | | | | | | | | | - |
| Modificari de valoare a investitiilor imobiliare | | | | | | | | | 3,888,222 | | 3,888,222 |
| Alte modificari ale capitalurilor | | | | | | | -107,050 | 289,412 | -9,250,135 | | -9,067,773 |
| Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor | | | | | | | | | | | - |
| Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global | | | | | | | | | | | - |
| Diminuari ale capitalului social | | | | | | | | | | | - |
| Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve | | | | | | | 1,147,971 | | | | 1,147,971 |
| Transfer in/din rezultat reportat | | | | | | | 89,329 | 1,618,660 | | | 1,707,989 |
| Total alte elemente ale rezultatului global | | | | 13,677,367 | -2,514,578 | - | 1,130,250 | 1,908,072 | -5,361,913 | 4,680,922 | 13,520,120 |
| Total rezultat global aferent perioadei | | | | 13,677,367 | -2,514,578 | - | 1,130,250 | 1,908,072 | 10,036,471 | 4,680,922 | 28,918,504 |
| Operatiuni cu actiuni proprii | | | -106,367 | | | | | | | | -106,367 |
| Rascumpararea actiunilor proprii | | | | | | | | | | | - |
| Total operatiuni cu actiuni proprii | | | -106,367 | | | | | | | | -106,367 |
| Sold la 31 Deembrie 2021 | 54,039,987 | 4,071,591 | -130,414 | 13,682,722 | -2,514,578 | 5,877,144 | 6,477,683 | 5,288,449 | 4,674,558 | 4,681,530 | 96,148,672 |

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 16.08.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

Notele atasate sunt parte din prezentele situatii financiare

| Situatia consolidata a fluxului de numerar | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|--------------------|---------------------|
| Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare: | | |
| Profit brut | (6.403.989) | 15.413.628 |
| <i>Ajustari pentru:</i> | - | - |
| Amortizare si ajustari de depreciere privind imobiliarile corporale si necorporale | 1.197.537 | 2.228.954 |
| Ajustari de depreciere privind activele circulante - net | - | 1.403.990 |
| Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli - net | - | - |
| Veniturile din dobanzi | (1.440.844) | (900.994) |
| Cheltuieli privind dobanzile | 1.509.943 | 1.241.576 |
| Pierdere/(Profit) din vanzarea respectiv casarea imobiliarilor corporale si necorporale | - | (313.197) |
| Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant | (5.137.353) | 19.073.957 |
| Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura | 7.569.598 | 2.605.112 |
| (Crestere) / Descrestere a stocurilor | (4.359.510) | (4.643.975) |
| (Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura | 20.501.029 | 9.571.951 |
| Flux de numerar net generate din activități operaționale | 18.573.764 | 26.607.045 |
| Dobanzi platite | (1.509.943) | (1.241.576) |
| Impozit pe profit platit | (1.298.909) | (981.802) |
| Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare | 15.764.912 | 24.383.667 |
| Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie: | | |
| Plati pentru achizitionarea de imobiliarizari corporale | (705.285) | (13.126.169) |
| Incasari din vanzarea de imobiliarizari corporale si necorporale | - | 182.892 |
| Plata in numerar pentru achizitia de interese de participare, investitii în imobilizări financiare sau titluri de plasament | 4.530.093 | (20.192.040) |
| Dobanzi incasate | 1.440.844 | 900.994 |
| Imprumuturi acordate sau încasate, inclusiv imprumuturi acordate partilor afiliate | - | - |
| Majorare capital social | - | - |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | (6.828.157) | (8.690.279) |
| Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie | (1.562.505) | (40.924.602) |
| Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare: | | |
| Variatia neta a imprumuturilor | 8.744.293 | 3.652.163 |
| Imprumuturi acordate entitatilor afiliate | - | - |
| Imprumuturi pentru emisiunea de obligatiuni | - | 27.303.570 |
| Dividende platite | - | - |
| Plata datoriilor aferente leasingului financiar | - | (184.103) |
| Flux de numerar utilizat in activitati de finantare | 8.744.293 | 30.771.630 |
| Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar | 22.946.700 | 14.230.695 |
| Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar detinute sau datorate in valuta | - | - |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar | 71.327.665 | 57.096.969 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar | 94.274.366 | 71.327.664 |

Fluxuri de numerar din activități de investiții:

| | | |
|--|-------------------|---------------------|
| Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare | (587.144) | (1.294.209) |
| (+)Incasare(-)Plata în numerar pentru achiziționare de instrumente financiare | 3.739.663 | (31.632.421) |
| Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung | 2.500 | 182.892 |
| Dividende încasate | 233.264 | 876.582 |
| (Imprumuturi acordate)/rambursate afiliați și marja clienți | (1.000.000) | (1.933.375) |
| Poziția netă din încasări din vânzări de certificate turbo și plăți IG | 10.767.523 | 10.626.607 |
| Incasări dobânzi | 1.089.496 | 1.130.946 |
| Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor | (450.201) | (64.575) |
| Flux de numerar net generat de activități de investiții | 13.795.102 | (22.107.554) |

Fluxuri de numerar din activități de finanțare:

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Imprumuturi emisiune Obligatiuni | - | 24.250.000 |
| Plata pentru achiziționarea prin leasinguri | - | (184.525) |
| Incasări / plăți credite bancare pe termen scurt | 8.120.372 | 2.598.215 |
| Flux de numerar net generat de activități de finanțare | 8.120.372 | 26.663.690 |
| Fluxuri de numerar – total | 23.730.790 | 8.097.125 |

Modificările numerarului și echivalentelor de numerar

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei | 64.198.050 | 56.677.722 |
|--|-------------------|-------------------|

| | | |
|---|------------|-----------|
| Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar | 23.730.790 | 8.097.125 |
| Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor de numerar | | |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei | 87.928.840 | 64.198.050 |
|---|-------------------|-------------------|

| | | |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Din care : | | |
| Numerar detinut în numele clienților | 86.706.785 | 63.316.765 |
| Numerar detinut în numele societății | 1.222.055 | 881.285 |

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi 16.08.2022.

Presedinte CA
Robert Danila

Director Economic
Sandu Pali

Director General
Monica Ivan

SSIF BRK Financial Group S.A. ("Societatea") este o societate de investitii financiare cu sediul in Romania. Adresa sediului social este Cluj-Napoca, str Motilor nr 119. Situatiile financiare consolidate ale grupului pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 cuprind societatea SSIF BRK Financial Group S.A., filialele sale si o societate consolidata prin punere in echivalenta (denumite in continuare "Grupul", respectiv "entitatile Grupului").

Activitatea principala a Societatii mama este intermedierea serviciilor de investitii financiare si gestionarea portofoliului propriu de active financiare, iar activitatile filialelor respectiv societatii asociate sunt orientate spre administrarea de fonduri de investitii, productia de conserve din carne si, cu o pondere mai redusa a activitatii, servicii de asigurari.

Situatiile financiare ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. reprezinta situatii financiare consolidate ("situatiile consolidate") ale grupului si au fost intocmite conform cerintelor Instructiunii ASF. nr. 2/2014 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, cu modificarile ulterioare, si 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 consolidate aferente primului semestru a anului 2022 au fost intocmite in baza reglementarilor, standardelor si politicilor contabile incluse in prezentele situatii financiare.

Prezentele situatii financiare consolidate au fost autorizate pentru publicare in August 2022 de catre Consiliul de Administratie al SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA, fara a exista posibilitatea modificarii lor dupa aceasta data.

Entitatile Grupului

Filialele grupului

Grupul a consolidat la data de 30 iunie 2022 o filiala, prezentata mai jos:

| Entitatea | Sediu social | Tip legatura | Interes in filiala | |
|------------------------|----------------------|--------------|--------------------|----------------|
| | | | Iunie 2022 | Decembrie 2021 |
| SAI Broker | Cluj-Napoca, Romania | filiala | 99,98% | 99,98% |
| Firebyte Games SA | Cluj-Napoca, Romania | filiala | 37,74% | 37,94% |
| Gocab Software | Bucuresti, Romania | filiala | 49,71% | 32,53% |
| Romlogic Technology SA | Bucuresti, Romania | filiala | 90,75% | 90,75% |

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: La finele lunii iunie 2022, valoarea activelor administrate de către SAI Broker SA era de 187 milioane lei, în creștere cu 11 milioane de lei față de 31.12.2021. În primul semestru din 2022 toate cele nouă fonduri administrate de către SAI Broker SA au înregistrat evoluții pozitive ale activului net unitar, creșterile fiind cuprinse între 1,5% și 48,8%.

S.A.I. Broker S.A. administreaza la data de 30.06.2022, 9 fonduri de investitii :
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.

Numele societatii afiliate: ROMLOGIC TECHNOLOGY S.A.

Sediul social al societatii: BUCURESTI sect. 4 str. CUZA VODA nr. 75A

Locul de desfasurare a activitatii: Bucuresti

Forma juridica: S.A.

Cod unic: RO34586533

Obiect principal de activitate: Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice

Descriere: Compania oferă suport software pentru proiecte diverse, mentenanță hardware și implementare de infrastructură IT. Inovația este un element cheie al activității companiei. În permanență este preocupată să descopere noutățile din piață și să implementeze în serviciile pe care le oferă, cu scopul de a deveni mai eficienți și pentru a-și extinde aria de cunoștințe. Un foarte bun exemplu de inovație este dispozitivul Equinox, care încorporează o stație emisie-recepție radio, un GPS, un software dedicat comenzilor și, bineînțeles, clasicul taximetru. Compania a vândut în 1273 aparate în 2021. Creșterea vânzărilor pe piața internă având în vedere că există obligația ca toți agenții economici să conecteze la serverele ANAF aparatele fiscale cu jurnal electronic până la data de 31.11.2021. Extinderea vânzărilor pe piața externă, prioritar fiind proiectul Grecia.

Numele societatii afiliate: Firebyte Games SA

Sediul social al societatii: Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr.119 et.3

Locul de desfasurare a activitatii: Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr.119 et.3

Forma juridica: S.A.

Cod unic: 38624397

Obiect principal de activitate: Activități de realizare a soft-ului la comandă

Descriere: Firebyte Games S.A., a fost înființată în luna decembrie 2017, fiind specializată în dezvoltarea de jocuri pentru dispozitive mobile. Activitatea companiei se desfășoară într-un mediu foarte dinamic și concurențial având în vedere că accesul la piața globală este unul destul de facil. Proiectul Firebyte Games a fost definit și inițiat de către Dl. Ovidiu Stegaru, acesta ocupând funcția de director general de la înființare și până în prezent. Susținerea financiară a societății a fost realizată de către grupul BRK Financial Group și de dl. Andrici Adrian. Expertiza dlui Ovidiu Stegaru, precum și experiența acestuia și a echipei pe care a propus-o pentru lansarea și dezvoltarea proiectului Firebyte, coroborată cu dinamica foarte bună a industriei jocurilor la nivel global, au reprezentat principalii catalizatori investiționali. Primul proiect conceput, planificat, organizat și dezvoltat de companie a fost jocul de strategie Castle Siege: War of Legends, a cărui dezvoltare s-a întins pe tot parcursul anului 2018 și în prima parte din 2019. Începând cu anul 2019, compania a perfectat parteneriate cu publisheri renumiți la nivel global. Această opțiune strategică a fost adoptată în special datorită faptului că bugetul de marketing pentru lansarea unui joc pe piața globală este unul însemnat iar succesul unui joc depinzând în mare măsură de bugetul de marketing folosit în campania de publishing. În decursul celor 3 ani de activitate compania a dezvoltat 45 jocuri sau prototipuri de jocuri pentru dispozitive mobile, majoritatea fiind de tipul Hypercasual în cadrul parteneriatelor de tip „revenueshare”.

Principalele elemente ale strategiei Firebyte Games SA

Încă de la înființare, compania și-a stabilit un obiectiv îndrăzneț pe termen mediu și lung, de a ajunge un studio de jocuri important și recunoscut la nivel global, atât în zona de dezvoltare cât și de publicare a jocurilor realizate pentru dispozitive mobile. În cei trei ani de activitate, compania a investit semnificativ în dezvoltarea personalului, gestionarea și colectarea datelor, precum și îmbunătățirea proceselor de monitorizare și gestionare a proiectelor de către conducerea executivă.

Principalii factori care stau la baza succesului unei companii din industria de jocuri dezvoltate pentru dispozitive mobile sunt:

- Configurarea și managementul echipelor de dezvoltare;
- Managementul specificațiilor și a elementelor cheie ale produsului;
- Arhitectura jocului;
- Marketingul jocului.

Modelul de afaceri al companiei vizează două direcții:

- Dezvoltarea de jocuri în colaborare cu parteneri externi, prin acorduri de tip "revenue-share"
- Dezvoltarea și publicarea de jocuri de tip casual în regim propriu

Numele societății afiliate: GOCAB SOFTWARE SA

Sediul social al societății: BUCURESTI sect. 4 str. GRAMONT nr. 38 et. 1 ap. R2

Locul de desfășurare a activității: BUCURESTI sect. 4 str. GRAMONT nr. 38 et. 1 ap. R2

Forma juridică: S.A.

Cod unic: RO41884893

Obiect principal de activitate: Activități de realizare a soft-ului la comandă

Descriere: Compania are o experiență de peste 15 ani în domeniul taximetriei, colaborează cu cele mai bune companii de taxi din România. Comercializează un sistem de taximetrie inteligent (Equinox), aflat la cea de-a doua versiune – care înlocuiește multiple aparate necesare activității de taximetrie (aparat tradițional de taxat, navigație GPS, tabletă/telefon pentru aplicații mobile, stație de radio-emisie). Pe lângă acesta, compania a dezvoltat aplicația de comenzi de taxi GoCab.

Principalele realizări ale Gocab Software SA

Modulele dezvoltate și integrate în cadrul aplicației GoCab:

- Comenzi
- Dispecerate / Transportatori
- Corporate
- Flote
- Incasari și plăți
- Bonificare
- Parteneri
- Notificări
- Useri

Principalele elemente ale strategiei Gocab Software SA

Obiectivele companiei:

- Compania își propune să dezvolte cea mai apreciată și utilizată aplicație din România, în rândul șoferilor de taxi.
- Creșterea calității serviciului de transport urban, în regim de taxi.
- Creșterea veniturilor sau a beneficiilor pentru șoferii de taxi, prin parteneriate și servicii adiționale.

Principalele două direcții investiționale ale companiei vizează:

- Dezvoltarea suitei de aplicații, prin implementarea de module care să faciliteze și/sau să automatizeze procesele utilizate în activitatea de taximetrie.
- Campanii de marketing adresate clienților și șoferilor utilizatori ai aplicației GoCab.

Modelul de monetizare adoptat/vizat:

- Serviciul GoCab Pro prin care clienții vor primi garanția onorării comenzii efectuate, iar șoferilor de taxi le vor fi garantate un număr minim de comenzi pentru o perioadă predefinită
- Servicii conexe, prin parteneriate, perfectate de companie, în interesul părților afiliate GoCab, care vor genera o componentă importantă din veniturile operaționale.
- Monetizarea comenzilor transmise în cadrul serviciului standard, va reprezenta o sursă alternativă de venit operațional.

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declarație de conformitate

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

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

b) Bazele evaluării

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

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

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Așadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare individuale până la data de 31 decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare individuale și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

- În scopul întocmirii situațiilor financiare individuale, Societatea ajustează capitalul social, pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003.

Continuitatea activității

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

Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale entității și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când e cazul, sunt prezentate informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste în notele specifice activului sau datoriei respective.

- i. Investiții în titluri de capital

Alte forme ale valorii juste care nu se bazează pe ultimul pret de tranzacționare sunt următoarele:

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

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

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

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

5. Valoarea justă rezultată din aplicarea metodei comparative-tranzacții similare: În cazul în care în ultimul an pe piața bursieră locală au existat tranzacții semnificative (>10% din capital) cu acțiunile unor companii care activează în același domeniu de activitate cu societatea analizată, pretul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă determinată prin aplicarea metodei comparative (folosind ca referință multipli de evaluare precum: P/E, P/B, P/S, s.a. la care s-au realizat tranzacțiile respective în raport cu rezultatele publicate de companii în anul financiar precedent).

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

ii. Creante comerciale si alte creante

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

iii. Instrumente financiare derivate

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

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

iv. Datorii financiare

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

v. Imprumuturi acordate

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

c) Moneda functionala si de prezentare

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

d) Moneda straina

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

Curusurile de schimb ale principalelor monede straine,publicate de Banca Nationala a Romaniei la 30 Iunie 2022 sunt urmatoarele : 4.9454Lei/EUR ;4.7424 Lei/USD si 5.7525 Lei/GBP (31 Decembrie 2021 sunt urmatoarele : 4.9481 Lei/EUR ;4.3707 Lei/USD si 5.8994 Lei/GBP

e) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Metodele de calcul și politicile contabile utilizate în aceste situații financiare consolidate simplificate sunt aceleași utilizate în cele mai recente situații financiare anuale, întocmite pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, 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. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

BRK Financial Group este expusa la riscuri ca urmare a activitatii complexe pe care o desfasoara si a utilizarii instrumentelor financiare, urmarind urmatoarele categorii de riscuri:

- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de piata
- riscul operational
- riscul de rata a dobanzii
- 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.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

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

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

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

Profilul de risc al societății ia în considerare totalitatea riscurilor la care este expusă aceasta în funcție de apetitul de risc asumat de structura de conducere în procesul decizional și al strategiei de afaceri. În ceea

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate IFRS

ce privește apetitul la risc, acesta reprezintă nivelul de risc exprimat pentru fiecare categorie de risc în parte, până la care societatea este dispusă să-și asume riscuri, respectiv să le accepte. În concordanță cu strategia și politicile de risc stabilite, dar cu păstrarea sub control a riscurilor în cadrul profilului de risc asumat pentru fiecare categorie de risc semnificativ în parte.

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

Consiliului de Administrație al BRK Financial Group a aprobat. la începutul anului 2022. modificarea Profilului de risc al societății, conformarea cu nivelurile astfel asumate fiind monitorizată de-a lungul anului de către Departamentul specializat. La momentul elaborării situațiilor financiare, Profilul de risc este sumarizat în tabelul de mai jos.

| Limite de toleranță/ Categoriile de riscuri | | F scăzut | Scăzut | Mediu | Ridicat | F ridicat |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|---|
| Culoare aferenta nivelului maxim propus | | | | | | |
| | | (0 - 5%) | (5% - 10%) | (10% - 25%) | (25% - 40%) | > 40% din fp |
| Riscul de piață | Titluri de capital | | | | | Foarte ridicat |
| | Titluri de creanță | | Scăzut | | | |
| | OPCVM | | | Mediu | | |
| Risc valutar | | F scăzut (0 - 5%) | Scăzut (5% - 10%) | Mediu (10% - 12%) | Ridicat (12% - 15%) | F ridicat > 15% din fp |
| Riscul de credit | | F scăzut (0 - 50%) | Scăzut (50% - 100%) | Mediu (100% - 150%) | Ridicat (150% - 200%) | F ridicat > 200% din fp |
| Riscul de contrapartidă | | F scăzut (0 - 4%) | Scăzut (4% - 8%) | Mediu (8% - 12%) | Ridicat (12% - 15%) | F ridicat >15% |
| Riscul de concentrare | Sector | F scăzut < 5% | Scăzut (5% - 10%) | Mediu (10% - 15%) | Ridicat (15% - 20%) | F ridicat >20% |
| | Entitate | < 5% | (5% - 15%) | (15% - 20%) | (20% - 25%) | >25% |
| Riscul operațional | | F scăzut (0 - 15%) | Scăzut (15% - 30%) | Mediu (30% - 40%) | Ridicat (40% - 50%) | F ridicat > 50% din fp |
| LCR (indicator de lichiditate) | | F scăzut > 5 | Scăzut (3.5 - 5) | Mediu (2 - 3.5) | Ridicat (1 - 2) | F ridicat < 1 |
| Lichiditate portofoliu | | F scăzut > 50% | Scăzut (40% - 50%) | Mediu (30% - 40%) | Ridicat (20% - 30%) | F ridicat < 20% din total portofoliu |
| Levier | | F scăzut > 50% | Scăzut (40% - 50%) | Mediu (30% - 40%) | Ridicat (20% - 30%) | F ridicat < 20% |
| RAC (rata de acoperire a capitalului) | | F scăzut > 50% | Scăzut (35% - 50%) | Mediu (25% - 35%) | Ridicat (18% - 25%) | F ridicat < 18% |

Riscul de piață se referă la riscul ca societatea să suporte pierderi ca urmare a fluctuațiilor prețurilor în piață (titluri de capital, titluri de creanță, OPCVM, etc).

Riscul valutar este dat de probabilitatea ca societatea să înregistreze pierderi din contracte comerciale internaționale sau alte raporturi economice, ca urmare a modificării cursului de schimb valutar în perioada cuprinsă între încheierea unui contract și scadența acestuia.

Riscul de credit reprezintă în linii generale acel risc de pierderi financiare determinat de neîndeplinirea totală sau parțială de către contrapartidă a obligațiilor care îi revin. Riscul de credit pornește de la conceptul de eveniment de credit, care descrie orice modificare bruscă și cu impact negativ în calitatea de credit a unui debitor care pune sub semnul întrebării capacitatea acestuia de a plăti datoria.

Riscul de contrapartidă reprezintă riscul ca o contraparte într-o tranzacție să-și încalce obligațiile contractuale înainte de decontarea finală a fluxurilor de numerar aferente tranzacției.

Riscul de concentrare reprezintă riscul care apare ca urmare a expunerii față de contrapartide, grupuri de contrapartide aflate în legătură respectiv contrapartide din același sector economic, regiune geografică, din aceeași activitate sau din aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit și include în special riscurile asociate cu expunerile mari indirecte la riscul de credit.

Riscul operațional poate fi definit ca fiind riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe.

Riscul de lichiditate reprezintă riscul actual sau viitor care poate afecta negativ profitul și capitalul, acesta fiind determinat de incapacitatea societății de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora.

Efectul de levier reprezintă dimensiunea relativă a activelor unei instituții, a obligațiilor extrabilanțiere și obligațiilor contingente de a plăti, de a furniza o prestație sau de a oferi garanții reale, inclusiv obligațiile ce decurg din finanțări primare, angajamente asumate, instrumente financiare derivate sau acorduri repo, cu excepția obligațiilor care pot fi executate numai în timpul lichidării unei instituții. În raport cu fondurile proprii ale societății.

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

Categoriile de riscuri

Riscul de credit

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

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

Expunerea la riscul de credit

Activele expuse riscului de credit reprezintă următoarele categorii de dețineri: poziții pe instrumente financiare care nu aparțin portofoliului tranzactionabil, expuneri provenind din comisioane, dobânzi, dividende, marje pentru contractele futures, opțiuni, warrante, creanțe asupra entităților financiare și nefinanciare, elemente extrabilanțiere legate de alte elemente decât cele incluse în portofoliul tranzactionabil, imobilizări corporale, numerar, depozite la vedere și la termen, împrumuturi acordate entităților afiliate, oricare active care nu se deduc din capitalul eligibil al BRK Financial Group.

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

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

4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

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

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

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

Expuneri în conturi curente și depozite la bănci

| <i>În lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|-------------------|-------------------|
| Banca Transilvania | 31.169.898 | 7.371.107 |
| BRD - Group Societe Generale | 2.007.638 | 192.298 |
| UniCredit Bank | 7.634 | 7.377 |
| First Bank | 142.733 | 4.178.098 |
| Idea Bank | - | 9.500.779 |
| Banca Romaneasca | 14.476.894 | 5.500.000 |
| Intesa San Paolo Bank | 8.276.159 | 8.215.444 |
| TECHVENTURES BANK | 31.827.537 | 29.000.005 |
| CEC Bank | 368 | - |
| Alte bănci comerciale | 140.187 | 231.613 |
| Total depozite la banci | - | - |
| Numerar | - | 1.329 |
| Total conturi curente si depozite la banci | 88.049.047 | 64.198.050 |

Expuneri din obligațiuni la valoarea justa

| <i>În lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Obligațiuni corporative Cellini | - | - |
| Obligațiuni corporative IMP26E | 277.607 | 24.802 |
| Obligațiuni corporative LIH | 134.400 | 167.400 |
| Total Obligatiuni | 412.007 | 192.202 |

Expuneri din credite acordate partilor afiliate la valoarea justa

| <i>În lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Romlogic Technology SA | 2.844.492 | 1.771.345 |
| Firebyte Games SA | - | - |
| Gocab Software | - | - |
| Total Imprumuturi acordate | 2.844.492 | 1.771.345 |

4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

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,BRK Financial Group are credite in sold.

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

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

Riscul de lichiditate imbraca doua forme:

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

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

Modalitate de determinare:

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

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

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

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

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

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate IFRS

4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Valorile care au intrat in calculul riscului de lichiditate la SSIF BRK Financial Group la 30.06.2022 au fost urmatoarele:

| | Valoare contabilă | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------|
| | Sub 3 luni | Între 3 și 12 luni | Mai mare de 1 an de zile | Fără maturitate prestabilită |
| 30 iunie 2022 | | | | |
| Active financiare | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 88.049.148 | - | - | 88.049.148 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 52.396.353 | | | 52.396.353 |
| Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 52.081.962 | - | - | 52.081.962 |
| Credite si avansuri acordate | 4.516.322 | 4.516.322 | - | - |
| Obligațiuni la valoarea justa | 412.007 | - | - | 412.007 |
| Alte active financiare | 61.470.357 | - | - | 61.470.357 |
| Total active financiare | 258.926.148 | - | 4.516.322 | - |
| Datorii financiare | 13.590.649 | 13.590.649 | - | - |
| Dividende de plată | 6.642.694 | - | - | 6.642.694 |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 20.233.343 | - | 13.590.649 | - |
| | | | | |
| | Sub 3 luni | Între 3 și 12 luni | Mai mare de 1 an de zile | Fără maturitate prestabilită |
| 31 Decembrie 2021 | | | | |
| Active financiare | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 61.645.641 | - | - | 61.645.641 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 39.190.412 | | | |
| Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 42.044.539 | - | - | 47.814.957 |
| Credite si avansuri acordate | 8.588.612 | 315.000 | 8.073.612 | 200.000 |
| Obligațiuni la valoarea justa | 192.202 | - | - | 946.302 |
| Alte active financiare | 63.751.161 | - | - | 72.450.030 |
| Total active financiare | 215.412.568 | 315.000 | 8.073.612 | 1.146.302 |
| Datorii financiare | 2.443.700 | 2.443.700 | - | - |
| Dividende de plată | - | - | - | - |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 2.443.700 | - | 2.443.700 | - |

4, GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul de piata

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

Selectarea oportunităților investiționale se efectuează prin:

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

Societatea este expusă la următoarele categorii de risc de piață:

i)Riscul de preț

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

| Domeniu | Iunie-22 | | Dec-21 | |
|--------------------------------------|----------------------|----------|----------------------|----------|
| | Valoare (RON) | % | Valoare (RON) | % |
| Agricultura silvicultura si pescuit | 2.480.753 | 2,37% | 424.893 | 0,42% |
| Comert cu ridicata si cu amanuntul; | 6.384.682 | 6,11% | 5.317.322 | 5,23% |
| Constructii | 565.000 | 0,54% | - | 0,00% |
| Industria extractiva | - | 0,00% | - | 0,00% |
| Sanatate | 845.797 | 0,81% | 7.983 | 0,01% |
| Industria prelucratoare | 8.784.423 | 8,41% | 8.872.518 | 8,73% |
| Informatii si comunicatii | 43.185.786 | 41,33% | 40.872.264 | 40,20% |
| Intermedieri financiare si asigurari | 22.484.149 | 21,52% | 23.358.761 | 22,97% |
| Tranzactii imobiliare | 17.719.131 | 16,96% | 21.549.409 | 21,19% |
| Transport si depozitare | 2.028.595 | 1,94% | 1.277.315 | 1,26% |
| Grand Total | 104.478.315 | | 101.680.465 | |

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, la 30 Iunie 2022 Societatea deținea preponderent acțiuni în societăți care activează în domeniul sectorului Informatii si telecomunicatii, cu o pondere de 41,33 % din total portofoliu, la 31 decembrie 2021 ponderea principala din portofoliul propriu era alocata in societati ce activau in domeniul Informatii si comunicatii cu o pondere de 40,20%.

4. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul operational

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

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

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

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

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

Riscul de rata a dobanzii

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA are la 30 Iunie 2022 contractata o linie de credit, acordata pe o perioada de 1 an, in scopul sustinerii activitatii curente a societatii. Dobanda aferenta liniei de credit este compusa din indicele de referinta ROBOR la 3 luni si o marja fixa. Valoarea liniei de credit este in suma de 22.000.000 lei.

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 datoriiilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate IFRS

4. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Următoarele tabele prezintă expunerea Societății la riscul de rată a dobânzii.
 În lei

| | Valoare contabilă | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------|
| | Sub 3 luni | Între 3 și 12 luni | Mai mare de 1 an de zile | Fără maturitate prestabilită |
| 30 Iunie 2022 | | | | |
| Active financiare | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 88.049.148 | - | - | 88.049.148 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 52.396.353 | | | 52.396.353 |
| Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global | 52.081.962 | - | - | 52.081.962 |
| Credite și avansuri acordate | 4.516.322 | - | 4.516.322 | - |
| Obligațiuni la valoare justă | 412.007 | - | - | 412.007 |
| Alte active financiare | 61.470.357 | - | - | 61.470.357 |
| Total active financiare | 258.926.148 | - | 4.516.322 | 254.409.826 |
| Datorii financiare | 13.590.649 | - | 13.590.649 | - |
| Dividende de plată | 6.642.694 | - | - | 6.642.694 |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 20.233.343 | - | 13.590.649 | 6.642.694 |

| | Valoare contabilă | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------|
| | Sub 3 luni | Între 3 și 12 luni | Mai mare de 1 an de zile | Fără maturitate prestabilită |
| 31 Decembrie 2021 | | | | |
| Active financiare | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 61.645.641 | - | - | 61.645.641 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 39.190.412 | | | |
| Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global | 42.044.539 | - | - | 47.814.957 |
| Credite și avansuri acordate | 8.588.612 | 315.000 | 8.073.612 | 200.000 |
| Obligațiuni la valoare justă | 192.202 | - | - | 946.302 |
| Alte active financiare | 63.751.161 | - | - | 72.450.030 |
| Total active financiare | 215.412.568 | 315.000 | 8.073.612 | 1.146.302 |
| Datorii financiare | 2.443.700 | - | 2.443.700 | - |
| Dividende de plată | - | - | - | - |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 2.443.700 | - | 2.443.700 | - |

Riscul valutar

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

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

4. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR (continuare)

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

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

Expunerile la riscul valutar sunt compuse din urmatoarele elemente :

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

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

În lei

| 31 Iunie 2022 Active financiare | RON | EUR | USD | Alte valute |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Numerar și echivalente de numerar | 85.033.771 | 3.005.104 | 7.938 | 2.334 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 49.938.542 | - | 2.457.811 | - |
| Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 48.081.714 | - | 4.000.248 | - |
| Obligațiuni la la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | - | 412.007 | - | - |
| Credite si avansuri acordate | 4.516.322 | - | - | - |
| Alte active financiare | 2.455.561 | 44.805.488 | 14.209.308 | - |
| Total active financiare | 190.025.911 | 48.222.600 | 20.675.304 | 2.334 |
| Datorii financiare | 13.162.287 | - | - | - |
| Datorii imprumut obligatiuni | 25.000.000 | - | - | - |
| Dividende de plată | - | - | - | - |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 38.162.287 | - | - | - |

În lei

| 31 decembrie 2021 Active financiare | RON | EUR | USD | Alte valute |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Numerar și echivalente de numerar | 61.645.641 | 2.489.954 | 50.199 | 2.032 |
| Depozite plasate la bănci | - | - | - | - |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 39.190.412 | - | 2.457.811 | - |
| Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 42.044.539 | - | - | - |
| Obligațiuni la la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 167.400 | 24.802 | - | - |
| Credite si avansuri acordate | 8.588.612 | - | - | - |
| Alte active financiare | 3.671.092 | 47.719.128 | 12.360.942 | - |
| Total active financiare | 155.307.696 | 50.233.884 | 14.868.951 | 2.032 |
| Datorii financiare | 5.041.915 | - | - | - |
| Datorii imprumut obligatiuni | 25.000.000 | - | - | - |
| Dividende de plată | - | - | - | - |
| Datorii financiare la cost amortizat | - | - | - | - |
| Total datorii financiare | 30.041.915 | - | - | - |

5.GESTIONAREA CAPITALULUI

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

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

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

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

| Denumire Indicator | Raportare la data de 30 iunie 2022 | Raportare la data de 31 decembrie 2021 |
|---------------------------|---|---|
| Fonduri proprii totale | 59.582.063,64 | 49.735.431,30 |
| Total cerinte de capital | 22.900.579,05 | 28.888.058,09 |
| Expuneri la risc | 286.257.238,08 | 361.100.726,11 |

5, GESTIONAREA CAPITALULUI (continuare)

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

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

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

6. SEGMENTE OPERATIONALE

Segmentul de intermediere

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

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

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

(B) Servicii specializate pentru emitenți și potențialii emitenți :

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

În prima jumătate a anului 2022, BRK Financial Group a intermediat tranzacții pe segmentul acțiuni în valoare totală de 1,1 miliarde lei la BVB (vs 902M RON în S1 2021, +22%). Ca și poziționare pe piață, BRK s-a poziționat pe locul 5 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață fiind de 7,1%.

Tranzacționarea pe piețele internaționale a reprezentat în S1 2022 o sursă importantă de venituri din comisioane, în condițiile unui interes crescut al clienților pentru tranzacții pe piețe internaționale, precum și ca urmare a atragerii unor noi clienți care au accesat acest serviciu.

Segmentul de administrare a portofoliului propriu

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

În cadrul portofoliului propriu regăsim următoarele tipuri de plasamente:

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

Menționăm că operațiunile de emitere de produse structurate precum și furnizarea de lichiditate pe propriile produse structurate este realizată în condiții de acoperire integrală prin operațiuni de hedging pe piața activului suport și ca atare o considerăm de natura activității de bază. Celelalte operațiuni desfășurate în cont propriu (inclusiv operațiunile de market making pe acțiuni obligațiuni autohtone unde nu exista instrumente de acoperire a riscului) nu le includem în ceea ce numim „activitatea de bază”, întrucât sunt expuse și corelate riscului de piață, fiind incluse în activitatea de exploatare și prezentate ca segment separat.

Operațiuni de market-making și furnizare de lichiditate

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

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

În anul 2019, BRK a obținut calitatea de market-maker în cadrul pieței reglementate la vedere din cadrul BVB, semnând un prim contract în cadrul programului Market Makerul Emitentului, prin care un intermediar încheie un contract cu un emitent în vederea susținerii lichidității acestuia. O particularitate importantă a acestui program constă în faptul că market makerul își asumă valori mult îmbunătățite a parametrilor de cotare (volum minim, spread maxim, prezența în piață) în comparație cu activitatea clasică de market making. La 30.06.2022, BRK Financial Group a furnizat servicii de market-making pentru AAGES, AROBS Transilvania Software, Agroland Business System, Antibiotice Iasi, Holde Agri Invest, Impact Developer & Contractor (atât acțiuni cât și obligațiuni), MedLife, Purcari, Romcarbon, TeraPlast, One United Properties Transport Trade Services, Bursa de Valori București, Aquila Part Prod Com, Sphera Franchise Group.

Informatiile referitoare la segmentele raportabile se prezinta astfel:

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate IFRS

6.SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Informatii privind segmentele raportabile

| | Total, din care: | Intermediere | Tranzactionare | Servicii Informatice | Nerepartizat | Total, din care: | Intermediere | Tranzactionare | Servicii Informatice | Nerepartizat | iunie-2022 | iunie-2021 |
|---|-----------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Activitatea de intermediere | 7.012.888 | 7.012.888 | - | - | - | 10.305.533 | 10.305.533 | - | - | - | 7.012.888 | 10.305.533 |
| Activitatea de market making | 4.827.152 | - | 4.827.152 | - | - | 2.715.836 | - | 2.715.836 | - | - | 4.827.152 | 2.715.836 |
| Alte venituri activitatea de baza | 14.301 | - | - | - | 14.301 | 20.602 | - | - | - | 20.602 | 14.301 | 20.602 |
| Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare | (648.654) | - | (1.054.477) | 405.823 | - | 2.654.796 | - | 2.654.796 | - | - | (648.654) | 2.654.796 |
| Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | (4.229.782) | - | (4.229.782) | - | - | 6.982.271 | - | 6.982.271 | - | - | (4.229.782) | 6.982.271 |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate | - | - | - | - | - | (573.353) | - | (200.000) | (373.353) | - | - | (573.353) |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar | (1.474.995) | - | (1.281.872) | (193.122) | - | 426.968 | 292.446 | 651.206 | (516.684) | - | (1.474.995) | 426.968 |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 1.056.339 | - | - | 652.546 | 403.794 | 30.514 | - | - | - | 30.513 | 1.056.339 | 30.514 |
| Alte venituri/ch nete | (96.058) | - | - | 59.517 | (155.575) | (101.099) | - | - | (88.606) | (12.493) | (96.058) | (101.099) |
| Venituri din servicii prestate | 5.197.857 | - | - | 5.197.857 | - | 884.459 | - | - | 884.459 | - | 5.197.857 | 884.459 |
| Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor | - | - | - | - | - | 1.930.662 | - | - | 1.930.662 | - | - | 1.930.662 |
| Venituri din variatia stocurilor | - | - | - | - | - | (643.857) | - | - | (643.857) | - | - | (643.857) |
| Alte venituri activitatea de baza | 450.598 | - | - | 450.598 | - | - | - | - | - | - | 450.598 | - |
| Cheltuieli salariale si beneficii angajati | (7.315.322) | (1.482.015) | (639.740) | (3.061.592) | (2.131.975) | (5.151.435) | (765.532) | (927.355) | (2.225.132) | (1.233.416) | (7.315.322) | (5.151.435) |
| Cheltuieli comisioane piata si intermediari | (2.092.703) | (1.427.033) | (569.793) | (6.195) | (89.683) | (1.542.075) | (947.114) | (372.501) | 154.912 | (377.372) | (2.092.703) | (1.542.075) |
| Cheltuieli privind prestatiile externe | (4.183.157) | (142.626) | (155.059) | (2.849.943) | (1.035.530) | (1.842.703) | (257.769) | (376.856) | (732.899) | (475.179) | (4.183.157) | (1.842.703) |
| Cheltuieli cu colaboratorii | (331.905) | (143.238) | - | (188.667) | - | (425.689) | (191.358) | - | (183.688) | (50.643) | (331.905) | (425.689) |
| Cheltuieli cu materiile prime | - | - | - | - | - | (607.764) | - | - | (607.764) | - | - | (607.764) |
| Alte cheltuieli activitatea de baza | (2.973.347) | (441.425) | (143.436) | (1.947.732) | (440.754) | (2.980.144) | (134.151) | (181.813) | (2.424.873) | (239.306) | (2.973.347) | (2.980.144) |
| Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale | (1.197.536) | - | - | (696.322) | (501.214) | (918.165) | - | - | (403.525) | (514.640) | (1.197.536) | (918.165) |
| Total explicitat: | (5.984.324) | 3.376.551 | (3.247.009) | (2.177.231) | (3.936.635) | 11.165.358 | 8.302.054 | 10.945.585 | (5.230.348) | (2.851.934) | (5.984.324) | 11.165.358 |
| Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare | (5.984.324) | 3.376.551 | (3.247.009) | (2.177.231) | (3.936.635) | 11.165.358 | 8.302.054 | 10.945.585 | (5.230.348) | (2.851.934) | (5.896.053) | 11.165.358 |
| Impozit pe profit | (256.682) | - | - | - | - | (277.128) | - | - | - | - | - | - |
| Activele segmentului raportabil, din care: | 270.021.734 | 143.292.694 | 117.586.303 | - | - | 248.998.896 | 123.322.508 | 116.309.207 | - | - | 270.021.734 | 248.998.896 |
| - Imobilizari necorporale | 204.852 | - | - | - | 204.852 | 304.263 | - | - | - | 304.263 | 204.852 | 304.263 |
| - Imobilizari corporale | 8.937.884 | - | - | - | 8.937.884 | 9.062.918 | - | - | - | 9.062.918 | 8.937.884 | 9.062.918 |
| - Investitii imobiliare | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Investitii financiare | 104.478.315 | - | 104.478.315 | - | - | 101.703.552 | - | 101.703.552 | - | - | 104.478.315 | 101.703.552 |
| -Credite si avansuri acordate | 4.516.322 | - | 4.516.322 | - | - | 8.588.612 | - | 8.588.612 | - | - | 4.516.322 | 8.588.612 |
| - Creante comerciale si alte creante | 63.955.520 | 56.585.909 | 7.369.611 | - | - | 65.141.500 | 60.005.743 | 5.135.757 | - | - | 63.955.520 | 65.141.500 |
| - Disponibilitati | 87.928.840 | 86.706.785 | 1.222.055 | - | - | 64.198.050 | 63.316.765 | 881.285 | - | - | 87.928.840 | 64.198.050 |
| Datoriile segmentului raportabil, din care: | 195.051.535 | 132.758.792 | 62.292.743 | - | - | 147.229.399 | 115.962.249 | 31.267.150 | - | - | 195.051.535 | 147.229.399 |
| - sumele clientilor | 132.758.792 | 132.758.792 | - | - | - | 115.962.249 | 115.962.249 | - | - | - | 132.758.792 | 115.962.249 |

8.IMOBILIZARI NECORPORALE

| Cost | Cheltuieli de constituire | Cheltuieli de dezvoltare | Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare | Alte imobilizări necorporale | Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale | TOTAL |
|--|----------------------------------|---------------------------------|--|-------------------------------------|---|-------------------|
| Cost 01.01.2022 | 2.150 | 3.458.495 | 1.051.808 | 12.766.180 | 27.820 | 17.306.453 |
| Achizitii | | 234.049 | 7.387 | 354.048 | | 595.484 |
| - din care, prin transfer | | 234.049 | | | | 234.049 |
| Iesiri | | 234.049 | | | | 234.049 |
| - din care, prin transfer | | 234.049 | | | | 234.049 |
| Sold la 30.06.2022 | 2.150 | 3.458.495 | 1.059.195 | 13.120.228 | 27.820 | 17.667.888 |
| Amortizare si pierderi din depreciere | | | | | | |
| Sold la 01.01.2022 | 2.150 | 620.920 | 691.262 | 6.697.606 | - | 8.011.938 |
| Amortizarea in cursul exercitiului | | 40.048 | 37.151 | 611.573 | | 688.772 |
| Pierderi din depreciere recunoscute | | | | | | - |
| Amortizarea aferenta iesirilor | | | | | | - |
| Sold la 30.06.2022 | 2.150 | 660.968 | 728.413 | 7.309.179 | - | 8.700.710 |
| Sold 01.01.2022 | - | 2.837.575 | 360.546 | 6.068.574 | 27.820 | 9.294.515 |
| Sold 30.06.2022 | - | 2.797.527 | 330.782 | 5.811.049 | 27.820 | 8.967.178 |

8.IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

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 IFRS

9.IMOBILIZARI CORPORALE

In lei

| | Terenuri si cladiri | Instalatii tehnice si mijloace de transport | Mobilier, aparatura birotica | Imobilizari in curs de executie | Active IFRS 16 | TOTAL |
|--|----------------------------|--|-------------------------------------|--|-----------------------|-------------------|
| Cost 01.01.2022 | | | | | | |
| Cost 01.01.2022 | 7.951.863 | 3.252.563 | 809.573 | 22.343 | 220.930 | 12.257.272 |
| Achizitii | 7.736 | 250.381 | 55.488 | | | 313.605 |
| - din care, prin transfer | | | | | | - |
| Iesiri | | 22.985 | | | | 22.985 |
| - din care, prin transfer | | | | | | - |
| Sold la 30.06.2022 | 7.959.599 | 3.479.959 | 865.061 | 22.343 | 220.930 | 12.547.892 |
| Amortizare si pierderi din depreciere | | | | | | |
| Sold la 01.01.2022 | 351.354 | 1.423.039 | 604.496 | | 110.945 | 2.489.834 |
| Amortizarea in cursul exercitiului | 165.846 | 216.305 | 133.025 | | 119.413 | 625.161 |
| Pierderi din depreciere recunoscute | | | | | | - |
| Amortizarea aferenta iesirilor | | 22.985 | | | | 22.985 |
| Sold la 30.06.2022 | 517.200 | 1.616.359 | 737.521 | - | 230.358 | 3.092.010 |
| Sold 01.01.2022 | 7.600.509 | 1.829.524 | 205.077 | 22.343 | 109.985 | 9.767.438 |
| Sold 30.06.2022 | 7.442.399 | 1.863.600 | 127.540 | 22.343 | - | 9.446.454 |

9.IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La data de 30.06.2022 societatea are in exploatare pentru desfasurarea activitatii sediul central din Cluj Napoca, str, Motilor 119, precum si imobilele detinute in Bucuresti, Suceava, Iasi unde functioneaza agentile pentru activitatea de intermediere,
Societatea nu detine la data de 30.06.2022 terenuri pentru activitatea de exploatare, iar cele aferente cladirilor in explotare sunt incorporate in valoarea cladirii.

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

Imobilizari corporale gajate sau ipotecate

De asemenea, în data de 18.04.2022 a fost semnat un contract de credit cu CEC Bank pentru obtinerea unei linii de credit în sumă de 22.000.000 lei, pentru o perioada de 12 luni de la data semnarii contractului de finantare, cu posibilitate de prelungire a acesteia. Garantarea creditului fiind realizată cu ipotecă imobiliară și mobiliară. Facilitatea de credit obtinuta va fi utilizata de societate pentru a si refinanta linia de credit detinuta de companie la Libra Bank in valoare de 723.000, refinantarea liniei de credit detinute de societate la TECHVENTURES BANK in suma de 4.500.000, finantarea activitatii curente in valoare de 16.777.000 lei.

Prezentari privind reevaluarea

Mijloacele fixe reprezentand cladiri au fost reevaluate la data de 31.12.2021, Evaluarea a fost realizata de catre un expert evaluator, societatea Neoconsult Valuation SRL, In conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare si a metodologiei de lucru recomandate de catre ANEVAR.

11.INVESTITII FINANCIARE

In lei

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

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

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

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

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

Actiuni Cotate

Actiuni Necotate

actiuni cotate

unitati de fond

cotate

unitati de fond

necotate

obligatiuni cotate

obligatiuni

necotate

actiuni necotate

Alte instrumente

financiare

Iunie-22

Decembrie-21

15.565.068

9.536.911

-

-

15.565.068

9.536.911

47.038.513

40.352.696

-

-

8.825.638

9.085.967

1.277.851

738.050

816.216

167.400

3.227.972

15.372.172

-

-

61.186.191

65.716.284

**Total active financiare desemnate la valoarea justa prin
contul de profit sau pierdere**

Total investitii financiare

76.751.259

75.253.195

11. INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Titlurile cotate : actiuni, obligatiuni si unitati de fond sunt evaluate la cursul la 30.06.2022 publicat de Bursa de Valori Bucuresti.

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

Produsele structurate detinute sunt evaluate la cotaia din 30.06.2022.

Instrumentele financiare tranzactionate pe pietele internationale sunt de tipul contractelor futures, a optiunilor si a contractelor pe diferenta (CFD-uri) si sunt utilizate in scop speculativ si hedging pentru operatiunile de formator de piata. Acestea sunt evaluate la cotaia la data de 30.06.2022.

12. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|--|------------------|---------------------|
| Credite in marja - valoare bruta | 1.933.027 | 6.639.626 |
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | - | - |
| Dobanzi aferente imprumuturilor acordate | 97.071 | 44.266 |
| Alte Imprumuturi acordate | 1.233.375 | 1.233.375 |
| Depreciere imprumuturi parti afiliate | - | - |
| Credite si avansuri acordate - valoare neta | 3.263.473 | 7.917.267 |

In primul semestru al anului 2022 societatea Brk Financial Group SA a acordat imprumuturi societatilor afiliate astfel : societatii Romlogic Technology SA - 1.000.000 lei. Pentru a determina valoarea justa conducerea Societatii a luat in considerare fluxurile nete viitoare de numerar aferente acestor Imprumuturi, aceste imprumuturi avand maturitatea peste 1 an de zile la 30 Iunie 2022. Pentru fiecare imprumut au fost definite 3 scenarii in ce priveste recuperabilitatea sumelor acordate in intervalul de timp pana la scadenta contractului de imprumut.

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

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

Pentru imprumuturile acordate societatii Romlogic Technology SA, conducerea BRk Financial Group bazandu-ne pe politica contabila descrisa in prezentele situatii financiare la *Nota 3* considera ca aceste imprumuturi se afla in stadiul 2 de default, astfel ca fost luata in considerare o depreciere de 100 % din valoarea totala a imprumutului in suma absoluta de 1.600.000 lei pentru determinarea valorii juste.

Societatea a mentinut serviciul oferit clientilor de a efectua tranzactii in marja. Soldul creditor in marja acordate clientilor la 30.06.2022 a fost de 1.933.027 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 2022.

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 2022 | Valoarea paricipatie Iunie 2022 | Procent detinere in 2021 | Valoarea paricipatie 2021 |
|------------------------|---|--|---|--------------------------------------|
| SAI Broker | 99,98% | 9.340.502 | 99,98% | 9.340.502 |
| REIT CAPITAL SA | 0,00% | - | 77,14% | 427.765 |
| Firebyte Games SA | 37,74% | 8.087.609 | 37,94% | 7.831.978 |
| Gocab Software | 49,71% | 5.662.272 | 32,53% | 5.733.663 |
| Romlogic Technology SA | 90,75% | <u>6.283.985</u> | 90,75% | <u>6.283.985</u> |
| Total | | <u>29.374.369</u> | | <u>29.617.894</u> |

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

In primul semestru al anului 2022 s-au inregistrat dividende de incasat de la societatile asociate in suma de 499.900 lei.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate IFRS

In primul semestru al anului 2021, tranzactiile cu partile afiliate se prezinta in felul urmator:

| Denumire | Natura afilierii | Natura activitatii | Volum si ponderea activitatii respective |
|-------------------------------|-------------------------|---|--|
| SAI Broker | Procent detinere 99.98% | Administrare investitii | -venituri din comisioane intermediere 342 Lei -venituri din comisioane distributie si intermediere in valoare de 1.469 lei - venituri din chirii in suma de 17.100 lei |
| Romlogic Technology SA | Procent detinere 90.75% | Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice | -venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 73.146 lei -Acodare imprumut 1.000.000 lei |
| Gocab Software | Procent detinere 49,71% | Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client) | Nu este Cazul |
| Firebyte Games SA | Procent detinere 37,74% | Dezvoltarea jocuri pentru device-rui mobile | -venituri din chirii 8.033 lei |

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

13.INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE (continuare)

La data de 30.06.2022 si 31.12.2021 soldurile creantelor societatii din relatiile cu partile afiliate au fost urmatoarele:

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|------------------------|------------------|---------------------|
| SAI Broker | 1469 | 1.510 |
| REIT CAPITAL SA | - | - |
| Firebyte Games SA | 4.058 | - |
| Gocab Software | - | - |
| Romlogic Technology SA | 2.844.492 | 1.771.345 |
| Total | 2.850.019 | 1.772.855 |

14.ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|-----------------|---------------------|
| Sold la 1 ianuarie | - | 303.389 |
| Transferuri la imobilizari corporale in cursul anului | - | - |
| Intrare in urma executarii unor garantii primite | - | - |
| Intrari in cursul anului (schimb de active) | - | - |
| Cedari | - | (303.389) |
| Plus valoare cu ocazii reevaluarii | - | - |
| Minus valoare cu ocazia reevaluarii | - | - |
| Sold la 30 Iunie 2022 | - | - |

15.CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|------------------|---------------------|
| Creante comerciale | 824.652 | 2.455.555 |
| Creante fata de bugetul statului | - | - |
| Creante nete fata de debitori.din care : | 196.306 | 79.997 |
| Angajati cu angajamente de plata | 150.173 | 28.698 |
| Debitori fosti angajati si terti | 46.133 | 51.298 |
| Alti debitori | 1.355.318 | 584.688 |
| Total creante comerciale si alte creante | 2.422.409 | 3.171.538 |

15.CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE (continuare)

Debitorii din tranzactionarea instrumentelor financiare ale societatii provin din tranzactii incheiate in luna Iunie 2022 care au ca si data de decontare primele doua zile din iulie 2022.

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

| | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|-------------------|---------------------|
| Debitori din tranzactionarea instrumuntelor financiare ale Societatii | 8.574.858 | 6.012.981 |
| Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti | 52.895.499 | 57.738.180 |
| Alte active financiare | 63.170.146 | 65.968.966 |

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

Soldurile brute si deprecierea debitorilor sunt urmatoarele:

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|-----------------|---------------------|
| Debitori fosti angajati si terti ,Stadiul 3 | 1.929.773 | 1.934.938 |
| Depreciere debitori fosti angajati si terti | (1.773.455) | (1.773.455) |
| Debitori fosti angajati si terti - valoarea neta | 156.318 | 161.483 |

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

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|------------------------------|------------------|---------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 1.773.455 | 1.783.747 |
| Provizioane suplimentare | - | - |
| Anulare provizioane | - | (10.292) |
| Sold la 30 iunie 2022 | 1.773.455 | 1.773.455 |

In primul semestru al anului 2022 nu s-au reluat la venituri ajustari aferente unor recuperari de creante.

16.CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Datorii privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|------------------|---------------------|
| Diferente din reevaluare mijloace fixe | 3.488.688 | 3.488.688 |
| Diferente din reevaluare active financiare evaluate prin alte lemente ale rezultatului Global | 2.628.133 | 2.628.133 |
| | 6.116.816 | 6.116.816 |
| Cota de impozitare | 16% | 16% |
| Creante privind impozitul amanat nerecunoscute | 978.690 | 978.690 |

17. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Cont in numerar aferent clientilor | 86.706.785 | 63.316.765 |
| Numerar si echivalente de numerar | 7.567.581 | 8.010.900 |
| Sold la 30 Iunie 2022 | 94.274.366 | 71.327.665 |

Pozitia de numerar si echivalente de numerar include si depozitele pe termen scurt. Soldurile clientilor aflate in conturi la banci sunt evidentiata si gestionate in mod separat de cele ale societatii si pot fi utilizate in baza ordinelor de tranzactionare date de catre clienti.

Societatea a efectuat o analiza privind calculul de 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.

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

18. CAPITAL SI REZERVE

Capitalul social si numarul de actiuni emise se prezinta astfel:

| <i>In lei</i> | Valoare capital social | Valoare nominala/actiune | Nr actiuni ordinare |
|----------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| La 1 ianuarie 2021 | 54.039.987 | 0,16 | 337.749.919 |
| La 31 Decembrie 2021 | 54.039.987 | 0,16 | 337.749.919 |
| La 1 ianuarie 2022 | 54.039.987 | 0,16 | 337.749.919 |
| La 30 Iunie 2022 | 50.614.493 | 0,15 | 337.429.952 |

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate IFRS

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|--|------------------|---------------------|
| Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale | 5.697.872 | 5.742.690 |
| Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluarea imobilizarilor corporale | (978.691) | (978.691) |
| Rezerve legale si statutare | 6.095.560 | 6.095.560 |
| Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | (855,310) | (239,980) |
| Alte rezerve | 2.748.760 | 2.748.760 |
| Rezerve legate de actiuni proprii | - | - |
| Total rezerve si diferente de reevaluare | 9.055.265 | 13.368.339 |

18.CAPITAL SI REZERVE (continuare)

In primul semestru al anului 2022 au existat modificari ale capitalului social si a numarului de actiuni emise. Capitalul social al soceitatii mama fost diminuat cu suma de 3.425.494,24 lei prin anularea unui numar de 319.967 actiuni proprii la valoarea nominala de 0.16 lei/ actiune si acoperirea unor pierderi raportare in suma de 3.374.299,52 lei.

Actiunile proprii detinute de societatea mama Brk Financial Group la 30 Iunie 2022 sunt in numar de 7.088.692 actiuni.

| Actiuni Proprii | Sold la 1 ianuarie 2022 | Achizitii in cursul perioadei | Sold la 30.06.2022 |
|---|------------------------------------|--|-------------------------------|
| Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 26 Aprilie 2022 | - | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2021 | - | 1.088.692 | 1.088.692 |
| Total numar actiuni rascumparate | - | 7.088.692 | 7.088.692 |
| Total valoare actiuni rascumparate (RON) | - | 2.182.446 | 2.182.446 |

| Actiuni Proprii | Sold la 1 ianuarie 2021 | Achizitii in cursul perioadei | Sold la 31.12.2021 |
|---|------------------------------------|--|-------------------------------|
| Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 26 Aprilie 2022 | - | - | - |
| Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2021 | - | - | - |
| Total numar actiuni rascumparate | - | - | - |
| Total valoare actiuni rascumparate (RON) | - | - | - |

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|-------------------------|-------------------|---------------------|
| Capital social | 50.614.493 | 54.039.987 |
| Ajustare capital social | 4.871.591 | 4.071.591 |
| Actiuni proprii | (2.288.813) | (130.414) |
| Prime | 13.682.722 | 13.682.722 |
| Total | 66.879.993 | 71.663.886 |

19.REZERVE SI DIFERENTE DE REEVALUARE

Rezerve legale

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

Rezerva de valoare justa

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

Alte rezerve

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

Dividende si alte distribuii catre actionari

In anul 2022 s-au acordat dividende actionarilor in valoare de 6.642.694 lei conform hoatararii AGEA din 27.04.2022.

20. REZULTATUL REPORTAT

In lei

| | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|---------------------|---------------------|
| Profitul reportat din trecerea la IFRS | 2.713.367 | 2.713.367 |
| Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS 9 | 3.392.306 | 3.392.306 |
| Rezultat reportat IAS 29 | (6.880.234) | (6.880.234) |
| Rezultat reportat | 15.596.481 | (2.159.712) |
| Rezultatul current | (6.241.009) | 15.911.956 |
| Repartizarea profitului | - | (1.100.034) |
| Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii | 800.000 | - |
| Total rezultat reportat | (17.897.084) | 4.674.559 |

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-22 | Decembrie-21 |
|---|-------------------|---------------------|
| Datorii comerciale | 10.214.623 | 3.249.100 |
| Datorii catre angajati | 84.922 | 147.912 |
| Datorii cu bugetul statului | 506.239 | 331.156 |
| Creditori diversi rezultati din tranzactiile house | 2.627.607 | 2.548.603 |
| Creditori diversi rezultati din tranzactiile clientilor | 6.863.155 | 4.924.163 |
| Creditori diversi rezultati din instrumente financiare pe pietele externe | 4.890.747 | 2.104.311 |
| Total datorii comerciale si alte datorii | 25.187.293 | 13.305.245 |

21.DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

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

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

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

22.IMPRUMUTURI

Situatia imprumuturilor contractate de Societate se prezinta astfel:

In lei

| Datorii pe termen lung | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Imprumuturi din Obligatiuni | 24.367.854 | 24.303.570 |
| Datorii privind leasingul financiar | 467.595 | 515.978 |
| Total datorii pe termen lung | 24.835.449 | 24.819.548 |

Acționarii BRK Financial Group au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 26.04.2021. realizarea unei emisiuni de obligațiuni corporative cu o maturitate de 5 ani și a împuternicit CA să emită orice hotărâre și să îndeplinească toate actele și faptele juridice necesare. utile și/sau oportune pentru aducerea la îndeplinire a hotărârilor ce urmează să fie adoptate de către AGEA Societății în legătură cu emisiunea de obligațiuni neconvertibile de către Societate. Conducerea Societății BRK Financial Group a decis. prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 1/23.07.2021. să desfășoare în perioada 02.08.2021 - 13.08.2021 Plasamentul Privat privind emisiunea de obligațiuni pentru un număr de **250.000** obligațiuni. în valoare de **25.000.000** lei.

Prin aceeași decizie. conducerea societății BRK Financial Group a fost desemnată pentru realizarea demersurilor necesare derulării Plasamentului privat și admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor emise pe piața reglementată a BVB.

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

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

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

In cadrul plasamentului au fost colectate ordine care au reflectat o subscriere de 106.283%. rata de alocare va fi de 94.08%. Destinatia fondurilor obtinute consta in asigurarea capitalului de lucru pentru

extinderea activitatii de market-making si diversificarea portofoliului de produse structurate. alte activitati de investitii.

Caracteristicile obligatiunilor supuse aditerii la tranzactionare:

- **Tipul obligatiunilor:** corporative. negarantate. neconvertibile
- **Moneda în care sunt emise obligatiunile:** RON
- **Valoarea emisiunii de obligatiuni:** 25.000.000 RON
- **Numărul de obligatiuni emise: max** 250.000
- **Valoarea nominală a unei obligatiuni:** 100 RON
- **Data de Emisiune:** 10.08.2021
- **Maturitate:** 5 ani
- **Cupon:** 7.6% pe an
- **Plata cuponului:** trimestrial
- **Plata principalului:** la maturitate
- **Destinația fondurilor obținute:** asigurarea capitalului de lucru pentru extinderea activității de market-making și diversificarea portofoliului de produse structurate. alte activități de investiții.
- **Cod ISIN:** ROSYZVBBKKI6
- **CFI:** DBFUFR
- **FISN:** BRK FG/7.6 BD 20260813 UNSEC

In lei

| Datorii pe termen scurt | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---|-------------------|---------------------|
| Linii de credit garantate | 13.162.287 | 5.041.915 |
| Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar | 146.788 | 161.953 |
| Total datorii pe termen scurt | 13.309.074 | 5.203.868 |

In primul semestru a anului 2021 a fost contractata o facilitate de credit pentru finantarea activitatii curente – linie de credit – cu un plafon maxim de 22.000.000 lei. Facilitatea de credit va fi utilizata pentru refinantarea facilitatilor existente (Techventures Bank si Libra Bank, aprox 5.2M RON) si majorarea capitalului de lucru (16.8M) RON.

Garantii imobiliare (sediul central si sediile agentilor), ipoteca mobiliara asupra unor pachete de actiuni detinute in contul propriu, cesiune venituri din contracte de market making.

22.IMPRUMUTURI (continuare)

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

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|--|--------------------|---------------------|
| Sume datorate clientilor | | |
| Clienti creditor din tranzactii pe piata interna | 81.885.761 | 64.210.882 |
| Clienti creditor din tranzactii pe pietele externe | 50.873.031 | 51.751.367 |
| Clienti creditor din servicii corporate | - | - |
| Sold la 30 iunie 2022 | 132.758.792 | 115.962.249 |

23.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Decembrie-21 |
|---------------------------------|------------------|---------------------|
| Provizioane | | |
| Sold la 1 ianuarie | 1.022.068 | 246.033 |
| Anulate in cursul perioadei | (403.794) | (155.486) |
| Constituite in cursul perioadei | - | 931.521 |
| Sold la 30 iunie 2022 | 618.275 | 1.022.068 |

In cursul anului 2022 au fost reluate la venituri din provizioane 403.794 lei..

24. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

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 custozii, pentru care SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA incaseaza comisiunile aferente tranzactiilor, dar fondurile aferente vanzarilor si cumpararilor nu tranziteaza conturile societatii, ci sunt decontati prin conturile custodelui.

Venituri Activitatea de intermediere

| <i>In lei</i> | Activitati continue | | Activitati intrerupte | Activitati intrerupte | Total | |
|--|---------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | IUNIE 2022 | IUNIE 2021 | IUNIE 2022 | IUNIE 2021 | IUNIE 2022 | IUNIE 2021 |
| Venituri din comisioane pe piata interna | 2.969.238 | 2.271.804 | - | - | 2.969.238 | 2.271.804 |
| Venituri din comisioane pe piata externa | 485.370 | 1.310.951 | - | - | 485.370 | 1.310.951 |
| Venituri din activitati conexe | 331.782 | 210.887 | - | - | 331.782 | 210.887 |
| Subtotal venituri din comisioane intermediere si activitati conexe | 3.786.389 | 3.793.641 | - | - | 3.786.389 | 3.793.641 |
| Venituri din operatiuni corporate | 523.593 | 4.515.451 | - | - | 523.593 | 4.515.451 |
| Alte venituri intermediere | 1.040.160 | 639.046 | - | - | 1.040.160 | 1.314.236 |
| Venituri din administrare fonduri | 1.597.543 | 1.512.306 | - | - | 1.597.543 | 1.512.306 |
| Venituri ale segmentului productie echipamente periferice si Servicii software | 5.197.857 | 2.171.173 | - | - | 5.197.857 | 2.171.173 |
| Total venituri | 12.145.542 | 12.631.708 | - | - | 12.145.542 | 12.631.708 |

25.VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Iunie-21 |
|--|------------------|------------------|
| Castiguri nete piata interna | 11.462.957 | (3.267.005) |
| Castiguri nete piata externa | (9.056.035) | 5.143.499 |
| Venituri servicii market making prestate emitentilor | 2.420.230 | 839.342 |
| Rezultat Market Making | 4.827.152 | 2.715.836 |

26.CHELTUIELI CU PERSONALUL

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Iunie-21 |
|---|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli cu personalul si colaboratori | (7.044.331) | (4.115.031) |
| Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale obligatorii | (165.327) | (929.733) |
| Participarea la profit a personalului | - | - |
| Cheltuieli cu indemnizatii membri CA | (105.664) | (106.671) |
| Participarea la profit a membrilor CA | - | - |
| Total cheltuieli cu salariile in contul de rezultat global | (7.315.322) | (5.151.435) |

Remuneratia directorilor generali este stabilita prin Hotararea Consiliului de Administratie al Societatii, iar alte beneficii acordate sunt in concordanta cu contractul colectiv de munca la nivel de unitate, In cursul anului 2022 conducerea societatii a fost asigurata de catre Director General Monica-Adriana Ivan si de catre Director General Adjunct Razvan Rat,

In cursul semestrului I a anului 2022 indemnizatiile acordate membrilor CA au fost in valoare de 105.664 lei.

27.CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI

Cheltuielile comisioane includ cheltuieli cu comisioanele si taxele percepute de institutii ale pietei de capital:

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Iunie-21 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli comisioane Piata Interna | (1.783.988) | (1.191.236) |
| Cheltuieli comisioane Piata Externa | (308.715) | (505.751) |
| Total | (2.092.703) | (1.696.987) |

28.CHELTUIELI CU PRESTARILE DE SERVICII

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Iunie-21 |
|--|------------------|------------------|
| Cheltuieli privind onorariile de audit, avocati | (148.411) | (173.982) |
| Cheltuieli cu servicii informatice mentenanta software | (601.724) | (400.111) |
| Cheltuieli cu servicii de consultanta si training | (30.815) | (12.910) |
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti | (3.407.188) | (1.255.699) |
| Total | 4.183.157 | 1.842.702 |

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA
Note la situatiile financiare consolidate IFRS

29. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITATII DE BAZA

Cheltuielile cu colaboratorii se refera la cheltuielile cu agentii de delegati in suma de 143.238 lei (iunie 2021 : 242.001 lei).

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

| In lei | Iunie-22 | Iunie-21 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli cu materiale | - | 191.475 |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe | 89.315 | 29.001 |
| Cheltuieli cu utilitati | 147.838 | 73.180 |
| Cheltuieli cu servicii bancare | 117.858 | 89.363 |
| Cheltuieli reclama si publicitate | 1.453.674 | 68.102 |
| Cheltuieli telecomunicatii | 194.901 | 34.983 |
| Cheltuieli cu asigurari | 63.136 | 34.191 |
| Cheltuieli cu mentenanta si reparatii | 169.426 | 12.688 |
| Cheltuieli transport | 22.673 | 43.467 |
| Cheltuieli chirii | 63.368 | 24.607 |
| Alte cheltuieli | 651.157 | 17.113 |
| Total | (2.973.347) | (2.980.144) |

Ajustarile de valoare ale activelor necorporale si corporale includ cheltuieli cu amortizarea in suma de 1.197.536 lei (2021 : 918.165 lei).

30.CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE

| in lei | Iunie-22 | Iunie-21 |
|--|--------------------|------------------|
| Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare,din care: | (648.654) | 2.654.796 |
| Venituri din dividende | 733.164 | 392.400 |
| Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | 2.610.063 | 3.190.535 |
| Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | (3.991.881) | (928.138) |
| Castiguri/(Pierderi) nete realizate din Activitatea de market making | | |
| Castiguri nete din tranzactii cu Produse Structurate | 4.827.152 | 2.715.836 |
| Venituri servicii market making prestate emitentilor | | |
| Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere,din care: | (4.229.782) | 6.982.270 |
| Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | 5.281.494 | 11.357.597 |
| Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | (9.511.276) | (4.375.327) |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate,din care: | - | (573.353) |
| Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate | - | 300.000 |
| Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate | - | (873.353) |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar,din care: | (1.474.995) | 426.968 |
| Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni | 149.614 | 51.547 |
| Venituri dobanzi credite marja | 150.567 | 99.914 |
| Venituri dobanzi altele | 99.204 | 13.659 |
| Cheltuieli cu dobanzi | (1.649.016) | (204.203) |
| (Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house | (225.363) | 664.735 |
| Rezultat financiar net recunoscut in contul de profit sau pierdere | (6.353.431) | 9.490.682 |

Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global

In lei

Detaliate pe pagina urmatoare

-

-

Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global

in lei

Modificarea neta in valoarea justa a activelor financiare
disponibile pentru vanzare transferata in contul de profit sau
pierdere

-

-

aferinta titlurilor in sold la sfarsitul perioadei

-

-

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

-

-

30.CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE(continuare)

Câștigurile/(Pierderile) nete nerealizate din evaluarea participațiilor la valoare justă prin contul de profit sau pierdere pentru primul semestru al anului 2022 au fost generate în principal de modificarea netă a valorii juste a instrumentelor financiare care fac parte în portofoliul de tranzactionare pentru care Societatea a analizat oportunitatile de vanzare.

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

30a.Venituri din dividende se înregistrează în contul de profit sau pierdere la valoare.

| <i>In lei</i> | Iunie-22 | Iunie-21 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| TOTAL | 733.164 | 392.400 |

31.REZULTATUL PE ACTIUNE**Rezultatul pe actiune de baza**

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 30 Iunie 2022 are la baza profitul atribuibil actionarilor (in totalitate actionari ordinari) si numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie de 337.429.952 actiuni. La data de 31 Decembrie 2021 numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie era acelasi,de 337.749.919 actiuni.

Profitul atribuibil actionarilor ordinari

| | Iunie-22 | Iunie-21 |
|--|--------------------|-------------------|
| Profit atribuibil: | | |
| Actionarilor Societatii | (5.157.978) | 10.888.229 |
| Intereselor fara control | (1.083.031) | - |
| Pierderea perioadei | (6.241.005) | 10.888.229 |
| Total rezultat global atribuibil: | | |
| Actionarilor Societatii | - | - |
| Intereselor fara control | - | - |
| Total rezultat global aferent perioadei | (6.241.009) | 10.888.229 |
| Rezultatul pe actiune | (0.0175) | 0.0438 |

31. REZULTATUL PE ACTIUNE (continuare)

Rezultatul prezentat este dupa calculul impozitului pe profit.

| | Iunie-21 | Iunie-20 |
|--|--------------------|-------------------|
| Profitul atribuibil: | | |
| Actionarilor Societatii | (6.241.009) | 10.888.229 |
| Intereselor fara control | (1.083.031) | - |
| Profitul perioadei | (6.241.009) | 10.888.229 |
| Total rezultat global atribuibil: | | |
| Actionarilor Societatii | - | - |
| Intereselor fara control | - | - |
| Total rezultat global aferent perioadei | (6.241.009) | 10.888.229 |
| Rezultatul pe actiune | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | (0,0185) | 0,0438 |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | (0,0185) | 0,0438 |
| Activitati continue | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | (0,0185) | 0,0438 |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | (0,0185) | 0,0438 |

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

In cursul anului 2022 au fost anulate 319.967 actiuni cu valoarea nominala de 0.16 lei .

| Anul | Iunie-2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Numar de actiuni | 337.429.952 | 337.749.919 | 337.749.919 | 337.749.919 | 338.681.867 |

32. 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.

32. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

| <i>in lei</i> | Nivel 1 A | Nivel 2 A | Nivel 3a | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 30 Iunie 2022 | Nivel 1 B | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care: | 43.140.053 | 11.250.705 | 4.066.379 | 58.457.137 |
| Actiuni cotate | 41.839.114 | - | - | 41.839.114 |
| Unitati de fond cotate | - | - | - | 0 |
| Unitati de fond necotate | - | 8.825.638 | - | 8.825.638 |
| Obligatiuni cotate | 1.277.851 | - | - | 1.277.851 |
| Obligatiuni necotate | - | - | - | - |
| Actiuni necotate | - | 2.425.066 | 802.906 | 3.227.972 |
| Credite si avansuri acordate | - | - | 3.263.473 | 3.263.473 |
| Alte instrumente financiare | 23.088 | - | - | 23.088 |
| Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care: | 10.106.049 | 4.496.550 | 15.546.779 | 30.149.378 |
| Actiuni cotate | 10.106.049 | 4.496.550 | - | 14.602.599 |
| Actiuni necotate | - | - | 15.546.779 | 15.546.779 |
| | 53.246.102 | 15.747.255 | 19.613.158 | 88.606.514 |

| <i>in lei</i> | Nivel 1 A | Nivel 2 A | Nivel 3a | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 31 decembrie 2021 | Nivel 1 B | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care: | 39.678.556 | 19.207.845 | 11.177.984 | 70.064.385 |
| Actiuni cotate | 39.017.596 | 1.335.100 | - | 40.352.696 |
| Unitati de fond cotate | - | - | - | - |
| Unitati de fond necotate | - | 9.085.967 | - | 9.085.967 |
| Obligatiuni cotate | 637.872 | 100.178 | - | 738.050 |
| Obligatiuni necotate | - | 167.400 | - | 167.400 |
| Actiuni necotate | - | 8.519.201 | 3.260.716 | 11.779.917 |
| Credite si avansuri acordate | - | - | 7.917.268 | 7.917.268 |
| Alte instrumente financiare | 23.088 | - | - | 23.088 |
| Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care: | 10.106.049 | - | 12.427.372 | 22.533.421 |
| Actiuni necotate | 10.106.049 | - | 12.427.372 | 22.533.421 |
| | 49.784.604 | 19.207.845 | 23.605.356 | 92.597.806 |

32. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă modificarea valorii contabile a participațiilor clasificate în cadrul nivelului 3 al ierarhiei valorii juste la semestrul anului 2022 și 2021:

Modificarea valorii juste de nivel 3*in lei*

| | 30 Iunie 2022 | 2021 |
|--|----------------------|-------------------|
| La 1 ianuarie | 32.663.881 | 23.854.358 |
| Castig/pierdere totala recunoscuta in contul de profit si pierdere | | 3.090.857 |
| Castig/pierdere totala recunoscut in alta elemente ale rezultatului global | (7.632.004) | - |
| Achizitii in cursul perioadei(*) | 16.554.947 | 10.057.290 |
| Vanzari in cursul perioadei(**) | | (4.338.624) |
| Transferuri din nivelul 3 din ierarhia valorii juste(***) | (1.929.941) | - |
| La 30 Iunie 2022 | 39.656.883 | 32.663.881 |

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA - Situatiile financiare IFRS la 30 Iunie 2022
33. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

| Nr. crt. | Active financiare | Valoarea justa la 30 Iunie 2022 in lei | Tehnica de evaluare | Date de intrare neobservabile, intervale de valori | Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă |
|--------------|----------------------------------|--|---|---|--|
| 1 | Participatii majoritare necotate | 20,293,724 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 10,6 % Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1% | Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 2 | Participatii majoritare necotate | - | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 10,07% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 0% | 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 |
| 3 | Participatii minoritare necotate | 4,626,819 | Abordarea prin cost - metoda activului net ajustat | Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: | Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare 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 | 11,458,106 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 9,6% Discountul pentru lipsă de control: 10% | 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 |
| | | | | Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 3% | Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 5 | Obligatiuni necotate | 14,760 | 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 | 3,263,473 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | | |
| Total | | 39,656,883 | | | |

33. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA - Situatiile financiare IFRS la 30 Iunie 2022

| Nr. crt. | Active financiare | Valoarea justa la 31 decembrie 2021 in lei | Tehnica de evaluare | Date de intrare neobservabile, intervale de valori | Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă |
|-----------------|----------------------------------|---|---|---|--|
| 1 | Participatii majoritare necotate | 9,044,364 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 10,6 % Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1% | Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 2 | Participatii majoritare necotate | - | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 10,07% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 0% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 1% | Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 3 | Participatii minoritare necotate | 5,489,786 | 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 | 10,197,703 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | Costul mediu ponderat al capitalului: 9,6% Discountul pentru lipsă de control: 10% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 3% | Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare |
| 5 | Obligatiuni necotate | 14,760 | 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 | 7,917,268 | Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate | | |
| Total | | 32,663,881 | | | |

33, IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

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

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

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

Discountul pentru lipsa de control: reprezintă discountul aplicat pentru a reflecta absența controlului și este utilizat în cadrul metodei fluxurilor de numerar actualizate,pe baza determinării valorii participăției minoritare în capitalul companiei evaluate.

Discountul pentru lipsa de lichiditate: reprezintă discountul aplicat multiplilor de piață comparabili,pe baza reflectării diferențelor 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 Administratie si membrilor conducerii executive,care au fost prezentate la nota Cheltuieli cu personalul.

Investitii in entitatile asociate

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

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 16.08.2022.



BRK Financial Group