



100,57	30,35	37,29	0,52	0,2	38,46	7,13	1,94	69,93
3,79	30,35	37,29	1,93	1,4	72,54	7,13	1,94	27,18
71,73	26	36,2	1,94	1,52	78,35	37,03	19,49	16,93
25,05	26	38,84	6,2	1,75	86,63	52,37	19,49	66,67
169,88	284,56	55,7	2,02	3,97	64,03	16,76	8,81	85,64
16,74	9,33	31,85	6,2	3,97	64,03	0,2	1,19	1,06
3,8	86,89	6,82	100,57	38,89	38,67	1,4	38,46	69,78
69,94	127,51	4,42	20,27	1,95	51,45	1,52	72,54	14,8
57,35	1,2	4,42	38,4	25,9	36,11	1,75	78,35	48,35
48,4	0,84	-1,92	38,4	11,04	44,07	3,97	86,63	48,35
8,95	58,68	-1,92	-8,63	45,22	26,62	3,97	64,03	3,47
43,91	0,11	-15,08	-15,08	1,17	6,99		64,03	3,47



31.12.2022

**Situații financiare anuale
consolidate
întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de
Raportare Financiară adoptate de
către Uniunea Europeană
(„IFRS”)**

CUPRINS

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2022.....	4
Situatia consolidata a rezultatului global la 31 Decembrie 2022	5
Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 31.12.2022	7
Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru anul 2021	8
Situatia consolidata a fluxurilor financiare pentru anul 2022	9
1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA.....	10
2. ENTITĂȚILE GRUPULUI.....	10
3. BAZELE INTOCMIRII	12
a) Declaratie de conformitate.....	12
b) Bazele evaluarii	12
c) Moneda functionala si de prezentare	14
d) Moneda straina.....	14
e) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale	14
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	14
a) Adoptarea IFRS 9.....	15
b) Instrumente financiare.....	15
c) Imobilizari corporale	17
d) Imobilizari necorporale	17
e) Investitii imobiliare	18
f) Active achizitionate in baza unor contracte de leasing	18
g) Plati de leasing.....	18
h) Imobilizari corporale detinute pentru vanzare.....	18
i) Datorii financiare nederivate.....	18
j) Capital social.....	18
k) Beneficiile angajatilor.....	19
l) Provizioane.....	19
m) Vanzarea bunurilor si prestarea serviciilor.....	19
n) Venituri din chirii	19
o) Venituri si cheltuieli financiare	19
p) Impozitul pe profit.....	19
q) Rezultatul pe actiune	20
r) Raportare pe segmente.....	20
s) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE	21
4. SEGMENTE OPERAȚIONALE.....	21
Segmentul de intermediere.....	21
Segmentul de administrare a portofoliului propriu.....	22
Informatii privind segmentele raportabile	23
5. IMOBILIZARI NECORPORALE	24
6. IMOBILIZARI CORPORALE	25
7. INVESTIȚII IMOBILIARE	26
8. INVESTIȚII FINANCIARE	26
9. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE	27
10. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE.....	27
11. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE	28
12. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE.....	29

13.	STOCURI.....	30
14.	NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	30
15.	CAPITAL SI REZERVE.....	30
16.	REZERVE SI DIFERENTE DE REEVALUARE	31
17.	REZULTATUL REPORTAT	31
18.	DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII.....	32
19.	IMPRUMUTURI	32
20.	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	34
21.	ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	34
22.	VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE	35
23.	VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING	35
24.	CHELTUIELI CU PERSONALUL.....	35
25.	CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI	36
26.	CHELTUEILI CU PRESTARILE DE SERVICII	36
27.	ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITĂȚII DE BAZĂ.....	36
28.	CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE	37
29.	CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT.....	39
30.	REZULTATUL PE ACTIUNE	39
31.	IERARHIA VALORILOR JUSTE	40
32.	PARTI AFILIATE.....	44
33.	EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	44

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2022

<i>In lei</i>			31.12.2022	31.12.2021
Active	NOTA			
Imobilizari necorporale	4		9.593.319	9.294.515
Imobilizari corporale	5		9.265.243	9.767.438
Investitii imobiliare	6		-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	7		52.781.155	65.716.284
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	7		17.470.539	9.536.911
Active financiare la cost amortizat	7		7.907.347	11.928.432
Credite si avansuri acordate	8		1.787.182	7.917.268
Creante comerciale si alte creante	12		14.356.070	10.003.138
Alte active financiare	12		58.483.263	59.137.366
Cont in banca aferent clientilor	14		50.505.061	43.999.952
Numerar si echivalente de numerar	14		2.750.760	27.327.713
Prime emisiune obligatiuni	14		245.154	-
Stocuri	13		8.794.331	5.016.065
Total active			233.939.424	259.645.082
Datorii				
Imprumuturi din Obligatiuni			28.000.000	28.000.000
Datorii privind leasingul financiar	26		84.843	648.179
Provizioane			-	-
Total datorii pe termen lung			28.084.843	28.648.179
Datorii privind impozitul pe profit amânat			917.638	6.728
Datorii privind impozitul pe profit curent			-	558.690
Venituri in avans			50.313	-
Datorii bancare pe termen scurt	22		20.329.411	5.041.915
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	22		746.742	184.103
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	22		104.894.047	116.083.554
Datorii comerciale si alte datorii	21		16.349.110	13.183.940
Provizioane	23		827.930	822.755
Total datorii curente			144.115.191	134.848.231
Total datorii			172.200.034	163.496.410
Capitaluri proprii				
Capital social	18		50.614.493	54.039.987
Ajustare capital social	18		4.769.353	4.071.591
Actiuni proprii	18		(1.391.444)	(130.414)
Prime de capital	18		13.682.722	13.682.722
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global			5.459.473	(2.514.578)
Alte rezerve	19		19.197.552	17.643.276
Rezultatul curent	20		(23.295.659)	15.911.956
Rezultatul reportat	20		(12.747.417)	(11.237.397)
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii			56.289.073	91.467.143
Interese fara control			5.450.316	4.681.529
Total capitaluri proprii si datorii			233.939.424	259.645.082

Situatia consolidata a rezultatului global la 31 Decembrie 2022

Situatia consolidata a rezultatului global la 31 Decembrie 2022

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
Venituri activitatea de baza		<u>30.798.236</u>	<u>28.621.310</u>
Venituri din activitatea de intermediere		<u>11.766.515</u>	<u>19.198.490</u>
Venituri comisioane intermediere	25	7.227.128	10.064.629
Venituri administrare fonduri	25	2.925.545	3.138.034
Venituri corporate	25	475.849	8.424.707
Alte venituri activitatea de baza	25	3.306.174	1.348.846
Cheltuieli comisioane Intermediere	25	(2.168.419)	(3.777.726)
Venituri nete din comisioane		11.766.515	19.198.490
Venituri din activitatea de market making		<u>8.174.733</u>	<u>6.971.312</u>
Castiguri nete din tranzactii	26	3.373.723	4.035.266
Venituri servicii market making prestate emitentilor	26	4.801.010	3.195.688
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate		(483.478)	(259.642)
Venituri nete din Activitatea de market making		7.691.255	6.971.312
Alte venituri activitatea de baza		<u>10.856.988</u>	<u>2.191.866</u>
Venituri din servicii prestate		7.372.853	884.459
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor		36.078	1.930.662
Venituri din variatia stocurilor		(693.029)	(643.857)
Alte venituri activitatea de baza		4.141.086	20.602
Total Cheltuieli activitatea de baza din care:		<u>(31.044.095)</u>	<u>(13.467.975)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	27	(12.885.747)	(5.151.435)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	28	(1.175.414)	(1.542.075)
Cheltuieli privind prestatiile externe	29	(8.323.255)	(1.842.703)
Cheltuieli cu colaboratorii	30	(418.064)	(425.689)
Alte cheltuieli activitatea de baza	30	-	(607.764)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	30	(5.895.311)	(2.980.144)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza		<u>(729.338)</u>	<u>14.893.693</u>
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare		<u>(628.156)</u>	<u>2.654.797</u>
Venituri din dividende	31	1.732.562	392.400
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	31	3.477.661	3.190.535
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	31	(5.838.379)	(928.138)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		<u>(10.632.729)</u>	<u>6.982.270</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	31	8.687.676	11.357.597
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	31	(19.320.405)	(4.375.327)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate		<u>(1.233.375)</u>	<u>(573.353)</u>
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	31	-	300.000
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	31	(1.233.375)	(873.353)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar		<u>(3.715.025)</u>	<u>426.968</u>
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	31	381.309	51.547
Venituri dobanzi credite marja	31	241.238	99.914
Venituri dobanzi altele	31	(114.021)	13.659
Cheltuieli cu dobanzi	31	(3.919.888)	(204.203)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	31	(913.501)	
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli		<u>598.696</u>	<u>30.514</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	31	(551.937)	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	31	1.682.888	7.608
Alte provizioane nete	31	(532.255)	22.906
Alte venituri/(cheltuieli) nete		<u>(1.100.149)</u>	<u>(101.099)</u>
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	31	23.500	(64.725)
Alte cheltuieli operationale	31	(1.649.183)	(72.115)
Alte venituri operationale	31	525.534	35.741

Rezultatul activitatilor din investitii	(16.710.738)	9.420.097
Rezultatul activitatilor de exploatare	(17.440.076)	17.272.070
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	(1.595.131)	-
Cheltuieli cu deprecierea Fondului Comercial	(4.021.085)	-
Profit inainte de impozitare	(23.056.292)	24.313.790
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(239.367)	(277.128)
Profit din activitati continue	(23.295.659)	24.036.662
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul perioadei	(23.295.659)	24.036.662
Alte elemente ale rezultatului global	-	(239.980)
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) netransferate in contul de profit sau pierdere	-	(239.980)
Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere	-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-
Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-
Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor	-	-
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	-	-
Profit atribuibil:	(23.295.659)	16.277.265
Actionarilor Societatii	(20.888.004)	18.799.838
Intereselor fara control	(2.407.656)	5.236.824
Profitul perioadei	(23.295.660)	24.036.662
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii		-
Intereselor fara control		-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0690)	0.04819
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0.0690)	0.04819
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0690)	0.04819
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0.0690)	0.04819
31.12.2022		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337.429.952	337.749.919

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 24.03.2023.

Presedinte CA
Robert Danila

Director general
Monica Ivan

Director economic
Sandu Mircea Pali

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru 31.12.2022

<i>In lei</i>	Capital social	Ajustari ale capitalului	Prime de capital	Diferente din reevaluare luare	Rezerve legale si statutare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022	54.039.986	4.071.590	13.682.722	(2.514.578)	6.095.560	17.643.276	4.674.559	91.467.143
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	(19.274.574)	(23.295.659)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	697.762
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	7.800.616	-	-	-	7.800.616
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	38.981	-	(7.286)	7.286	38.981
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	1.668.869	(17.429.262)	(15.760.393)
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-
Diminuari ale capitalului social	(3.425.493)	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	134.454	-	(134.454)	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	(17.421.976)	(11.346.291)
Total alte elemente ale rezultatului global	(3.425.493)	-	-	7.974.051	-	1.527.129	(40.717.635)	(34.641.950)
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	1.527.129	-	-
Anulare actiuni proprii	-	(1.285.077)	-	-	-	27.147	-	1.527.129
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	(1.257.930)
Dividende de plata aferente anului 2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	536.121
Sold la 30 Decembrie 2022	50.614.493	4.769.353	13.682.722	5.608.236	6.095.560	2.775.907	(32.021.991)	56.289.073

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru anul 2021

<i>In lei</i>	Capital social	Ajustari ale capitalu-lui	Actiuni proprii	Prime de capital	Diferente din reevalua-re	Rezerve legale si statutare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021	54.039.986	4.071.590	(24.048)	5.354	5.877.144	4.995.526	2.748.759	(2.388.183)	68.645.589
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	22.000.682
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	(239.980)
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	1.100.034	-	(1.100.034)	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-	(978.690)
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diminuari ale capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	1.100.034	-	-	(1.218.671)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	-	1.100.034	20.852.712	-	90.646.271
Operatiuni cu actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total operatiuni cu actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2021	54.039.986	4.071.590	(24.048)	13.682.722	(2.514.578)	6.095.560	17.643.276	4.674.559	91.467.143

Situatia consolidata a fluxurilor financiare pentru anul 2022

	31.12.2022	31.12.2021
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare:		
Profit brut	(23.056.293)	15.413.628
<i>Ajustari pentru:</i>	-	-
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale	2.919.293	2.228.954
Ajustari de depreciere privind activele circulante - net	1.069.229	1.403.990
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli - net	-	-
Veniturile din dobanzi	(3.547.459)	(900.994)
Cheltuieli privind dobanzile	3.500.741	1.241.576
Pierdere/(Profit) din vanzarea respectiv casarea imobilizarilor corporale si necorporale	-	(313.197)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	(19.114.489)	19.073.957
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura (Crestere) / Descrestere a stocurilor	1.116.874	2.605.112
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(3.778.266)	(4.643.975)
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(9.093.789)	9.571.951
Flux de numerar net generate din activități operaționale	(26.848.586)	26.607.045
Dobanzi platite	(3.500.741)	(1.241.576)
Impozit pe profit platit	(1.150.277)	(981.802)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	(35.520.688)	24.383.667
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(6.861.680)	(13.126.169)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	-	182.892
Plata in numerar pentru achizitia de interese de participare, investiții în imobilizări financiare sau titluri de plasament	12.935.129	(20.192.040)
Dobanzi incasate	3.547.459	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	(7.933.628)	(8.690.279)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie	1.687.280	(40.924.602)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare:		
Variatia neta a imprumuturilor	15.761.563	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	15.761.563	30.771.630
Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(18.071.845)	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	53.255.821	71.327.664

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

GRUPULUI BRK („Societatea”) este o societate de servicii de investiții financiare cu sediul în România, Adresa sediului social este Cluj-Napoca, str Motilor nr 119, Activitatea principală a GRUPULUI BRK este intermedierea serviciilor de investiții financiare. Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București (“BVB”), , categoria Premium), cu simbolul bursier BRK, începând cu data de 05 FEBRUARIE 2005.

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

Situațiile financiare ale GRUPULUI BRK reprezintă situații consolidate („situațiile financiare”) ale societății și au fost întocmite conform Normei nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS”), aplicate de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și sunt în responsabilitatea conducerii Societății.

Situațiile financiare anuale consolidate aferente exercițiului financiar ale anilor 2022 și 2021 au fost întocmite în baza reglementărilor, standardelor și politicilor contabile incluse în prezentele situații financiare.

2. ENTITĂȚILE GRUPULUI

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

Companie din cadrul grupului	Domeniu principal de activitate	Număr acțiuni deținute	Valoarea nominală a acțiunii	Participație 31.12.2022 (%)
SAI BROKER SA	Activități de administrare a fondurilor	220.581	10	99,98%
Firebyte Games SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	16.650.000	0,1	48.93%
Gocab Software SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	42.250.000	0,1	49.12%
Romlogic Technology SA	Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice	1.061.484	10	90,74%
BRK POWER ENERGY	Productia de energie electrica	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.

Informații generale - SAI Broker

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

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

SAI Broker S.A. administrează 9 fonduri de investiții (la data de 31 decembrie 2022), astfel:

fonduri deschise (Fondul Deschis de Investiții FIX INVEST, Fondul Deschis de Investiții Prosper Invest, Fondul Deschis de Investiții Fortuna Classic, Fondul Fortuna Gold)

fonduri închise, adresate investitorilor de retail (FIAIR BET-FI Index Invest) sau adresate investitorilor profesionali (FIAIP SMART Money, FIAIP Optim Invest, FIAIP H.Y.B. Invest și FIAIP Alpha Invest)

Informații generale Firebyte Games SA

Firebyte Games S.A., a fost înființată în luna decembrie 2017, fiind specializată în dezvoltarea de jocuri pentru dispozitive mobile. Activitatea companiei se desfășoară într-un mediu foarte dinamic și concurențial având în vedere că accesul la piața globală este unul destul de facil. Proiectul Firebyte Games a fost definit și inițiat de către Dl. Ovidiu Stegaru, acesta ocupând funcția de director general de la înființare și până în prezent. Susținerea financiară a societății a fost realizată de către grupul BRK Financial Group și de dl. Andrici Adrian. Expertiza dlui Ovidiu Stegaru, precum și experiența acestuia și a echipei pe care a propus-o pentru lansarea și dezvoltarea proiectului Firebyte, coroborată cu dinamica foarte bună a industriei jocurilor la nivel global, au reprezentat principalii catalizatori investiționali.

Primul proiect conceput, planificat, organizat și dezvoltat de companie a fost jocul de strategie Castle Siege: War of Legends, a cărui dezvoltare s-a întins pe tot parcursul anului 2018 și în prima parte din 2019. Începând cu anul 2019, compania a perfectat parteneriate cu publisheri renumiți la nivel global. Această opțiune strategică a fost adoptată în special datorită faptului că bugetul de marketing pentru lansarea unui joc pe piața globală este unul însemnat iar succesul unui joc depinzând în mare măsură de bugetul de marketing folosit în campania de publishing. În primii 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 „revenue share”. Compania s-a listat la BVB, segment AeRo începând cu data de 06 aprilie 2021.

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

În luna aprilie 2022, Consiliul de Administrație al societății a avizat participarea acesteia prin intermediul subsidiarei sale din Turcia, în dezvoltarea unui metavers GameFi denumit Age of Battles în sfera tehnologiei blockchain.

În data de 28 iunie 2022, compania a convocat Adunarea Generală a Acționarilor, prin care a solicitat Aprobarea participării companiei prin oferirea de servicii de dezvoltare de produse în cadrul unui proiect din sfera tehnologiei block-chain și împuternicirea Consiliului de Administrație pentru reprezentarea societății.

În luna octombrie 2022, societatea a anunțat încheierea unui contract semnificativ cu compania franceză Voodoo SAS, care este unul dintre cei mai importanți publisheri de jocuri pentru dispozitive mobile la nivel global.

Informații generale Gocab Software SA

GoCab Software este o companie care a dezvoltat și operează o aplicație dedicată exclusiv taximetriștilor, care numără peste 5.000 de șoferi de taxi parteneri în toată țara, și care este disponibilă deja în 19 orașe (București, Cluj-Napoca, Brașov, Oradea, Baia Mare, Craiova, Tulcea, Buzău, Iași, Sibiu, Arad, Timișoara, Deva, Reșița, Galați, Brăila, Alexandria, Giurgiu, Constanța) Prin intermediul aplicației GoCab, pasagerii pot comanda online, simplu și rapid un taxi din orice oraș al țării, iar procesul de utilizare este intuitiv. Aplicația oferă o experiență plăcută utilizatorilor, aceștia au parte de transparență în ceea ce privește prețul călătoriei și flexibilitate deplină în ceea ce privește modalitățile de plată: cu cardul direct în aplicație, cu cardul fizic, cash sau prin voucherele oferite gratuit de dezvoltatorii aplicației. În plus, toți șoferii sunt verificați, iar călătoriile sunt geo-urmărite pentru un plus de siguranță.

Modulele dezvoltate și integrate în cadrul aplicației GoCab vizează:

- Comenzi,
- Dispecerate / Transportatori,
- Corporate,
- Flote,
- Încasări și plăți,
- Bonificare,
- Parteneri,
- Notificări,
- Useri.

Compania își propune:

- Să dezvolte cea mai apreciată și utilizată aplicație din România, în rândul șoferilor de taxi,
- Creșterea calității serviciului de transport urban, în regim de taxi,

- Creșterea veniturilor sau a beneficiilor pentru șoferii de taxi, prin parteneriate și servicii adiționale.
- Principalele două direcții investiționale ale companiei vizează:
- Dezvoltarea suitei de aplicații, prin implementarea de module care să faciliteze și/sau să automatizeze procesele utilizate în activitatea de taximetrie,
- Campanii de marketing adresate clienților și șoferilor utilizatori ai aplicației GoCab.

Modelul de monetizare adoptat/vizat:

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

Informații generale Romlogic Technology SA

Compania și-a început activitatea prin intermediul unui blog tehnic menit să susțină mai multe proiecte. Unul dintre ele a presupus o colaborare de durată cu un dispecerat de taxi din București. Crescând foarte rapid și ajungând la un nivel înalt, s-a transformat într-o soluție completă și eficientă de servicii în domeniul transportului.

Compania oferă suport software pentru proiecte diverse, mentenanță hardware și implementare de infrastructură IT. Inovația este un element cheie al activității companiei. În permanență este preocupată să descopere noutățile din piață și să implementeze în serviciile pe care le oferă, cu scopul de a deveni mai eficienți și pentru a-și extinde aria de cunoștințe. Un foarte bun exemplu de inovație este dispozitivul Equinox, care încorporează o stație emisie-recepție radio, un GPS, un software dedicat comenzilor și, bineînțeles, clasicul taximetru.

Informații generale BRK Power Energy SA

BRK Power Energy își propune construirea și punerea în funcțiune a unei centrale electrice pe gaz formată din 4 motoare fiecare având o capacitate electrică de 3,36 MWh (total 13,44 Mwh). Centrala electrică va furniza energie electrică preponderent pe piața serviciilor de sistem (piața de echilibrare - sistem terțiar). Totodată centrala electrică va produce și energie termică care va putea fi livrată către terțe părți stabilite în proximitatea centralei.

Valoarea totală a investiției se ridică la cca. 8,5-9 milioane euro (în funcție de locație), din care 4,75 milioane vor reprezenta credit furnizor din partea producătorului de motoare electrice. Compania intenționează să achiziționeze terenul necesar realizării investiției, aflându-se într-un proces de due diligence pentru o posibilă locație. Ulterior achiziționării terenului, compania va demara procesul de obținere a avizelor și autorizațiilor necesare în vederea realizării investiției, urmând totodată să inițieze o atragere de fonduri prin intermediul unui plasament privat.

3. BAZELE INTOCMIRII

a) Declarație de conformitate

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

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

b) Bazele evaluării

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

- activele financiare deținute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă;
- instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă;

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

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

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Așadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare consolidate până la data de 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 consolidate și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

În scopul întocmirii situațiilor financiare consolidate, Societatea ajustează capitalul social, pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 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. Prețul de tranzacționare: pentru detinerile în participatii cotate la Bursa, Societatea analizează ca piața să fie activă și lichidă și utilizează drept valoare justă prețul de închidere din ultima perioadă de tranzacționare de la sfârșitul anului financiar.
2. Valoarea justă determinată prin aplicarea modelului DDM (Discounted Dividend Model): în cazul în care societatea are un istoric consistent în privința distribuirii de dividende, iar politica de dividend este una predictibilă, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din modelul DDM.
3. Valoarea justă determinată prin aplicarea metodei DCF (Discounted Cash Flow): în cazul în care societatea nu distribuie dividende, iar evaluarea se face din perspectiva unui acționar semnificativ, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din modelul DCF.
4. Valoarea justă determinată prin metoda bazată pe active: în cazul în care societatea dispune de active redundante valoroase, iar activitatea operațională este de mică amploare, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din aplicarea metodei activului net corectat.
5. Valoarea justă rezultată din aplicarea metodei comparative-tranzacții similare: în cazul în care în ultimul an pe piața bursieră locală au existat tranzacții semnificative (>10% din capital) cu acțiunile unor companii care activează în același domeniu de activitate cu societatea analizată, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă determinată prin aplicarea metodei comparative (folosind ca referință multipli de evaluare precum: P/E, P/B, P/S, s.a la care s-au realizat tranzacțiile respective în raport cu rezultatele publicate de companii în anul financiar precedent).

ii. Creante comerciale și alte creante

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creante este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare, actualizată cu rata de dobândă a pieței la data raportării. Această valoare justă este determinată în scopul prezentării.

iii. Instrumente financiare derivate

Valoarea justă a produselor derivate închise la sfârșitul perioadei este calculată ca minimum dintre numărul pozițiilor de vânzare și cumpărare înmulțit cu diferența dintre prețul mediu de vânzare și cel de cumpărare și înmulțit, mai departe, cu numărul de contracte ale pachetului. Valoarea rezultată afectează contul de rezultate.

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

iv. Datorii financiare

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

v. Imprumuturi acordate

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

c) Moneda functionala si de prezentare

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

d) Moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt convertite in moneda functionala a entitatii la cursul de schimb valutar de la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare, care la data raportarii sunt exprimate in valuta, sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb valutar din data raportarii. Diferentele de schimb valutar sunt recunoscute direct la alte elemente ale rezultatului global. Cursurile de schimb ale principalelor monede straine, publicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 Decembrie 2022 sunt urmatoarele : 4.9474 Lei/EUR; 4.6346 Lei/USD si 5.5878Lei/GBP (31 decembrie 2021: 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.

Informatii cu privire la rationamentele profesionale critice aplicarii politicilor contabile care afecteaza semnificativ valorile recunoscute in situatiile financiareconsolidate 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

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

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

a) Adoptarea IFRS 9

IFRS 9 înlocuiește prevederile existente în IAS 39 "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" și include principii noi în ce privește clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare, un nou model privind riscul de credit pentru calculul deprecierei activelor financiare și noi cerințe generale privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. De asemenea, păstrează principii similare cu IAS 39 privind recunoașterea și derecunoașterea instrumentelor financiare.

GRUPULUI BRK a adoptat IFRS 9 cu data aplicării inițiale la 1 ianuarie 2018. Societatea deține următoarele instrumente financiare: participații, obligațiuni, numerar și conturi curente, unități de fond la fonduri închise, instrumente financiare derivate, alte active și datorii financiare. În urma analizei efectuate, începând cu data aplicării inițiale a IFRS 9, societatea BRK a decis să clasifice toate participațiile la valoarea justă prin profit și pierdere (opțiune implicită prevăzută de IFRS 9). Această abordare este în concordanță cu modelul de afaceri al societății de a administra performanța portofoliului său pe baza valorii juste având drept scop maximizarea randamentelor pentru acționari și creșterea activului net pe acțiuni prin investiții realizate, în principal, în acțiuni și valori mobiliare românești.

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

b) Instrumente financiare

i. Instrumente financiare

Societatea recunoaște inițial creditele, creanțele și depozitele la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute inițial la data când entitatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Entitatea derecunoaște un activ financiar atunci când expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ. Entitatea deține următoarele active financiare nederivate semnificative: active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, credite și creanțe.

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

Ca urmare a adoptării IFRS 9, la 1 ianuarie 2018 societatea a clasificat toate participațiile din portofoliu la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (opțiune implicită prevăzută de IFRS9). Un activ financiar este clasificat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă este clasificat ca detinut pentru tranzacționare sau dacă este desemnat astfel la recunoașterea inițială. Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă entitatea gestionează aceste investiții și ia decizii de cumpărare sau de vânzare pe baza valorii juste în conformitate cu strategia de investiție și de gestionare a riscului. La recunoașterea inițială, costurile de tranzacționare atribuibile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate. Instrumentele financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă, iar modificările ulterioare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Activele financiare la valoarea justă prin profit și pierdere nu fac obiectul testelor de depreciere. Imprumuturile acordate societăților afiliate sunt testate pentru depreciere în funcție de îndeplinirea scenariilor stabilite care iau în considerare probabilitățile de rambursare la termen a repectivelor împrumuturi

- **Credite și creanțe**

Creditele și creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, asemenea active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale creditele și creanțele sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective minus valoarea pierderilor din depreciere.

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar și depozite la vedere cu scadențe inițiale de până la trei luni.

- **Active financiare și datorii financiare la cost amortizat**

Activele financiare la cost amortizat sunt testate pentru depreciere conform cerințelor IFRS 9.

În acest sens, aceste instrumente sunt clasificate în stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 în funcție de calitatea lor de credit absolută sau relativă în ceea ce privește plățile inițiale, astfel:

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

Stadiul 2: include expunerile care, deși performante, au înregistrat o deteriorare semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială.

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

Pentru expunerile din stadiul 1, deprecierea este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp de până la un an. Pentru expunerile în stadiile 2 sau 3, deprecierea este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp corespunzător întregii durate a expunerii.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ii. **Instrumente financiare derivate**

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

i. **Active financiare (inclusiv creanțe)**

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

Dovezile obiective care indică faptul că activele financiare (inclusiv instrumentele de capital) sunt depreciate pot include neîndeplinirea obligațiilor de plată de către un debitor, restructurarea unei sume datorate entității conform unor termeni pe care entitatea în alte condiții nu i-ar accepta, indicii ca un debitor sau un emitent va intra în faliment, dispariția unei piețe active pentru un instrument, în plus, pentru o investiție în instrumente de capital, o scădere semnificativă și îndelungată sub cost a valorii sale juste este o dovadă obiectivă de depreciere conform IAS 39 pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, criteriu care nu se mai aplică după tranziția la IFRS 9 întrucât Societatea a optat pentru măsurarea la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere a instrumentelor de capital cât și de datorie.

ii. **Active nefinanciare**

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale entității, altele decât investițiile imobiliare, stocurile și creanțele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi cu privire la existența unei deprecieri. Dacă există asemenea dovezi, se estimează valoarea recuperabilă a activului, pentru fondul comercial și imobilizările necorporale care au durată de viață utilă nedeterminată sau care nu sunt încă disponibile pentru utilizare, valoarea recuperabilă este estimată în fiecare an.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezentă, utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului.

c) Imobilizari corporale

i. **Recunoastere si evaluare**

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

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

ii. **Reclasificarea ca investitii imobiliare**

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

Atunci cand utilizarea unei proprietati se modifica din proprietate imobiliara utilizata de posesor in investitie imobiliara, proprietatea este reevaluată la valoarea justă și este reclasificată ca investitie imobiliara.

iii. **Costuri ulterioare**

Costul inlocuirii unei componente a unei imobilizari corporale este recunoscut in valoarea contabila a elementului dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare incorporate in acea componenta sa fie generate catre entitate, iar costul sau poate fi evaluat in mod credibil. Valoarea contabila a componentei inlocuite este derecunoscută, Cheltuielile cu intretinerea curentă a imobilizarii corporale sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt realizate.

iv. **Amortizarea imobilizarilor corporale**

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

Amortizarea este recunoscută in contul de profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utilă estimată pentru fiecare componenta a unei imobilizari corporale. Activele detinute in sistem leasing sunt amortizate pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing și durata de viata utilă, cu exceptia cazului in care se stie cu un grad rezonabil de certitudine ca entitatea va obtine dreptul de proprietate la sfarsitul contractului de leasing. Terenurile nu se amortizeaza.

Duratele utile de viata utilă pentru perioada curentă și perioadele comparative sunt urmatoarele:

- constructii - 40 ani
- instalatii tehnice și masini - 2-10 ani, cu 5 ani valoare medie totală
- mijloace de transport - 5 ani
- alte instalatii, utilaje și mobilier - 3-10 ani, cu 5 ani valoare medie totală

Metodele de amortizare, duratele de viata utilă și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare sfarsit de an financiar și sunt ajustate in mod corespunzător.

d) Imobilizari necorporale

i. **Fondul comercial**

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

ii. **Cheltuieli ulterioare**

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

iii. **Amortizarea imobilizarilor necorporale**

Amortizarea este calculată pentru costul activului sau o alta valoare care substituie costul, din care se scade valoarea reziduală. Amortizarea este recunoscută in contul de profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utilă estimată pentru imobilizarile necorporale, altele decat fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare, aceasta modalitate reflectand cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice incorporate in active.

Duratele de viata utilă estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt urmatoarele: 3 ani pentru toate activele necorporale, cu exceptia fondului comercial.

Metodele de amortizare, duratele de viata utilă și valorile reziduale sunt revizuite la sfarsitul fiecarui an financiar și sunt ajustate dacă este cazul.

e) Investitii imobiliare

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

f) Active achizitionate in baza unor contracte de leasing

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

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational.

g) Plati de leasing

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

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

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

h) Imobilizari corporale detinute pentru vanzare

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

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

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

i) Datorii financiare nederivate

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

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

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

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

j) Capital social

Actiuni ordinare

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

Rascumpararea capitalului social (actiuni de trezorerie)

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

k) Beneficiile angajatilor

i. Beneficii pe termen scurt

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

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

l) Provizioane

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

m) Vanzarea bunurilor si prestarea serviciilor

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

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

n) Venituri din chirii

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

o) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind:

- venituri din dobanzi la depozite bancare,
- venituri din dividende,
- castiguri din vanzarea:
- activelor inregistrate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere,
- castigurile din reevaluarea actiunilor detinute in portofoliul propriu.

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

Cheltuielile financiare cuprind:

- pierderile din depreciere recunoscute aferente activelor financiare inregistrate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere;
- castigurile si pierderile din diferente de schimb valutar sunt raportate pe baza neta.
- Cheltuieli cu dobanzile bancare;
- Cheltuieli cu dobanzi obligatiuni

p) Impozitul pe profit

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

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

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

Impozitul amanat nu este recunoscut pentru diferentele temporare rezultate la recunoasterea initiala a fondului comercial. Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele cu impozitul curent si daca acestea sunt aferente impozitelor percepute de aceeaasi autoritate fiscala pentru aceeaasi entitate supusa taxarii sau pentru entitati fiscale diferite, dar care intentioneaza sa deconteze creantele si datoriile cu impozitul curent pe baza neta sau ale caror active si datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

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

q) Rezultatul pe actiune

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

r) Raportare pe segmente

Un segment operational este o componenta a entitatii care se angajeaza in activitati in urma carora ar putea obtine venituri si inregistra cheltuieli, inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu oricare dintre celelalte componente ale entitatii. Rezultatele din exploatare ale unui segment operational sunt revizuite periodic de catre conducerea Societatii pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmeaza sa fie alocate segmentului si pentru a analiza performanta acestuia, si pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Imbunatatiri anuale pentru ciclul 2018 - 2020** (in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2022)

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

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

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

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

s) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE

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

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

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

GRUPULUI BRK anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societatii in perioada de aplicare inițială.

4. SEGMENTE OPERAȚIONALE

Segmentul de intermediere

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

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

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

- Intermedierea tranzacțiilor cu obligațiuni corporative, municipale și de stat la BVB și OTC, respectiv intermedierea tranzacțiilor cu produse structurate pe segmentul de piață dedicat al Bursei de Valori București.
- Intermedierea tranzacțiilor pe piața internă și cea internațională pentru clienții instituționali.
- (B) Servicii specializate pentru emitenți și potențialii emitenți :
 - Finanțare pe piața de capital prin emisiuni publice de acțiuni și obligațiuni.
 - Intermedierea ofertelor publice de cumpărare sau de preluare a unor societăți cotate la BVB.
 - Listarea companiilor și a fondurilor de investiții pe piața de capital prin oferte publice inițiale sau pe bază de prospecte de admitere la tranzacționare.
 - Consultanța pentru finanțare prin emisiuni de acțiuni și obligațiuni sau promovarea pe piața de capital.

Segmentul de administrare a portofoliului propriu

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

În cadrul portofoliului propriu regăsim 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”;

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

Informațiile referitoare la segmentele raportabile se prezintă astfel:

Informatii privind segmentele raportabile

	Decembrie- 2022				Decembrie- 2021				2022	2021
	Total, din care:	Intermediere	Tranzactionare	Nerepartizat	Total, din care:	Intermediere	Tranzactionare	Nerepartizat	Total segmente raportabile	
Activitatea de intermediere	7.702.977	7.702.977	-	-	20.517.368	20.517.368	-	-	7.702.977	20.517.368
Venituri din admin fonduri	2.925.545	2.925.545	-	-	3.138.034	3.138.034	-	-	2.925.545	3.138.034
Activitatea de market making	8.174.733	-	8.174.733	-	7.230.954	-	7.230.954	-	8.174.733	7.230.954
Alte venituri activitatea de baza	3.306.174	3.306.174	-	-	34.610	-	-	34.610	3.306.174	34.610
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	(628.156)	-	(628.156)	-	2.654.797	-	2.654.797	-	(628.156)	2.654.797
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(10.632.729)	-	(10.632.729)	-	6.982.270	-	6.982.270	-	(10.632.729)	6.982.270
Alte venituri activitatea de baza subsidiare	10.856.988	-	-	10.856.988	2.191.866	-	-	2.191.866	10.856.988	2.191.866
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(1.733.375)	-	(1.733.375)	-	(800.000)	-	(800.000)	-	(1.733.375)	(800.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(3.715.025)	-	(3.715.025)	-	456.968	-	456.968	-	(3.715.025)	456.968
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	598.696	-	-	598.696	30.514	-	-	30.514	598.696	30.514
Alte venituri/(cheltuieli) nete	(1.239.137)	-	-	(1.239.137)	73.737	-	-	73.737	(1.239.137)	73.737
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(12.885.747)	(2.658.067)	(1.021.280)	(6.705.252)	(6.705.252)	(2.359.869)	(1.857.235)	(2.488.148)	(7.100.102)	(6.705.252)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(1.157.887)	-	(1.023.857)	(134.029)	(1.825.550)	(299.302)	(933.012)	(593.235)	(1.157.887)	(1.825.550)
Cheltuieli comisioane Intermediere	(2.168.419)	(2.168.419)	-	-	(3.777.726)	(3.777.726)	-	-	(2.168.419)	(3.777.726)
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(483.478)	-	(483.478)	-	(259.642)	-	(259.642)	-	(483.478)	(259.642)
Cheltuieli privind prestatii externe	(8.233.255)	(311.158)	(233.751)	(3.037.173)	(3.037.173)	(1.129.256)	(69.224)	(1.838.693)	(2.581.734)	(3.037.173)
Cheltuieli cu colaboratorii	(418.064)	(215.802)	-	(202.262)	(585.097)	(585.097)	-	-	(215.802)	(585.097)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(1.974.300)	(790.111)	(297.975)	(886.216)	(2.505.950)	(983.006)	(409.345)	(1.113.599)	(1.974.300)	(2.505.950)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(2.346.304)	-	-	(2.346.304)	(1.140.403)	-	-	(1.140.403)	(2.346.304)	(1.140.403)
Total explicitat:	(19.035.207)	4.865.595	(11.330.811)	(8.695.857)	23.690.012	11.383.112	19.928.790	(7.125.099)	(19.035.207)	23.690.012
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	(19.035.207)	4.865.595	(11.330.811)	(8.695.857)	23.690.012	11.383.112	19.928.790	(7.125.099)	(19.035.207)	23.690.012
Impozit pe profit	(239.367)	-	-	(239.367)	(1.483.121)	-	-	-	-	-
Activele segmentului raportabil, din care:	168.610.554	61.252.502	98.348.914	-	248.887.979	123.322.508	116.309.207	-	248.887.979	186.576.726
- Imobilizari necorporale	351.065	-	-	351.065	193.346	-	-	193.346	351.065	193.346
- Imobilizari corporale	8.658.073	-	-	8.658.073	9.062.918	-	-	9.062.918	8.658.073	9.062.918
- Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Investitii financiare	91.868.122	-	91.868.122	-	101.703.552	-	101.703.552	-	91.868.122	101.703.552
-Credite si avansuri acordate	4.143.848	-	4.143.848	-	8.588.612	-	8.588.612	-	4.143.848	8.588.612
- Creante comerciale si alte creante	11.660.382	10.747.441	912.941	-	65.141.500	60.005.743	5.135.757	-	11.660.382	65.141.500
- Disponibilitati	51.929.064	50.505.061	1.424.003	-	64.198.050	63.316.765	881.285	-	51.929.064	64.198.050
Datoriile segmentului raportabil, din care:	151.401.489	104.770.215	46.631.274	-	146.526.399	115.962.249	30.564.150	-	151.401.489	146.526.399
- sumele clientilor	104.770.215	104.770.215	-	-	115.962.249	115.962.249	-	-	104.770.215	115.962.249

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

Cost	Cheltuieli de constituire	Cheltuieli de dezvoltare	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	Alte immobilizări necorporale	Avansuri acordate pentru immobilizări necorporale	TOTAL
Cost 01.01.2022	2.150	3.458.495	1.051.808	12.766.180	27.820	17.306.453
Achiziții		1.296.860	8.634	2.236.133	24.455	3.566.081
- din care, prin transfer		1.296.860				1.296.860
Iesiri		1.962.678				1.962.678
- din care, prin transfer		1.962.678				1.962.678
Sold la 31.12.2022	2.150	2.792.677	1.060.442	15.002.313	52.275	18.909.856
Amortizare și pierderi din depreciere						
Sold la 01.01.2022	2.150	620.920	691.262	6.697.606	-	8.011.938
Amortizarea în cursul exercitiului		80.097	89.366	1.198.346		1.367.809
Pierderi din depreciere recunoscute						-
Amortizarea aferentă ieșirilor			63.210			63.210
Sold la 31.12.2022	2.150	701.017	717.418	7.895.952	-	9.316.537
Sold 01.01.2022	-	2.837.575	360.546	6.068.574	27.820	9.294.515
Sold 31.12.2022	-	2.091.660	343.024	7.106.361	52.275	9.593.319

Componenta soldului immobilizărilor necorporale este constituită din programe informatice și licențe soft.

Duratele de viață utilizate la calculul immobilizărilor necorporale sunt în medie de 3 ani. Metoda de amortizare utilizată este cea liniară. Cheltuielile privind amortizarea din an a immobilizărilor necorporale sunt cuprinse în situația rezultatului global la poziția *Ajustări de valoare ale activelor corporale și necorporale*.

6. 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	554.221	79.132	-	-	641.089
- din care, prin transfer						-
iesiri	-	45.970				45.970
- din care, prin transfer						-
Sold la 30.06.2022	7.959.599	3.760.814	888.705	22.343	220.930	12.852.390
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	329.146	604.527	258.970		109.985	1.302.628
Pierderi din depreciere recunoscute						-
Amortizarea aferenta iesirilor		45.970	159.345			205.315
Sold la 30.06.2022	680.500	1.981.596	704.121	-	220.930	3.587.147
NBV 01.01.2022	7.600.509	1.829.524	205.077	22.343	109.985	9.767.438
NBV 31.12.2022	7.279.098	1.779.218	184.583	22.343	(0)	9.265.243

La data de 31.12.2022 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 agentiile pentru activitatea de intermediere. Societatea nu detine la data de 31.12.2022 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*.

Pentru celelalte imobilizari ale societatii s-a folosit metoda de amortizare liniara, in acest caz amortizarea fiscala nu difera de amortizarea contabila. Perioada de amortizare aleasa se regaseste in Registrul Imobilizarilor, anexa la Nota 1.

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 semnării contractului de finanțare, cu posibilitate de prelungire a acesteia. Garantarea creditului fiind realizată cu ipotecă imobiliară și mobilă. Facilitatea de credit obtinuta va fi utilizata de societate pentru a si refinantarea liniei 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, finanțarea activității curente in valoare de 16.777.000 lei.

Prezentari privind reevaluarea

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

7. INVESTIȚII IMOBILIARE

La data de 31.12.2022 societatea nu detine active ca investitii imobiliare.

8. INVESTIȚII FINANCIARE

In lei

		Decembrie- 22	Decembrie- 21
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		17.470.539	9.536.911
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	actiuni		
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		17.470.539	9.536.911
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere			
	actiuni cotate	38.633.478	40.329.607
	unitati de fond cotate	-	-
	unitati de fond necotate	8.825.638	9.085.967
	obligatiuni cotate	1.277.851	738.050
	obligatiuni necotate	816.216	167.400
	actiuni necotate	3.227.972	15.372.172
Alte instrumente financiare		-	23.088
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		52.781.155	65.716.284
Total investitii financiare		70.521.694	75.253.195

Titlurile cotate: actiuni, obligatiuni si unitati de fond sunt evaluate la cursul la 31.12.2022 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 cotația din 31.12.2022.

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 cotația la data de 31.12.2022.

9. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Credite in marja - valoare bruta	1.622.192	6.639.626
Imprumuturi acordate partilor afiliate	-	-
Dobanzi aferente imprumuturilor acordate	164.990	44.267
Alte imprumuturi acordate	1.233.375	1.233.375
Depreciere imprumuturi	(1.233.375)	-
Credite si avansuri acordate - valoare neta	1.787.182	7.917.268

In cursul anului 2022 societatea-mama Brk Financial Group SA a acordat imprumuturi societăților afiliate astfel: societății Romlogic Technology SA – 1.000.000 lei, societății Gocab Software SA- 1.000.000 lei. Pentru a determina valoarea justă conducerea societății a luat în considerare fluxurile nete viitoare de numerar aferente acestor imprumuturi. Aceste imprumuturi având maturitatea peste 1 an de zile la 31 decembrie 2022. Pentru fiecare imprumut au fost definite 3 scenarii în ce privește recuperabilitatea sumelor acordate în intervalul de timp până la scadența contractului de imprumut.

Creditele acordate societăților afiliate sunt încadrate în stadiul 2 conform politicii descrise la Nota 3 din prezentele situații financiare. Creditele acordate clienților societății sub forma imprumuturilor în marja sunt încadrate la stadiul 1 conform politicii descrise la Nota 3.

Pentru imprumuturile acordate societății Romlogic Technology SA, conducerea BRK Financial Group bazându-se pe politica contabilă descrisă în prezentele situații financiare la Nota 3 considera că aceste imprumuturi se află în stadiul 2 de default, astfel că a fost luată în considerare o depreciere de 100 % din valoarea totală a imprumutului în suma absolută de 1.600.000 lei pentru determinarea valorii juste.

Societatea mama BRK FINANCIAL GROUP a menținut serviciul oferit clienților de a efectua tranzacții în marja. Soldul creditelor în marja acordate clienților la 31.12.2022 a fost de 1.622.192 lei.

Pentru creditele în marja clienții constituie ca și garanții titlurile achiziționate cu aceste credite. Prin urmare nu există indicii de depreciere. iar aceasta reprezintă valoarea justă la 31 Decembrie 2022.

10. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE

Societățile afiliate precum și societățile asociate (unde se detine influența semnificativă) sunt menționate mai jos. La cele la care cota de deținere este sub 20%, influența semnificativă este datorată prezentei în consiliul de administrație al societății respective. Procentul de deținere și valoarea participăției **in lei** la entitățile asociate sunt următoarele :

Societate	Procent deținere în Decembrie 2022	Valoarea participatie Decembrie 2022	Procent deținere în Decembrie 2021	Valoarea participatie Decembrie 2021
Sai Broker	99.98%	10.054.082	99.98%	9.340.502
Romlogic Technology	90.75%	2.717.399	90.75%	6.283.985
Firebyte SA	48.93%	6.376.950	37.94%	7.831.978
POWER ENERGY SA	50%	250.000	-	-
Reit Capital SA	-	-	77.14%	427.765
GOCAB SOFTWARE SA	49.12%	1.622.400	32.53%	5.733.663
Total		21.020.831		29.617.894

In cursul anului 2022 s-au înregistrat dividende de încasat de la societățile asociate în suma de 499.900 lei .

In cursul anului 2022, 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 1.778 Lei -venituri din comisioane distributie si intermediere in valoare de 1.979 lei - venituri din chirii in suma de 31.227 lei
Romlogic Technology SA	Procent detinere 90.75%	Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice	-venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 176.637 lei -acordare imprumut 1.000.000 lei
Gocab Software	Procent detinere 49.12%	Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)	-acordare trei imprumuturi in suma de 1.000.000 lei - venituri din dobanzi aferente creditelor acordate 6.069 lei - venituri din comisioane intermediere 14.400 Lei
Firebyte Games SA	Procent detinere 48.93%	Dezvoltarea jocuri pentru device-rui mobile	-venituri din comisioane intermediere 3.029 lei -venituri din chirii 14.575 lei
BRK POWER ENERGY SA	Procent detinere 50 %	Producția de energie electrică	- Venituri din chirii: 7.254 lei
Reit Capital SA	Procent detinere 0 %	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	- venituri din chirii in suma de 5.200 lei

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

La data de 31.12.2022 si 31.12.2021 soldurile creantelor societatii din relatiile cu partile afiliate au fost urmatoarele:

In lei	Decembrie-22	Decembrie-21
SAI Broker	53	1.510
REIT CAPITAL SA	-	-
Firebyte Games SA	3.975	-
Gocab Software	14.400	-
Romlogic Technology SA	2.947.982	1.771.345
BRK POWER ENERGY SA	1.116	-
Total	2.967.526	1.772.855

11. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE

In lei	Decembrie-22	Decembrie-21
Sold la 1 ianuarie	-	-
Transferuri la imobilizari corporale in cursul anului	-	-
Intrare in urma executarii unor garantii primite	-	-
Intrari in cursul anului (schimb de active)	-	-
Cedari	-	-
Plus valoare cu ocazii reevaluarii	-	-
Minus valoare cu ocazia reevaluarii	-	-
Sold la 31 Decembrie 2021	-	-

12. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Creante comerciale	2.357.507	2.448.200
Sume aferente entitatilor afiliate	516.581	409.925
Creante fata de bugetul statului	375.220	492.604
Cheltuieli inregistrate in avans	414.134	176.675
Debitori diversi	12.128.053	7.700.362
Creante imobilizate	438.872	430.005
Alte creante	79.158	158.491
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(1.953.455)	(1.813.124)
Total creante comerciale si alte creante	14.356.070	10.003.138

Debitorii din tranzactionarea instrumentelor financiare ale societatii provin din tranzactii incheiate in luna decembrie 2022 care au ca si data de decontare primele doua zile din ianuarie 2023.

Similar, debitorii din instrumente financiare decontate de clienti provin din tranzactii incheiate in decembrie 2022 care au ca si data de decontare primele doua zile din ianuarie 2023.

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Debitori din tranzactionarea instrumntelor financiare ale Societatii	6.821.348	6.012.981
Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti	61.398.768	57.738.180
Total Debitori din tranzactionarea instrumentelor financiare	68.220.116	63.751.161

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

Soldurile brute si deprecierea debitorilor sunt urmatoarele:

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Debitori fosti angajati si terti ,Stadiul 3	1.809.521	1.934.938
Depreciere debitori fosti angajati si terti	(1.773.455)	(1.773.455)
Debitori fosti angajati si terti - valoarea neta	36.066	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>	Decembrie-22	Decembrie-21
Sold la 1 ianuarie	1.773.455	1.783.747
Provizioane suplimentare	-	-
Anulare provizioane	-	-
Sold la 31 decembrie	1.773.455	1.773.455

13. STOCURI

<i>In lei</i>	31/12/2022	31/12/2021
Materii prime	3.398.082	4.146
Piese de schimb	783.854	522.090
Materiale de natura obiectelor de inventar	10.717	10.751
Produce finite	2.832.687	3.884.968
Mărfuri	2.220.578	1.109.573
Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor	3.565	-
Ajustări pentru deprecierea materialelor	(405.152)	(365.463)
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	(50.000)	(150.000)
TOTAL	8.794.331	5.016.065

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Cont in numerar aferent clientilor	50.505.061	63.316.765
Numerar si echivalente de numerar	2.750.760	8.010.900
Sold la 31 decembrie	53.255.821	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 depreciere al numerarului si echivalentelor de numerar conform IFRS 9 si considera ca impactul rezultat este unul nesemnificativ la nivelul situatiilor financiare privite in ansamblul lor.

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

15. CAPITAL SI REZERVE

Capitalul social si numarul de actiuni emise se prezinta astfel:

<i>In lei</i>	Valoare capital social	Nr actiuni ordinare	Valoare nominala/actiune
La 1 ianuarie 2021	54.039.987	337.749.919	0.16
La 31 Decembrie 2021	54.039.987	337.749.919	0.16
La 1 ianuarie 2022	54.039.987	337.749.919	0.16
La 31 Decembrie 2022	50.614.493	337.429.952	0,15

In primul semestru al anului 2022 a avut loc o diminuare a 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 raportate in suma de 3.374.299,52 lei.

Actiunile proprii detinute de societatea mama SSIF BRK Financial Group la 31 Decembrie 2022 sunt in numar de 6.000.000 actiuni.

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Capital social	50.614.492,80	54.039.987
Ajustare capital social	4.769.353	4.071.591
Actiuni proprii	(1.391.444)	(130.414)
Prime	13.682.722	13.682.722
Total	67.675.124	71.663.886

16. REZERVE SI DIFERENTE DE REEVALUARE

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale	5.608.237	5.742.690
Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	(978.690)
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	5.459.473	(2.514.578)
Alte rezerve	6.795.993	67.83.716
Rezerve legate de actiuni proprii	697.762	-
Total rezerve si diferente de reevaluare	24.657.025	15.128.698

Diferente din reevaluare

Diferentele din reevaluare nu au inregistrat modificari in cursul anului 2022.

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.

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

Alte rezerve

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

Dividende si alte distribuii catre actionari

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

17. REZULTATUL REPORTAT

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Profitul reportat din trecerea la IFRS	1.938.806	4.560.962
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	(12.747.417)	(11.237.397)
Rezultatul curent	(23,295,659)	15.911.956
Repartizarea profitului	-	(1.100.034)
Total rezultat reportat	(36.043.076)	4.647.559

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.

18. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Datorii comerciale	1.553.005	1.779.881
Furnizori de imobilizari	326.716	365.837
Datorii personal	449.149	447.846
Datorii catre bugetul de stat	726.717	1.013.299
Dividende de plata	365.271	-
Creditori diversi rezultati din tranzactiile house	1.177.200	2.548.603
Creditori diversi rezultati din tranzactiile clientilor	6.860.703	4.924.163
Creditori diversi rezultati din produse structurate	4.890.349	2.104.311
Total datorii comerciale si alte datorii	16.349.110	13.183.940

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

19. IMPRUMUTURI

Situatia imprumuturilor contractate de societate se prezinta astfel:

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Datorii pe termen lung		
Datorii privind leasingul financiar	84.843	648.179
	84.843	648.179

In lei

Datorii pe termen scurt	Decembrie-22	Decembrie-21
Linii de credit garantate	20.329.411	5.041.915
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	-	-
Total datorii pe termen scurt	20.329.411	5.041.915

In primul semestru a anului 2022 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. Linia de credit a fost garantata cu urmatoarele imobile din patrimoniu:

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

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

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Sume datorate clientilor		
Clienti creditori din tranzactii pe piata interna	56.931.120	64.332.187
Clienti creditori din tranzactii pe pietele externe	47.962.927	51.751.367
Clienti creditori din servicii corporate	-	-
	104.894.047	116.083.554

Acționarii societății-mama 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 obligațiunilor supuse aditerii la tranzacționare:

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

20. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Provizioane		
Sold la 1 ianuarie	822.755	246.033
Anulate in cursul perioadei	(931.521)	(155.486)
Constituie in cursul perioadei	936.696	732.208
Sold la 31 decembrie	827.930	822.755

In cursul anului 2022 au fost reluate la venituri din provizioane 931.521 lei si au fost constituite provizioane in valoare absoluta de 431.335 lei.

21. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

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

22. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

<i>In lei</i>	Activitati continue		Activitati continue		Activitati intrerupte		Total
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	
Venituri din comisioane pe piata interna	5.471.767	7.451.599	-	-	5.471.767	7.451.599	
Venituri din comisioane pe piata externa	955.393	2.610.778	-	-	955.393	2.610.778	
Venituri din activitati conexe	799.968	716.048	-	-	799.968	716.048	
Subtotal venituri din comisioane intermediere si activitati conexe	7.227.128	10.778.426	-	-	7.227.128	10.778.426	
Venituri administrare fonduri	2.925.545	3.138.034			2.925.545	3.138.034	
Venituri din operatiuni corporate	475.849	1.041.523	-	-	475.849	1.041.523	
Alte venituri intermediere	3.306.174	864.276			3.306.174	864.276	
Total venituri	13.934.696	23.655.402	-	-	13.934.696	23.655.402	

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 custozi, pentru care GRUPULUI BRK incaseaza comisiunile aferente tranzactiilor, dar fondurile aferente vanzarilor si cumpararilor nu tranziteaza conturile societatii, ci sunt decontati prin conturile custodelui.

23. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Castiguri/pierderi nete piata interna	15.103.685	(6.673.216)
Castiguri/pierderi nete piata externa	(11.729.962)	10.708.482
Venituri servicii market making prestate emitentilor	4.801.010	3.195.688
Rezultat Market Making	8.174.733	7.230.954

24. CHELTUIELI CU PERSONALUL

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Cheltuieli cu personalul si colaboratori	(11.925.317)	(5.151.435)
Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale obligatorii	(535.330)	(2.516.390)
Participarea la profit a personalului	(1.441.892)	-
Cheltuieli cu indemnizatii membri CA	(425.100)	(233.369)
Participarea la profit a membrilor CA	(153.239)	-
Total cheltuieli cu salariile in contul de rezultat global	(14.480.878)	(7.901.194)

Numărul mediu de salariația a grupului pentru perioada încheiată la data de 31 decembrie 2022 a fost de 68 (31 decembrie 2021: 67).

25. CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI

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

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Cheltuieli comisioane Piata Interna	(2.756.122)	(4.791.526)
Cheltuieli comisioane Piata Externa	(570.184)	(811.749)
Total	(3.326.306)	(5.603.276)

26. CHELTUIELI CU PRESTARILE DE SERVICII

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Cheltuieli privind onorariile de audit, avocati	(377.735)	(459.704)
Cheltuieli cu servicii informatice mentenanta software	(1.342.397)	(957.756)
Cheltuieli cu servicii de consultanta si training	(133.758)	(33.892)
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	(5.741.521)	(391.351)
Total	(8.323.255)	(1.842.703)

27. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITĂȚII DE BAZĂ

Cheltuielile cu colaboratorii se refera la cheltuielile cu agentii de delegati in suma de 215.802 lei (2021: 585.097 lei). Cheltuielile cu prestațiile externe sunt reprezentate în principal de costul serviciilor de asigurări, servicii evaluare active, servicii asistenta IT.

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

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
Cheltuieli cu materiale	(225.336)	(257.593)
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	(54.636)	(75.705)
Cheltuieli cu utilitati	(216.316)	(125.982)
Cheltuieli cu servicii bancare	(131.367)	(264.379)
Cheltuieli reclama si publicitate	(4.479.094)	(2.471.274)
Cheltuieli telecomunicatii	(74.475)	(68.313)
Cheltuieli cu asigurari	(120.004)	(92.573)
Cheltuieli cu mentenanta si reparatii	(56.366)	(44.412)
Cheltuieli transport	(135.361)	(126.028)
Cheltuieli chirii	(123.654)	(61.416)
Alte cheltuieli	(278.702)	(232)
Total	(5.895.311)	(3.587.908)

Ajustarile de valoare ale activelor necorporale si corporale includ cheltuieli cu amortizarea in suma de 2.346.304 lei (2021: 918.165 lei).

28. CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE

in lei	Decembrie-22	Decembrie-21
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	(628.156)	2.654.797
Venituri din dividende	1.732.562	392.400
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	3.477.661	3.190.535
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(5.838.379)	(928.138)
Reclasificarea castigurilor/(pierderilor) recunoscute in contul de rezultate global la contul de rezultate, aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare cedate	-	-
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(10.632.729)	6.982.270
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	8.687.676	11.357.597
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(19.320.405)	(4.375.327)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(1.233.375)	(573.353)
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	-	300.000
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(1.233.375)	(873.353)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(3.715.025)	426.968
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	381.309	51.547
Venituri dobanzi credite marja	241.238	99.914
Venituri dobanzi altele	(114.021)	13.659
Cheltuieli cu dobanzi	(3.919.888)	(204.203)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	(913.501)	466.051
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	598.696	30.514
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(551.937)	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.682.888	7.608
Alte provizioane nete	(532.255)	22.906
Alte venituri/(cheltuieli) nete	(1.100.149)	(101.099)
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	23.500	(64.725)
Alte cheltuieli operationale	(1.649.183)	(72.115)
Alte venituri operationale	525.534	35.741
Rezultat financiar net recunoscut in contul de profit sau pierdere	(16.710.738)	9.420.097
Recunoscute la alte elemente ale rezultatului global	Dec-22	Dec-21
<i>In lei</i>		
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	-	-
Modificarea neta in valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare:		
aferenta titlurilor vandute in cursul perioadei		
aferenta titlurilor in sold la sfarsitul perioadei	-	-
Actiuni gratuite aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare		
Impozitul pe profit aferent veniturilor si cheltuielilor financiare recunoscut direct la alte elemente ale rezultatului global		
Venituri financiare recunoscute la alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare	-	-

Câștigurile/(Pierderile) nete nerealizate din evaluarea participațiilor la valoare justă prin contul de profit sau pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022 au fost generate în principal de modificarea netă a valorii juste a instrumentelor financiare care fac parte in portofoliul de tranzactionare pentru care societatea a analizat oportunitatile de vanzare.

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

Venituri din dividende se înregistrează în contul de profit sau pierdere la valoare neta. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 31 Decembrie 2022 au fost de 5% și (2021: 5%)

<i>In lei</i>	Decembrie-22	Decembrie-21
AAGES	673	559
ANTIBIOTICE IASI	778	1.973
BURSA DE VALORI BUCURESTI	21.229	-
AQUILA	152.974	
Bursa Romana de Marfuri	-	1.840
COMP SA	-	62.700
ELECTROPRECIZIA SA Sacele	-	2.660
LIFE IS HARD	5.600	-
MACOFIL SA TG,JIU	-	5.072
NEW BUSINESS DIMENSION	869.961	-
ONE UNITED PROPERTIES	35.521	17.068
PETAL SA HUSI	-	1.319
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	9.545	6.980
Star Residence Invest	-	11.736
ROMCARBON SA	58.241	9.491
SAI BROKER SA	499.900	499.916
Sphera Franchise Group	9.325	18.181
OMV PETROM S.A	-	14.725
SIF TRANSILVANIA	-	-
TERAPLAST SA	21.048	145.946
UNIVERS SA Rm,Valcea	-	76.417
TTS	36.207	-
SIPEX SA	11.439	
TOTAL	1.732.563	876.582

29. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea cotei de impozitare efective

In lei

	Decembrie-22	Decembrie-21
Profitul perioadei	(23.056.292)	24.313.790
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit	(239.367)	(277.128)
	(23.295.660)	24.036.662
Profit inainte de impozitare (inclusiv aferent activitatilor intrerupte)		
	16%	16%
Cota de impozit pe profit		
Impozitul pe profit calculat aplicand cota de impozit la profitul contabil	3.632.589	3.632.589
Influenta cheltuielilor nedeductibile	409.992	409.992
Influenta veniturilor neimpozabile	(784.056)	(784.056)
Influenta cheltuielilor rezultate din retratarea pe IFRS neconsiderate la calculul impozitului pe profit	-	-
Pierderi fiscale cumulate	9.495.339	9.495.339
Influenta pierderilor fiscale ale perioadelor precedente	(1.519.254)	(1.519.254)
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit calculata conform cotei de impozitare	-	1.483.121
	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit neinregistrata pentru sume negative		
Cheltuiala finala cu impozitul pe profit	-	1.483.121
Cota de impozit pe profit finala	16%	16%

30. REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 31 Decembrie 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 de 337.749.919 actiuni.

Rezultatul prezentat este dupa calculul impozitului pe profit.

	Decembrie-22	Decembrie-21
Profitul atribuibil:	(23.295.659)	24.036.662
Actionarilor Societatii	(20.888.004)	18.799.838
Intereselor fara control	(2.407.656)	5.236.824
Profitul perioadei	(23.295.660)	24.036.662
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(20.888.004)	18.799.838
Intereselor fara control	(2.407.656)	5.236.824
Total rezultat global aferent perioadei	(23.295.660)	24.036.662
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0690)	0.04819
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0.0690)	0.04819
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0.0690)	0.04819
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0.0690)	0.04819

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	2022	2021	2020	2019	2018
Numar de actiuni	337.429.952	337.749.919	337.749.919	337.749.919	337.749.919

31. 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.

31 decembrie 2022

	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	37.903.202	18.495.095	11.849.329	68.247.626
Actiuni cotate	31.956.191	1.368.603	-	33.324.793
Unitati de fond cotate	-	-	-	0
Unitati de fond necotate	-	10.999.775	-	10.999.775
Obligatiuni cotate	24.802	-	-	24.802
Obligatiuni necotate	-	135.933	-	135.933
Actiuni necotate	-	2.163.587	226.499	2.390.086
Credite si avansuri acordate	-	-	4.143.848	4.143.848
Alte instrumente financiare	-	-	-	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	13.730.434	-	31.039.676	44.770.110
Actiuni necotate	13.730.434	-	31.039.676	44.770.110
Total	45.934.049	14.667.898	35.410.023	96.011.970

In lei

31 Decembrie 2021

	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	37.903.202	18.495.095	11.849.329	68.247.626
Actiuni cotate	37.855.312	1.335.100	-	39.190.412
Unitati de fond cotate	-	-	-	0
Unitati de fond necotate	-	8.473.394	-	8.473.394
Obligatiuni cotate	24.802	-	-	24.802
Obligatiuni necotate	-	167.400	-	167.400
Actiuni necotate	-	8.519.201	3.260.716	11.779.917
Credite si avansuri acordate	-	-	8.588.612	8.588.612
Alte instrumente financiare	23.088	-	-	23.088

Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:

	13.565.641	-	28.478.898	42.044.539
Actiuni necotate	13.565.641		28.478.898	42.044.539
TOTAL	51.468.843	18.495.095	40.328.227	110.292.165

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

Modificarea valorii juste de nivel 3

in lei

	Decembrie-22	Decembrie-21
La 1 ianuarie	40.328.227	32.663.881
Castig/pierdere totala recunoscuta in contul de profit si pierdere	-	-
Castig/pierdere totala recunoscut in alta elemente ale rezultatului global	8.021.540	(7.632.004)
Achizitii in cursul perioadei	8.063.881	17.226.291
Vanzari in cursul perioadei	(14.677.457)	-
Transferuri in nivelul 3 din ierarhia valorii juste(***)	(6.326.168)	(1.929.941)
La 31 decembrie	35.410.022	40.328.227

31. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Nr.crt.	Active financiare	Valoarea justa la 31 decembrie 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	10.054.082	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11.39 % Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2.6% Costul mediu ponderat al capitalului: 12.75%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic,cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare,cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic,cu atât valoarea justă este mai mare
2	Participatii majoritare necotate	-	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15.60% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung:1.30%	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	4.563.127	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	16.648.966	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 10.50% Discountul pentru lipsă de control: 10% Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic,cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic,cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare,cu atât valoarea justă este mai mare
5	Obligatiuni necotate	-	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	35.410.022			

31. IERARHIA VALORILOR JUSTE (continuare)

Nr. crt.	Active financiare	Valoarea justa la 31 Decembrie 2021 in lei	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile,intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
1	Participatii majoritare necotate	9.768.191	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11.39 % Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2.6%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic,cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare,cu atât valoarea justă este mai mare Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic,cu atât valoarea justă este mai mare
2	Participatii majoritare necotate	-	Abordarea prin venit - metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12.75% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15.60%	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: 10.50% 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
5	Obligatiuni necotate	-	Abordarea prin cost amortizat-estimate de valoare justa,	Rata de creștere a veniturilor pe termen lung: 2% Rata de actualizare(IRR) a cash-flow-urilor anuale: 8.23%	Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare,cu atât valoarea justă este mai mare 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	Rata de actualizare a fluxurilor de numerar – 5.5%,ajustate cu probabilitate de neincasare a a acestora.	Cu cât rata de actualizare a fluxurilor de numerar este mai mica,cu atât valoarea justă este mai mare
	Total	40.328.227			

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

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

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

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

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

32. PARTI AFILIATE

Beneficii ale personalului cheie al conducerii

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

Investiții în entitățile asociate

La nota 18 *Investiții în entitățile asociate* din prezentele situații financiare sunt prezentate toate entitățile asociate, precum și tranzacțiile care au avut loc cu acestea în cadrul perioadei.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Evenimentele ulterioare datei bilanțului au fost luate în considerare la evaluarea condițiilor care existau la data de 31.12.2022 în ceea ce privește pozițiile de creanțe și estimările semnificative care au fost efectuate, inclusiv cele referitoare la constituirea provizioanelor pentru litigii,

Evenimentele ulterioare datei bilanțului au fost luate în considerare la evaluarea condițiilor care existau la data de 31.12.2021 în ceea ce privește pozițiile de creanțe și estimările semnificative care au fost efectuate, inclusiv cele referitoare la constituirea provizioanelor pentru litigii,

Prezentele situații financiare au aprobat la data de 24.03.2023



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

☎ (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro

    BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

