



BRK Financial Group

***Situații financiare anuale consolidate la
31.12.2024
întocmite în conformitate cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară
adoptate de către Uniunea Europeană
(„IFRS”)***

CUPRINS

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2024.....	3
Situatia consolidata a rezultatului global la 31 Decembrie 2024.....	4
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor la 31 Decembrie 2024.....	7
Situatia consolidata a fluxurilor financiare pentru anul 2024	10
1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA.....	11
2. BAZELE INTOCMIRII	16
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	18
4. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR	26
5. GESTIONAREA CAPITALULUI.....	34
6. SEGMENTE OPERATIONALE	35
7. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	41
8. IMOBILIZARI CORPORALE.....	42
9. INVESTITII IMOBILIARE	43
10. INVESTITII FINANCIARE	44
11. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE	44
12. INVESTITII IN ENTITATILE ASOCIATE.....	45
13. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE.....	46
14. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE.....	47
15. ALTE ACTIVE FINANCIARE.....	47
16. STOCURI	48
17. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....	48
18. CAPITAL SI CONTURI ASIMILATE.....	48
19. REZERVE SI DEFERENTE DE REEVALUARE.....	49
20. REZULTATUL REPORTAT	50
22. ALTE IMPRUMUTURI.....	51
24. DATORII COMERCIALE	53
25. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	54
26. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE.....	54
27. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE.....	54
28. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING	55
29. CHELTUIELI CU PERSONALUL.....	55
30. CHELTUIELI COMISIOANE SI INTERMEDIARI.....	55
31. CHELTUIELI CU PRESTARILE DE SERVICII.....	56
32. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITATII DE BAZA	56
33. CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE.....	56
34. REZULTATUL PE ACTIUNE.....	57
35. IERARHIA VALORILOR JUSTE.....	58
36. PARTI AFILIATE.....	59
37. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI.....	60

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2024

<i>In lei</i>		31.12.2024	31.12.2023
Active	NOTA		
Imobilizari necorporale	7	5.919.621	11.860.212
Fond comercial	1	1.587.271	2.427.467
Imobilizari corporale	8	24.369.798	10.345.549
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	10	19.812.610	20.822.006
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	10	38.220.001	44.850.277
Credite si avansuri acordate	11	266.386	3.055.316
Creante comerciale si alte creante	14	5.708.073	4.988.256
Alte active financiare	15	17.365.766	65.675.830
Stocuri	16	3.449.740	8.723.498
Cont in banca aferent clientilor	17	80.992.981	107.453.100
Numerar si echivalente de numerar	17	1.041.356	9.786.138
Prime emisiune obligatiuni	17	310.726	439.294
Total active		199.041.824	290.426.943
Datorii			
Imprumuturi din Obligatiuni	21	28.000.000	28.000.000
Datorii privind leasingul financiar	21	85.600	394.533
Total datorii pe termen lung		28.085.600	28.394.533
Datorii privind impozitul pe profit curent		72.160	(67.845)
Datorii privind impozitul pe profit amânat		558.190	565.380
Venituri in avans		24.063	37.189
Datorii bancare pe termen scurt	22	8.762.220	20.837.001
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	22	353.964	246.624
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	23	90.224.833	162.510.613
Datorii comerciale si alte datorii	24	27.727.154	15.991.264
Provizioane	25	576.735	901.144
Total datorii curente		128.299.319	201.021.370
Total datorii		156.384.919	229.415.903
<i>In lei</i>		31.12.2024	31.12.2023
Capital social	18	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	18	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii		-	-
Prime de capital		5.355	5.256.506
Subtotal capital si conturi asociate		54.691.439	59.942.589
Diferente din reevaluare		6.906.279	7.108.510
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	19	-5.890.730	-4.366.105
Alte rezerve		8.332.383	8.313.279
Subtotal rezerve si diferente din reevaluare		9.347.932	11.055.684
Rezultatul curent aferent grupului		-15.504.228	-7.212.644
Rezultat reportat	20	-13.096.701	-4.062.390
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii		35.438.442	59.723.238
Interese fara control		7.218.463	1.287.804
Total capitaluri proprii si datorii		199.041.824	290.426.943

Situatia consolidata a rezultatului global la 31 Decembrie 2024

		31.12.2024	31.12.2023
Venituri din activitatea de baza		<u>35.018.674</u>	<u>34.575.828</u>
Venituri din activitatea de intermediere	27	<u>17.861.329</u>	<u>17.571.837</u>
Venituri comisioane intermediere		9.328.913	8.350.885
Venituri administrare fonduri		2.944.014	2.348.226
Venituri corporate		234.407	765.320
Alte venituri intermediere		5.353.995	6.107.406
Cheltuieli comisioane intermediere	30	(2.383.582)	(2.352.649)
Venituri nete din comisioane		<u>15.477.748</u>	<u>15.219.188</u>
Venituri din activitatea de market making	28	<u>11.268.686</u>	<u>8.370.649</u>
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate		3.463.640	2.379.240
Venituri servicii market making prestate emitentilor		7.805.045	5.991.409
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate		(173.632)	(410.315)
Venituri nete din activitatea de market making		<u>11.095.054</u>	<u>7.960.334</u>
Alte venituri activitatea de baza	4	<u>5.888.659</u>	<u>8.633.342</u>
Venituri din servicii prestate		5.371.535	6.835.957
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor		83.249	(104.683)
Venituri din variatia stocurilor		(467.755)	54.335
Alte venituri activitatea de baza		901.630	1.847.732
Cheltuieli din activitatea de baza		<u>(46.335.664)</u>	<u>(27.972.056)</u>
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	29	(14.618.602)	(13.453.591)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	30	(1.306.731)	(1.516.718)
Cheltuieli privind prestatiile externe	31	(19.619.192)	(6.088.253)
Cheltuieli cu colaboratorii		(340.339)	(336.784)
Cheltuieli cu materii prime si materiale		-	4.743
Alte cheltuieli activitatea de baza	32	(2.988.168)	(3.699.103)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale		(7.462.632)	(2.882.351)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza		<u>(13.874.204)</u>	<u>3.840.808</u>
Activitatea de investitii financiare			
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	33	<u>(1.282.570)</u>	<u>1.223.367</u>
Venituri din dividende		329.141	605.066
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate		2.310.477	3.445.298
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate		(3.922.188)	(2.826.997)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	33	<u>(5.062.301)</u>	<u>(914.477)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		6.269.653	12.235.727
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere		(11.331.954)	(13.150.204)
Situatia consolidata a rezultatului global(continuare)		2024	2023

Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane aferente activelor financiare imobilizate	<u>(1.589.437)</u>	<u>(10.714)</u>
Venituri din anulare provizioane aferente activelor financiare imobilizate	70.362	-
Cheltuieli cu provizioane aferente activelor financiare imobilizate	(1.659.799)	(10.714)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	<u>(2.963.151)</u>	<u>(4.261.286)</u>
Venituri din dobanzi la imprumuturi si obligatiuni	22.581	138.547
Venituri din dobanzi la creditele in marja	47.387	148.137
Venituri din alte dobanzi	551.278	121.287
Cheltuieli cu dobanzi (Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar	(3.620.125)	(4.663.952)
	35.728	(5.305)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>(5.050.519)</u>	<u>164.510</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(323.022)	(121.950)
Venituri din anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.111.291	753.541
Alte provizioane nete	(5.838.789)	(467.081)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	<u>11.126.889</u>	<u>(3.500.459)</u>
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	(1.375.565)	22.289
Venituri din productia imobilizata	14.302.378	2.073.511
Alte cheltuieli operationale	(3.921.310)	(5.682.905)
Alte venituri operationale	2.121.386	86.646
Rezultatul activitatilor de investitii financiare	<u>(4.821.089)</u>	<u>(7.299.059)</u>
Rezultatul activitatilor de exploatare (de baza si investitii financiare)	<u>(18.695.293)</u>	<u>(3.478.285)</u>
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	-	(587.315)
Cheltuieli cu deprecierea Fondului Comercial	(840.196)	(5.479.880)
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	<u>(19.535.489)</u>	<u>(9.545.480)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	(181.251)	(41.082)
Profit/(Pierdere) din activitati continue	<u>(19.716.741)</u>	<u>(9.586.562)</u>
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul/(Pierderea) perioadei	<u>(19.716.741)</u>	<u>(9.586.562)</u>
Alte elemente ale rezultatului global		
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) netransferate in contul de profit sau pierdere	(5.890.730)	(5.060.583)
Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere		
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		
Alte modificari ale capitalurilor		
Situatia consolidata a rezultatului global (continuare)	2024	2023

Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere

Modificari de valoare a imobiliarilor utilizate		
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare		
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor		
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei		(5.890.730) (5.060.583)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		(25.607.471) (14.647.126)
Profit atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(15.504.229)	(7.212.644)
Intereselor fara control	(4.212.513)	(2.373.918)
Total profit al perioadei	(19.716.742)	(9.586.562)
Rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(21.394.959)	(12.273.227)
Intereselor fara control	(4.212.513)	(2.373.918)
Total rezultat global aferent perioadei	(25.607.472)	(14.647.145)
Rezultatul pe actiune	34	
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	-0,046	-0,021
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-0,046	-0,021
Activitati continue	34	
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	-0,046	-0,021
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	-0,046	-0,021
31.12.2024		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337.429.952	337.429.952

**Presedinte CA
Raducu Marian Petrescu**

**Director Economic
Sandu Pali**

**Director General
Monica Ivan**

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor la 31 Decembrie 2024

In lei	Capital social	Ajustari ale capitalului	Prime de capital	Diferente din reevaluare	Rezerve legale si statutare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	Interese fara control	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024	50.614.493	4.071.591	5.256.506	7.108.510	6.095.560	(4.366.105)	2.217.719	(12.562.839)	58.435.435	1.287.804	59.723.239
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	(15.504.229)	(15.504.229)	(4.212.512)	(19.716.742)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	19.106	(1.524.625)	-	-	(1.505.520)	-	(1.505.520)
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	(202.231)	-	-	-	(533.861)	(736.092)	-	(736.092)
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	19.106	(1.524.625)	-	-	(1.505.521)	10.143.172	8.637.651
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(202.231)	19.106	(1.524.625)	-	(533.861)	(2.241.613)	10.143.172	7.901.559
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	(202.231)	19.106	(1.524.625)	-	(16.038.090)	(15.403.819)	5.930.660	(15.281.314)
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	(5.251.152)	-	-	-	-	-	(5.251.152)	-	(5.251.152)
Anulare actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	(5.251.152)	-	-	-	-	-	(5.251.152)	-	(5.251.152)
Sold la 31 Decembrie 2024	50.614.493	4.071.591	5.354	6.906.279	6.114.666	(5.890.730)	2.217.719	(28.600.929)	35.438.442	7.218.489	42.656.905

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor la 31 Decembrie 2023

In lei	Capital social	Ajustari ale capitalului	Prime de capital	Diferente din reevaluare	Rezerve legale si statutare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	Interese fara control	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024	50.614.493	4.071.591	5355	5.608.237	6.095.560	2.084.760	2.217.719	(13.294.452)	56.289.079	5.450.316	61.739.391
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	(9.586.562)	(9.586.562)	(2.373.918)	(11.960.479)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	(6.450.865)	(5.885.497)	18.714.489	6.378.127	(1.788.597)	4.589.530
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	19.106	(6.450.865)	(5.885.497)	18.714.489	6.378.127	(1.788.597)	(14.124.959)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	19.106	(6.450.865)	(5.885.497)	9.127.927	(15.403.819)	(4.162.515)	(15.281.314)
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	5.251.152	-	-	-	-	-	5.251.152	-	5.251.152
Anulare actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	1.391.444	-	-	-	-	-	1.391.444	-	1.391.444
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	6.642.595	-	-	-	-	-	6.642.595	-	6.642.595
Sold la 31 Decembrie 2024	50.614.493	4.071.591	5.256.506	5.608.237	6.095.560	(4.366.105)	(3.390.518)	(4.166.525)	59.723.239	1.287.804	61.011.040

Situatia consolidata a fluxurilor financiare pentru anul 2024

	31-Dec-24	31-Dec-23
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare:		
Profit brut	(18.695.293)	(9.864.116)
<i>Ajustari pentru:</i>	-	-
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale	7.462.632	2.882.351
Ajustari de depreciere privind activele circulante - net	5.838.789	467.081
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli - net	(5.050.519)	(631.591)
Ajustări privind provizioane pentru active financiare- net	1.589.437	914.477
Ajustări privind Fondul Comercial	840.196	7.479.880
Veniturile din dobanzi	(6.064.499)	(5.083.902)
Cheltuieli privind dobanzile	3.620.125	4.482.816
Pierdere/(Profit) din vanzarea respectiv casarea imobilizarilor corporale si necorporale	(1.503.385)	(2.065.086)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	(11.962.517)	(1.418.090)
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	48.024.348	2.575.115
(Crestere) / Descrestere a stocurilor	5.273.758	70.833
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(58.711.890)	55.212.120
Flux de numerar net generate din activități operaționale	(17.376.301)	56.439.978
Dobanzi platite	(3.620.125)	(4.482.816)
Impozit pe profit platit	(163.832)	(51.433)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	(21.160.258)	51.905.729
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie:		
Plati pentru achizionarea de imobilizari corporale	(14.818.084)	(2.467.493)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	94.887	-
Plata in numerar pentru achizitia de interese de participare, investitii în imobilizări financiare sau titluri de plasament	6.890.430	9.144.814
Dobanzi incasate	6.064.499	5.083.902
Imprumuturi acordate sau incasate, inclusiv imprumuturi acordate partilor afiliate	-	-
Majorare capital social	-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie	(1.768.268)	11.761.223
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare:		
Variatia neta a imprumuturilor	(12.074.781)	507.590
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-
Imprumuturi pentru emisiunea de obligatiuni	-	-
Dividende platite	-	-
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(201.594)	(191.125)
Flux de numerar utilizat in activitati de finantare	(12.276.375)	316.465
Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(35.204.901)	63.983.417
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	117.239.238	53.255.821
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	82.034.337	117.239.238
Din care :	82.034.337	117.239.238
Numerar detinut in numele clientilor	80.992.981	107.453.100
Numerar detinut in numele societatii	1.041.356	9.786.138

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

GRUPUL BRK („Societatea”) este o societate de servicii de investitii financiare cu sediul in Romania. Adresa sediului social este Cluj-Napoca, str Motilor nr 119, iar activitatea principala a GRUPULUI BRK este intermedierea serviciilor de investitii 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 exercitiului financiar încheiat la 31 Decembrie 2024 au fost întocmite în baza reglementărilor, standardelor și politicilor contabile incluse în prezentele situații financiare.

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 31.12.2024 (%)	Interes al grupului (%)
SAI BROKER SA	Activități de administrare a fondurilor	220.581	10	99,98%	99,98%
Firebyte Games SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	16.650.000	0,1	48.81%	48.81%
Gocab Software SA	Activități de realizare a soft-ului la comandă	42.250.000	0,1	66.45%	66.45%
Romlogic Technology SA	Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice	1.061.484	10	90,75%	90,75%
BRK COGEN	Productia de energie electrica		0.1	50,00%	50%
BRK POWER ENERGY	Productia de energie electrica	2.500.000	0,1	50,00%	50,00%

Participația directă de 48.81% la Firebyte Games SA este compusă din participație directă a societății-mama de 37.82% și participație a societății SAI BROKER SA de 10,99%.

Participația directă de 66.45% la Gocab Software SA este compusă din participație directă a societății-mama de 49.85% și participație a societății SAI BROKER SA de 16,60%.

Participația directă de 50 % la BRK Power Energy este compusă din participație directă a societății-mama de 35% și participație a societății SAI BROKER SA de 15 %.

Participația indirectă de 35 % la BRK COGEN este compusă din participație directă a societății-mama de 35% și participație a societății SAI BROKER SA de 15 % BRK POWER ENERGY , iar la rândul ei BRK POWER ENERGY deține 100% participație la BRK COGEN.

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

Informații generale SAI Broker

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

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

În anul 2024, SAI Broker S.A. a generat venituri din administrarea unui portofoliu diversificat de fonduri de investiții, care include atât fonduri deschise, cât și fonduri de investiții alternative, destinate investitorilor de retail și profesionali.

1. Fonduri Deschise de Investiții (FDI)

FIX INVEST

Autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) prin decizia nr. A/8/14.02.2014. Este un fond deschis de investiții cu profil conservator.

Prosper Invest

Funcționează în baza autorizației ASF nr. A/44/20.03.2015, fiind înscris în Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/120093.

Obiectivul fondului este de a mobiliza resurse financiare printr-o ofertă continuă de titluri de participare și de a realiza plasamente pe piețele de capital, asumând un grad ridicat de risc, conform politicii de investiții din prospectul de emisiune.

Fortuna Classic

Înscris în Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/120008 din data de 18.12.2003. Scopul fondului este realizarea de investiții colective în instrumente financiare lichide, cu respectarea principiului diversificării riscului și al administrării prudentiale.

Fortuna Gold

Înscris în Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/120009, autorizat tot în data de 18.12.2003. Este similar cu Fortuna Classic, fiind dedicat investițiilor colective în instrumente lichide, cu o abordare prudentă.

2. Fonduri de Investiții Alternative pentru Retail (FIAIR)

BET-FI Index Invest

Inițial a funcționat ca fond închis și a fost înregistrat în Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/120035. Ulterior, a fost transformat într-un fond deschis de investiții alternative (FIAIR), destinat investitorilor de retail.

Este specializat în investiții în acțiuni listate în indicii BET-FI al Bursei de Valori București și este înregistrat în Registrul ASF, Secțiunea 9, Subsecțiunea 1, cu nr. CSC09FIAIR/120010.

Scopul său este atragerea de resurse de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă periodică de unități de fond, în vederea investiției preponderente în acțiuni.

Fondul Oamenilor de Afaceri (FOA)

Este unul dintre cele mai vechi fonduri din România, înființat inițial ca fond mutual în 1995, prin decizia CNVM nr. 168/22.09.1995. A fost transformat succesiv în:

Fond închis cu capital de risc (1999),

Fond închis de investiții AOPC (2006, prin Avizul ASF nr. 54/30.08.2006),

Fond cu politică restrictivă (2015, Avizul ASF nr. 248/22.07.2015),

AOPC specializat în acțiuni (2018, Avizul ASF nr. 186/26.06.2018).

La 22.12.2023, ASF a aprobat prin Avizul nr. 457 înlocuirea administratorului fondului, desemnând SAI Broker S.A. ca nou administrator. Ulterior, prin Autorizația ASF nr. 39/29.03.2024, au fost aprobate modificările regulilor fondului.

Fondul este în prezent înregistrat ca FIAIR, fiind fond deschis, contractual, specializat în investiții în acțiuni și destinat investitorilor de retail.

3. Fonduri de Investiții Alternative pentru Investitori Profesionali (FIAIP)

Aceste fonduri sunt înființate contractual, sunt de tip deschis și sunt încadrate ca fonduri cu capital privat, conform Legii nr. 243/2019 și Regulamentului ASF nr. 7/2020. Ele investesc în active cu grad ridicat de risc și

sunt destinate exclusiv investitorilor profesionali.

Smart Money

Fost fond închis de investiții. Autorizat ca FIAIP prin Autorizația ASF nr. 215/11.10.2021, înscris în Registrul ASF cu nr. CSC09FIAIP/120010.

Optim Invest

Fost fond închis de investiții. Autorizat ca FIAIP prin Autorizația ASF nr. 216/11.10.2021, înregistrat cu nr. CSC09FIAIP/120009.

H.Y.B. Invest

Autorizat ca FIAIP prin Autorizația ASF nr. 218/11.10.2021, cu înregistrare la ASF nr. CSC09FIAIP/120007. Inițial înregistrat prin Avizul ASF nr. 238/08.08.2019.

ALPHA Invest

Autorizat ca FIAIP prin Autorizația ASF nr. 217/11.10.2021, înregistrat cu nr. CSC09FIAIP/120008. A fost anterior avizat ca fond închis prin Avizul ASF nr. 239/08.08.2019. SAI Broker S.A. administrează 9 fonduri de investiții (la data de 31 Decembrie 2024), 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) Preluare în administrare FIAIR FOA – Fondul Oamenilor de Afaceri (la data de 01.01.2024)

La data de 26 octombrie 2023, Nova Vision Investments AFIA S.A. a semnat un contract prin care a transferat către SAI Broker S.A. activitatea de administrare a Fondului de Investiții Alternative FIAR FOA- Fondul Oamenilor de Afaceri (simbol XFOA).

Valoarea totală a tranzacției este de 1.400.000 lei, stabilită conform Anexei 3 a contractului:

- Avans: 100.000 lei, achitat în 2023;
- Principal: 800.000 lei, achitat în 2024, după semnarea procesului-verbal de transfer și transmiterea acestuia către ASF;
- Rest de plată de 500.000 lei, eșalonat în cinci rate anuale egale, cu prima scadență în august 2024 și următoarele la intervale de câte 12 luni.

Suma totală de 1.400.000 lei reprezintă prețul de achiziție al dreptului de administrare a fondului și este evidențiată în contabilitatea SAI Broker S.A. la categoria „alte immobilizări necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată”.

La 01 februarie 2024, administrarea fondului a fost preluată efectiv de către SAI Broker S.A., în baza:

- Avizului ASF nr. 457/22.12.2023, privind schimbarea administratorului;
- Autorizației ASF nr. 39/29.03.2024, privind modificările aduse regulilor fondului FOA;
- Procesului-verbal de predare-primire încheiat între cele două părți, care a marcat transferul efectiv al activelor și documentelor fondului.

Cesionarea creanței de 500.000 lei

La 11 octombrie 2024, Nova Vision a cesionat cu titlu gratuit creanța de 500.000 lei, reprezentând restul de plată, către două entități:

- ATM Premium Advertising SRL (CUI 46680789), care a preluat prima rată de 100.000 lei (achitată în 2024, conform facturii din 15.10.2024);
 - Mizar SRL (CUI 50324100), care a preluat restul de 400.000 lei, în patru rate anuale.
- La data de 31 decembrie 2024, SAI Broker S.A. evidențiază în contabilitate o obligație de plată de 400.000 lei, aferentă ratelor anuale rămase, care vor fi achitate în următorii patru ani.

Informații generale Firebyte Games SA

Firebyte Games este o companie și desfășoară activitatea în principal pe teritoriul României, îndreptat spre crearea de produse și servicii care să răspundă nevoilor piețelor avansate din Statele Unite și Europa.

Datorită acestei deschideri către scena internațională, compania este direct influențată de schimbările și instabilitatea economiei globale, un fenomen care a luat amploare și a devenit tot mai semnificativ în ultimii doi ani, afectându-ne strategia și operațiunile.

Anul 2024 s-a dovedit a fi unul extrem de complicat pentru societatea Firebyte Games, deoarece declara ca s-a lovit de obstacole majore în mai multe domenii-cheie: au întâmpinat dificultăți în a atrage noi contracte de publishing care să ne susțină creșterea, procesul de dezvoltare a produselor a fost îngreunat de diverse factori, iar în sectorul blockchain au fost nevoiți să navigheze printr-un peisaj plin de incertitudini și provocări neașteptate.

Încă din ultimele luni ale anului 2023, societatea a anticipat o serie de dificultăți economice care ar putea afecta compania. Societatea declara ca s-a pregătit pentru unele probleme, dar ce s-a întâmplat în 2024 a fost mult peste

așteptări- situația economică din lume, mai ales în piețele din SUA și Europa unde își concentrează eforturile, s-a înrăutățit dramatic. Această situație a fost determinată de mai mulți factori cheie:

Schimbarea tendințelor din industria gamingului – În trecut, au colaborat bine cu parteneri care se axau pe jocuri hyper-casual, adică titluri simple și rapide, ușor de jucat. În ultimul timp, acești parteneri au decis să schimbe direcția și să investească în jocuri mai complexe, care necesită mai mult timp de dezvoltare și implică povești sau mecanici de joc mai elaborate.

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 dilligence 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.

Informații generale BRK COGEN SRL

BRK Cogen SRL este o entitate de proiect detinuta integral de BRK Power Energy. Grupul BRK detine 50% din capitalul social al societatii BRK Power Energy (35% prin SSIF BRK Financial Group si 15% prin SAI Broker).In cadrul acestui proiect se vizeaza constructia unei centrale termoelectrice, dotata cu 2 motoare * 1.5 MW = 3MW, care sa produca atat energie electica cat si energie termica in cogenerare. In acest sens, BRK Cogen a concesionat de la Primaria Vatra Dornei un teren, pentru o perioada de 15 ani, a obtinut autorizatia de constructie si acordurile de racorare. O buna parte a investitiei (90% din contravaloarea motoarelor) a fost finantata prin credit furnizor, iar diferenta prin aportul actionarilor.

Din punct de vedere al oportunitatii de piata, BRK Cogen va actiona pe piata de echilibrare, o piata cu concurenta redusa, o piata de nisa cu marje de profit foarte ridicate. Riscurile asociate proiectului provin din zona legislativa/cadrul de reglementare al pietei, insa acestea pot fi mitigate prin faptul ca instalatiile de cogenerare sunt promovate de legislatia UE datorita eficientei ridicate din punct de vedere energetic si al emisiilor reduse de CO2 per unitatea de energie produsa. In ceea ce priveste proiectiile de venituri, BRK PE va avea 3 surse majore de venit: din vanzarea de energie electrica, din vanzarea de energie termica si din taxa de rezervare pe care o incaseaza pasiv.

Pentru societatile mentionate mai sus, a fost calculat fond comercial astfel:

Societatea afiliata	Calcul pe baza capitalurilor proprii de la data	Calcul initial al fondului comercial	Valoare la 31.12.2024	Valoare la 31.12.2023
Firebyte Games SA	30.06.20	874.772	-	-
Gocab Software SA	31.12.21	1.322.486	-	840.196
SAI Broker	31.12.20	1.823.826	1.587.271	1.587.271
Romlogic Technology SA	31.12.20	7.907.346	-	-
		11.928.432	1.587.271	2.427.467

2. BAZELE INTOCMIRII

a) *Declaratie de conformitate*

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

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

b) *Bazele evaluarii*

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

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

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 30 Decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 30 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 30 Decembrie 2003.

Continuitatea activității

Pe baza evaluărilor proprii ale conducerii, Societatea va continua sa isi desfasoare activitatea in viitorul previzibil, conducerea Societatii estimeaza continuitatea acvitatii pe o perioada mai mare de 12 luni de la data intocmirii prezentelor situatii financiare. Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale entitatii si cerinte de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorii juste atat pentru activele si datoriile financiare, cat si pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate in scopul

evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când e cazul, sunt prezentate informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste în notele specifice activului sau datoriei respective.

i. Investiții în titluri de capital

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

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

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

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

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

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

ii. Creanțe comerciale și alte creanțe

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe este estimată ca valoarea prezenta 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 minimul dintre numărul pozițiilor de vânzare și cumpărare înmulțit cu diferența dintre pretul mediu de vânzare și cel de cumpărare și multiplicat, mai departe, cu numărul de contracte ale pachetului. Valoarea rezultată afectează contul de rezultate.

Valoarea justă a produselor derivate deschise la sfârșitul perioadei este calculată, în cazul în care la sfârșitul perioadei există mai multe contracte de vânzare decât cele de cumpărare astfel: numărul de poziții deschise calculat ca numărul pozițiilor de vânzare minus cele de cumpărare, înmulțit cu diferența dintre pretul de vânzare mediu și pretul de cotație de la sfârșitul perioadei. În mod simetric se calculează în situația în care există mai multe contracte de cumpărare decât de vânzare la sfârșitul perioadei, valoarea rezultată corectează valoarea inițială a titlului data de marja constituită.

iv. Datorii financiare

Valoarea justă, determinată în scopul prezentării, este calculată pe baza valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare reprezentând principal și dobânzi, actualizată utilizând rata de dobândă a pieței la data raportării.

v. Imprumuturi acordate

Imprumuturile acordate partilor afiliate sunt înregistrate la valoarea justă. Ajustările pentru imprumuturi sunt calculate în funcție de stadiul la care este încadrat conform criteriilor descrise la Nota 3 din prezentele situații financiare.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în Lei (RON), aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în Lei (RON), rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică 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 30 Decembrie 2024 sunt urmatoarele :

Data	Curs RON/EUR	Curs RON/USD	Curs RON/GBP
31.12.2023	4.9746	4.4958	5.8022
31.12.2024	4.9741	4.7651	5.9551

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 financiare consolidate 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 individuale (situatii financiare) au fost intocmite in conformitate cu IFRS si politicile contabile ale Societatii asa cum sunt prezentate mai jos, prezentele situatii financiare sunt in responsabilitatea conducerii societatii BRK Financial Group SA.

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

a) Instrumente financiare

i. Instrumente financiare

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

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

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

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

Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere daca entitatea gestioneaza aceste investitii si ia decizii de cumparare sau de vanzare pe baza valorii juste in conformitate

cu strategia de investitie si de gestionare a riscului. La recunoasterea initiala, costurile de tranzactionare atribuibile sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in momentul in care sunt suportate, Instrumentele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justa, iar modificarile ulterioare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Activele financiare la valoarea justa prin profit si pierdere nu fac obiectul testelor de depreciere. Imprumuturile acordate societatilor afiliate sunt testate pentru depreciere in functie de indeplinirea scenariilor stabilite care iau in considerare probabilitatile de rambursare la termen a repectivelor imprumuturi

- **Credite si creante**

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

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

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

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

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

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

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

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

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

In ceea ce priveste depozitele bancare si obligatiunile la cost amortizat. Compania a optat pentru aplicarea scutirii de risc scazut de credit, in deplina conformitate cu standardul contabil IFRS 9.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor se bazeaza pe valoarea actualizata a fluxurilor de numerar asteptate ale principalului, pentru determinarea valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare, cerinta de baza este identificarea colectarilor estimate, scadentatul platilor si rata de actualizare utilizata.

Compania a definit ca expuneri "neperformante" creantele care indeplinesc unul sau ambele criterii:

- expuneri pentru care Compania evalueaza ca este putin probabil ca debitorul sa isi plateasca integral obligatiile, indiferent de valoarea expunerilor si de numarul de zile pentru care expunerea este in intarziere;
- sume neachitate.

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

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

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

În plus, la recunoaşterea iniţială a unei investiţii în instrumente de capitaluri proprii care nu este deţinută pentru tranzacţionare, Societatea poate opta în mod irevocabil să prezinte modificări ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global.

Societatea a utilizat opţiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global intrucat aceste active financiare sunt deţinute atât pentru colectarea de dividende, cât şi pentru câştiguri din vânzarea lor, nu pentru tranzactionare.

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 initial la valoarea justa, costurile de tranzactionare atribuibile sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand sunt realizate, ulterior recunoasterii initiale, instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justa iar modificarile ulterioare sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere.

i. Active financiare (inclusiv creante)

Un activ financiar care nu este contabilizat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere este testat la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi obiective cu privire la existenta unei depreciari, Un activ financiar este considerat depreciat daca exista dovezi obiective care sa indice faptul ca ulterior recunoasterii initiale 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 si pierderea poate fi estimata in mod credibil.

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

ii. Active nefinanciare

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

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

b) 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 si sunt recunoscute la valoarea neta 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 justa și este reclasificată ca investitie imobiliara.

iii. Costuri ulterioare

Costul inlocuirii unei componente a unei imobilizari corporale este recunoscut in valoarea contabila a elementului daca 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 derecunoscuta, Cheltuielile cu intretinerea curenta a imobilizarii corporale sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe

masura ce sunt realizate.

iv. Amortizarea imobilizarilor corporale

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

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimata pentru fiecare componenta a unei imobilizari corporale,Activele detinute in sistem leasing sunt amortizate pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata utila, 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 utila pentru perioada curenta si perioadele comparative sunt urmatoarele:

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

Metodele de amortizare, duratele de viata utila si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare sfarsit de an financiar si sunt ajustate in mod corespunzator.

c) Imobilizari necorporale

i. Fondul comercial

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

ii. Cheltuieli ulterioare

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

iii. Amortizarea imobilizarilor necorporale

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

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

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

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

d) Investitii imobiliare

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

e) 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.

f) Plati de leasing

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

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

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

g) 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.

h) 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.

i) 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 raportat.

j) Beneficiile angajatilor

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.

k) 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.

l) 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.

m) Venituri din chirii

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

n) 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

o) 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 aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate supusa taxarii sau pentru entitati fiscale diferite, dar care intentioneaza sa deconteze creantele si datoriile cu impozitul curent pe baza neta sau ale caror active si datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanta cu impozitul amanat este recunoscuta pentru pierderi fiscale neutilizate, creditele fiscale si diferentele temporare deductibile, numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care 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.

p) 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.

q) 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.

r) Standarde și modificări noi – aplicabile de la 1 ianuarie 2024

Următoarele standarde și interpretări se aplică pentru prima dată perioadelor de raportare financiară care încep la sau după 1 ianuarie 2024:

Titlu	Cerințe principale	Data efectivă* și ghiduri suplimentare
Clasificarea datoriilor ca fiind curente sau necurente și Datoriile necurente cu clauze restrictive – Modificări la IAS 1	<p>Modificările aduse IAS 1 Prezentarea Situațiilor Financiare în 2020 și 2022 clarifică faptul că datoriile sunt clasificate ca fiind fie curente, fie necurente, în funcție de drepturile care există la sfârșitul perioadei de raportare. Clasificarea nu este afectată de așteptările entității sau de evenimentele de după data raportării (de exemplu, primirea unei derogări sau încălcarea unei clauze restrictive pe care entitatea trebuie să o respecte doar după perioada de raportare).</p> <p>Clauzele restrictive din contractele de împrumut nu afectează clasificarea unei datorii ca fiind curentă sau necurentă la data raportării dacă entitatea trebuie să respecte clauzele restrictive doar după data raportării. Totuși, dacă entitatea trebuie să respecte o clauză restrictivă fie la data raportării, fie înainte de aceasta, acest lucru trebuie luat în considerare în clasificarea ca fiind curentă sau necurentă, chiar dacă clauza restrictivă este testată pentru conformitate după data raportării.</p> <p>Modificările impun dezvăluiri dacă o entitate clasifică o datorie ca fiind necurentă și acea datorie este supusă unor clauze restrictive pe care entitatea trebuie să le respecte în termen de 12 luni de la data raportării. Dezvăluirile includ:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Valoarea contabilă a datoriei; • Informații despre clauzele restrictive (inclusiv natura acestora și când entitatea trebuie să le respecte); • Fapte și circumstanțe, dacă există, care indică faptul că entitatea ar putea avea dificultăți în a respecta clauzele restrictive. <p>Modificările trebuie aplicate retroactiv, în conformitate cu cerințele din IAS 8 Politici Contabile, Modificări ale Estimărilor Contabile și Erori. Reguli tranzitorii speciale se aplică dacă o entitate a adoptat anticipat modificările din 2020 privind clasificarea datoriilor ca fiind curente sau necurente.</p>	1 ianuarie 2024
Acorduri Finanțare Furnizorii	<p>de Pe 25 mai 2023, IASB a emis modificări la IAS 7 și IFRS 7 cu pentru a solicita dezvăluiri specifice privind acordurile de - finanțare cu furnizorii (SFAs). Modificările răspund nevoii</p>	1 ianuarie 2024

Titlu	Cerințe principale	Data efectivă* și ghiduri suplimentare
Modificări la IAS 7 și IFRS 7	<p>investitorilor de a avea mai multe informații despre SFAs pentru a putea evalua modul în care aceste aranjamente afectează datoriile unei entități, fluxurile de numerar și riscul de lichiditate.</p> <p>Noile dezvăluiri vor furniza informații despre:</p> <p>(1) Termenii și condițiile SFAs.</p> <p>(2) Valoarea contabilă a datoriilor financiare care fac parte din SFAs și elementele de linie în care aceste datorii sunt prezentate.</p> <p>(3) Valoarea contabilă a datoriilor financiare menționate la punctul (2), pentru care furnizorii au primit deja plata de la finanțatori.</p>	

(b)	Cerințe	viitoare
La data de 30 iunie 2024, următoarele standarde și interpretări au fost emise, dar nu erau obligatorii pentru perioadele de raportare anuală care se încheie la 31 decembrie 2024.		
Modificări la IAS 21 - Lipsa Convertibilității	<p>În august 2023, IASB a modificat IAS 21 pentru a adăuga cerințe care să ajute entitățile să stabilească dacă o monedă este convertibilă într-o altă monedă și rata de schimb la care să se folosească atunci când nu este convertibilă. Înainte de aceste modificări, IAS 21 stabilea rata de schimb care să fie utilizată atunci când convertibilitatea lipsește temporar, dar nu specifica ce trebuie făcut atunci când lipsa convertibilității nu este temporară.</p>	1 ianuarie 2025 (aplicarea anticipată este permisă)

Titlu	Cerințe principale	Data efectivă* și ghiduri suplimentare
Acele noi cerințe se vor aplica pentru perioadele de raportare anuală care încep la sau după 1 ianuarie 2025. Este permisă aplicarea anticipată	<p>Pe 30 mai 2024, IASB a emis modificări specifice la IFRS 9 Instrumente Financiare și IFRS 7 Instrumente Financiare: Prezentări, pentru a răspunde întrebărilor recente din practică și pentru a include cerințe noi nu doar pentru instituțiile financiare, ci și pentru entitățile corporative. Aceste modificări:</p> <p>(a) clarifică data recunoașterii și anulării recunoașterii unor active și datorii financiare, cu o nouă excepție pentru anumite datorii financiare decontate printr-un sistem electronic de transfer de numerar;</p> <p>(b) clarifică și oferă ghiduri suplimentare pentru evaluarea dacă un activ financiar îndeplinește criteriul de plăți exclusiv de principal și dobândă (SPPI);</p> <p>(c) adaugă dezvăluiri noi pentru anumite instrumente cu termeni contractuali care pot modifica fluxurile de numerar (cum ar fi unele instrumente financiare cu caracteristici legate de atingerea unor obiective</p>	
Modificări ale Clasificării și Măsurării Instrumentelor Financiare – Modificări la IFRS 9 și IFRS 7		

de mediu, sociale și de guvernanță - ESG);

(d) actualizează cerințele de dezvăluire pentru instrumentele de capital desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI).

Modificările din (b) sunt cele mai relevante pentru instituțiile financiare, dar modificările din (a), (c) și (d) sunt relevante pentru toate entitățile. Modificările la IFRS 9 și IFRS 7 vor fi aplicabile pentru perioadele de raportare anuală care încep la sau după 1 ianuarie 2026, cu aplicare anticipată permisă, sub rezerva oricărui proces de aprobare. | 1 ianuarie 2026 (aplicarea anticipată este permisă)

IFRS 18, 'Prezentare și Dezvăluire în Situațiile Financiare'

Acesta este noul standard privind prezentarea și dezvăluirea în situațiile financiare, care înlocuiește IAS 1, cu un accent pe actualizările privind situația profitului sau pierderii.

Noile concepte principale introduse în IFRS 18 se referă la:

- Structura situației profitului sau pierderii cu subtotaluri definite;
- Cerința de a determina structura cea mai utilă pentru prezentarea cheltuielilor în situația profitului sau pierderii;
- Cerințele de dezvăluire într-o singură notă în cadrul situațiilor financiare pentru anumite măsuri de performanță care sunt raportate în afara situațiilor financiare ale unei entități (adică, măsuri de performanță definite de management); și

- Principii îmbunătățite privind agregarea și dezagregarea care se aplică atât situațiilor financiare principale, cât și notelor în general.

1 ianuarie 2027
(aplicarea anticipată este permisă)

IFRS 19, 'Subsidiare fără Responsabilitate Publică: Dezvăluiri'

Acest nou standard funcționează alături de alte Standarde IFRS. O subsidiară eligibilă aplică cerințele din alte Standarde IFRS, cu excepția cerințelor de dezvăluire; în schimb, aplică cerințele reduse de dezvăluire din IFRS 19. Cerințele reduse de dezvăluire din IFRS 19 echilibrează nevoile de informare ale utilizatorilor situațiilor financiare ale subsidiarilor eligibili cu economiile de costuri pentru întocmitori. IFRS 19 este un standard voluntar pentru subsidiarele eligibile.

O subsidiară este eligibilă dacă:

- Nu are responsabilitate publică; și
- Nu are responsabilitate publică; și
- Are o companie-mamă finală sau intermediară care produce situații financiare consolidate disponibile pentru uz public care sunt conforme cu Standardele IFRS.

4. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

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

- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de piață
- riscul operational
- riscul valutar
- riscul de concentrare

Explicațiile furnizate prezintă informații cu privire la expunerea societății la fiecare categorie de risc, obiectivele, politicile, procesele și procedurile utilizate pentru evaluarea și gestionarea riscului și a capitalului.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

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

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

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

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

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

Pentru anul 2024, profilul de risc este sumarizat in tabelul de mai jos, fiind făcut public părților interesate pe website-ul companiei.

Limite de toleranță/ Categoriile de riscuri		F scăzut	Scăzut	Mediu	Ridicat	F ridicat
Culoare aferenta nivelului maxim propus						
		(0 - 5%)	(5% - 10%)	(10% - 25%)	(25% - 40%)	> 40% din fp
Riscul de piață	Titluri de capital					Foarte ridicat
	Titluri de creanta		Scăzut			
	OPCVM			Mediu		
Risc valutar		F scăzut (0 - 5%)	Scăzut (5% - 10%)	Mediu (10% - 12%)	Ridicat (12% - 15%)	F ridicat > 15% din fp
Riscul de credit		F scăzut (0 - 50%)	Scăzut (50% - 100%)	Mediu (100% - 150%)	Ridicat (150% - 250%)	F ridicat > 250% din fp
Riscul de contrapartidă		F scăzut (0 - 4%)	Scăzut (4% - 8%)	Mediu (8% - 12%)	Ridicat (12% - 15%)	F ridicat > 15%
Riscul de concentrare	Sector	F scăzut < 5%	Scăzut (5% - 10%)	Mediu (10% - 15%)	Ridicat (15% - 20%)	F ridicat > 20%
	Entitate	F scăzut < 5%	Scăzut (5% - 15%)	Mediu (15% - 20%)	Ridicat (20% - 25%)	F ridicat > 25%
Riscul operațional		F scăzut (0 - 15%)	Scăzut (15% - 30%)	Mediu (30% - 40%)	Ridicat (40% - 50%)	F ridicat > 50% din fp
LCR (indicator de lichiditate)		F scăzut > 5	Scăzut (3.5 - 5)	Mediu (2 - 3.5)	Ridicat (1 - 2)	F ridicat < 1
Lichiditate portofoliu		F scăzut > 50%	Scăzut (40% - 50%)	Mediu (30% - 40%)	Ridicat (20% - 30%)	F ridicat < 20% din total portofoliu
Levier		F scăzut > 50%	Scăzut (40% - 50%)	Mediu (30% - 40%)	Ridicat (20% - 30%)	F ridicat < 20%
Rata fondurilor proprii (RFP)		F scăzut > 300%	Scăzut (250% - 300%)	Mediu (180% - 250%)	Ridicat (150% - 180%)	F ridicat (100% - 150%)
Cerința de lichiditate (conform IFREP)		F scăzut > 350%	Scăzut (250% - 350%)	Mediu (180% - 250%)	Ridicat (100% - 180%)	F ridicat (33,33% - 100%)

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

Riscul valutar este dat de probabilitatea ca societatea să înregistreze pierderi din contracte comerciale internaționale sau alte

raporturi economice, ca urmare a modificării cursului de schimb valutar în perioada cuprinsă între încheierea unui contract și scadența acestuia.

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

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

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

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

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

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

Rata fondurilor proprii reprezintă raportul dintre fondurile proprii ale societății și cerințele de fonduri proprii ale acesteia.

Cerința de lichiditate reprezintă totalul activelor lichide ponderate conform regulamentelor, raportat la nivelul cerinței pe baza cheltuielilor fixe.

BRK Financial Group are lansate o serie de produse structurate sub forma certificatelor Turbo, având ca activ suport indicele american Dow Jones Industrial Average, Gold futures respectiv WTI Light Sweet Crude Oil. La finalul anului 2024, BRK avea admise la tranzacționare un număr de 51 de serii de produse, astfel: 13 cu activ suport Gold Futures, 16 cu activ suport contractul futures WTI Light Sweet Crude Oil respectiv 22 cu activ suport contractul futures Mini Sized Dow Jones Industrial Average. Produsele structurate sub forma certificatelor Turbo emise sunt vândute pe piața internă, iar în același timp, pe piețele financiare internaționale sunt inițiate tranzacții de tip hedging pentru acoperirea riscului de piață, într-un volum în care să acopere integral sau aproape integral expunerea inițială. În situația în care hedgingul nu are acoperire integrală a poziției inițiale, pot rezulta diferențe adesea minore, cuantificate cu ajutorul riscului specific calculat pe fiecare produs în parte. Riscul specific derivat din activitatea de hedging (așadar din diferențele care pot exista la un moment dat din activitatea de hedging) se prezintă astfel:

Risc specific	2024	2023
Valoarea poziției nete în valuta de raportare (RON) - LONG	5.828,27 lei	1.217,51 lei
Valoarea poziției nete în valuta de raportare (RON) - SHORT	184.273,61	90.354,61 lei
Poziția totală netă în valuta de raportare (RON) aferentă riscului specific	190.101,88	91.572,12

Categoriile de riscuri

Riscul de credit

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

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

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

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

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

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

Expuneri în conturi curente și depozite la bănci

<i>În lei</i>	Decembrie-24	Decembrie-23
Banca Transilvania	64.211.414	10.659.725
BRD - Group Societe Generale	214.120	786.043
UniCredit Bank	1.013.010	7.155
CEC Bank	12.505.805	9.089.913
Banca Romaneasca	-	-
Intesa San Paolo Bank	-	733
TECHVENTURES BANK	3.045.446	96.089.383
Alte bănci comerciale	721.631	606.286
Total depozite la banci	322.911	-
Numerar	-	-
Total conturi curente si depozite la banci	82.034.337	117.239.238

Riscul de lichiditate

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

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

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

Riscul de lichiditate imbraca doua forme:

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

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

Modalitate de determinare:

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

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

Riscul finantarii activelor pe termen lung din resurse altele decat cele permanente – se calculeaza ca raport intre valoarea resurselor

cu caracter temporar (ex: dividende neridicate, credite, obligatiuni emise, etc) si valoarea activului total.

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

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

Valorile care au intrat in calculul riscului de lichiditate a Grupului BRK au fost urmatoarele:

În lei	Valoare contabilă			
	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an de zile	Fără maturitate prestabilită
31 Decembrie 2024				
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	81.119.599	-	-	81.119.599
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	36.150.225			36.150.225
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	19.812.610	-	-	19.812.610
Credite si avansuri acordate	266.386	-	266.386	-
Obligațiuni la valoarea justa	2.069.776	-	2.069.776	-
Alte active financiare	17.386.166			17.386.166
Total active financiare	156.804.762	-	2.336.162	154.468.600
Datorii financiare	8.762.220	-	8.762.220	-
Dividende de plată	365.271	365.271	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	28.000.000	-	-	28.000.000
Total datorii financiare	37.127.491	365.271	8.762.220	28.000.000
				Fără maturitate prestabilită
	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an de zile	
31 Decembrie 2023				
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	108.149.325	-	-	108.149.325
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	43.204.472	-	-	43.204.472
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	20.822.006	-	-	20.822.006
Credite si avansuri acordate	3.055.316	-	3.055.316	-
Obligațiuni la valoarea justa	1.645.805	-	1.645.805	-
Alte active financiare	70.350.380			70.350.380
Total active financiare	247.227.304	-	3.055.316	1.645.805
Datorii financiare	20.837.001	-	20.837.001	-
Dividende de plată	365.271	365.271	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	28.000.000	-	-	28.000.000
Total datorii financiare	49.202.272	365.271	20.837.001	28.000.000

Riscul de piata

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

Selectarea oportunităților investiționale se efectuează prin:

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

Societatea este expusă la următoarele categorii de risc de piață:

Riscul de preț

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

Domeniu	Dec-24		Dec-23	
	Valoare (RON)	%	Valoare (RON)	%
Industria prelucratoare	7.669.188	11,51%	9.945.376	12,57%
Agricultura silvicultura si pescuit	596.852	0,90%	822.715	1,04%
Comert cu ridicata si cu amanuntul;	4.244.647	6,37%	3.903.391	4,93%
Sanatate	1.351.626	2,03%	518.248	0,65%
Tranzactii imobiliare	8.742.060	13,11%	9.291.032	11,74%
Intermedieri financiare si asigurari	28.493.832	42,75%	31.939.968	40,36%
Transport si depozitare	1.417.452	2,13%	896.996	1,13%
Informatii si comunicatii	5.773.749	8,66%	12.798.323	16,17%
Activitati ale holdingurilor	69.745	0,10%	123.051	0,16%
Productia de energie electrica	4.312.603	6,47%	4.909.641	6,20%
altele	3.987.524	5,98%	3.989.983	5,04%
TOTAL	66.659.278	100%	79.138.723	100%

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, la 31 decembrie 2024 Societatea deținea preponderent acțiuni în societăți care activează în domeniul Intermedieri financiare si asigurari, cu o pondere de **42,75 %** din total portofoliu. La 31 decembrie 2023 ponderea principala din portofoliul propriu era alocata in societati ce activau in domeniul Intermedieri financiare si asigurari.

Riscul operational

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

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

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

- cerinte privind segregarea adecvata a sarcinilor si responsabilitatilor;

- cerințe de reconciliere, monitorizare și autorizare a tranzacțiilor;
- conformitatea cu reglementările și cerințele legislative;
- documentarea controalelor și a procedurilor;
- cerințe privind evaluarea periodică a riscurilor operaționale și adecvarea controalelor și procedurilor la riscurile identificate;
- formare și dezvoltare profesională;
- standarde etice și de afaceri;
- diminuarea riscurilor.

Conformitatea cu standardele societății este asigurată printr-un program de revizuirii periodice a procedurilor interne. Rezultatele acestor revizuirii sunt discutate cu membrii conducerii.

Riscul de rata a dobânzii

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA are la 31 Decembrie 2024 contractată o linie de credit începând cu aprilie 2022, pentru care a fost semnată prelungirea prin act adițional la 22.05.2024 pe o perioadă de 11 luni de la această dată, în scopul susținerii activității curente a societății. Dobanda aferentă liniei de credit este compusă din indicele de referință ROBOR la 3 luni și o marjă fixă.

Ratele de dobândă utilizate pentru determinarea valorii juste

Pentru determinarea valorii juste sau testarea pentru depreciere a instrumentelor financiare nu s-au utilizat rate de dobândă pentru actualizarea fluxurilor de numerar întrucât nu a fost cazul de creanțe comerciale sau alte instrumente financiare a căror încasare să fie semnificativ decalată în timp,

Pentru creanțele incerte (creanțe a căror recuperare este incertă), la finalul perioadei de raportare, s-au constituit ajustări de valoare pentru depreciere la nivelul întregii sume.

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

Următoarele tabele prezintă expunerea Societății la riscul de rată a dobânzii:

În lei

31 decembrie 2024 Active financiare	RON	EUR	USD	Alte valute
Numerar și echivalente de numerar	76.602.848	5.420.017	11.246	227
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	37.915.238	-	283.742	21.021
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	18.929.975	-	882.635	-
Obligațiuni la la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate	266.386	-	-	-
Alte active financiare	13.118.391	660.519	3.586.856	-
Total active financiare	146.832.837	6.080.536	4.764.479	21.248
Datorii financiare	8.762.220	-	-	-
Datorii împrumut obligatiuni	28.000.000	-	-	-
Dividende de plată	365.271	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	-	-
Total datorii financiare	37.127.491	-	-	-

În lei

31 decembrie 2023 Active financiare

	RON	EUR	USD	Alte valute
Numerar și echivalente de numerar	113.606.141	3.627.286	5.263	548
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	43.506.632	-	1.343.645	-
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	20.822.006	-	-	-
Obligațiuni la la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	995	-	-	-
Credite si avansuri acordate	3.055.316	-	-	-
Alte active financiare	10.418.624	44.121.665	11.135.541	-
Total active financiare	191.409.714	47.748.951	12.484.449	548
Datorii financiare	20.837.001	-	-	-
Datorii imprumut obligatiuni	28.000.000	-	-	-
Dividende de plată	365.271	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	-	-
Total datorii financiare	49.202.272	-	-	-

Riscul valutar

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

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

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

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

Expunerile la riscul valutar sunt compuse din urmatoarele elemente :

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

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

În lei

31 decembrie 2024 Active financiare

	RON	EUR	USD	Alte valute
Numerar și echivalente de numerar	76.602.848	5.420.017	11.246	227
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	37.915.238	-	283.742	21.021
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	18.929.975	-	882.635	-
Obligațiuni la la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate	266.386	-	-	-
Alte active financiare	13.138.791	660.519	3.586.856	-
Total active financiare	146.832.837	6.080.536	4.764.479	21.248
Datorii financiare	7.291.140	-	-	-

Datorii imprumut obligatiuni	25.000.000	-	-	-
Dividende de plată	365.271	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	-	-
Total datorii financiare	32.656.411	-	-	-
<i>În lei</i>				
31 decembrie 2023 Active financiare	RON	EUR	USD	Alte valute
Numerar și echivalente de numerar	104.516.228	3.627.286	5.263	548
Depozite plasate la bănci	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	39.185.746	-	1.343.645	-
Active financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	37.703.159	-	-	-
Obligațiuni la la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	995	-	-	-
Credite si avansuri acordate	4.404.460	-	-	-
Alte active financiare	15.093.174	44.121.665	11.135.541	-
Total active financiare	200.903.762	47.748.951	12.484.449	548
Datorii financiare	19.347.583	-	-	-
Datorii imprumut obligatiuni	25.000.000	-	-	-
Dividende de plată	365.271	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	-	-
Total datorii financiare	44.712.854	-	-	-

5. GESTIONAREA CAPITALULUI

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

Tot in cadrul sedintelor lunare ale Consiliului de Administratie se discuta raportul asupra activitatii de investitii intocmit de catre departamentul de analiza. Se monitorizeaza astfel rezultatele globale, pentru a mentine o rentabilitate cat mai ridicata a capitalurilor. BRK FINANCIAL GROUP SA este supusa reglementarilor de prudentialitate in ceea ce priveste cerintele minime de capital si nivelul minim al fondurilor proprii, astfel incat sa se asigure acoperirea riscurilor:

- sa detină in permanenta fonduri proprii care sa acopere valoarea cea mai ridicata dintre: cerinta calculata pe baza cheltuielilor generale fixe, cerinta de capital minim permanent sau cerinta calculata pe baza factorilor K;
- sa detina in permanenta active lichide echivalente cu cel puțin o treime din cerinta calculata pe baza cheltuielilor generale fixe;
- pentru acoperirea riscului de credit si a riscului de diminuare a valorii creantelor se considera expunerile ponderate la risc in functie de clasa de expuneri din care acestea fac parte;
- pentru acoperirea riscului de pozitie si al riscului de decontare/livrare se solicita capitaluri la nivelul de 16% din nivelul expunerii;
- pentru acoperirea riscului operational se solicita capitaluri la nivelul a 15% din media ultimilor trei ani a rezultatului operational.

Denumire Indicator	Raportare la data de 31.12.2024	Raportare la data de 31.12.2023
Fonduri proprii totale	20.027.173	38.560.452
Total cerinte de capital	15.745.878	29.066.815.
Expuneri la risc	282.301.835	363.335.190

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

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

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

6. SEGMENTE OPERATIONALE

Segmentul de intermediere

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

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

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

(B) Servicii specializate pentru emitenti 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 următoare tipuri de plasamente:

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

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

Segmentul de producere a energiei electrice pe gaz

Societatea BRK Cogen SRL a demarat un proiect pentru instalarea a două genertoare de producere a energiei electrice pe gaz. În acest a încheiat mai multe contracte, dar ponderea acestora este deținută de cele două detaliate în continuare:

1). Între Clarke Energy Romania S.A. cu sediul în București Calea Floreasca nr. 55 și BRK Cogen SRL cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119 s-a semnat contractul de vânzare-cumpărare nr. 03 / 30.01.2023 având ca obiect achiziționarea de echipamente tehnice, instalații cu accesorii aferente și servicii adiacente (2 generatoare de producere a energiei electrice pe gaz), la punctul de producție din Vatra Dornei, România. Prețul contractului este de 2 x 781,174 euro adică 1.562.348 euro.

Echipamentul are ca și componente principale:

- Motor pe gaz cu aprindere prin scânteie
- Generator trifazic joasă tensiune 400V
- Sistem recuperare căldură
- Panou de comandă Componente pentru partea electrică
- Alte componente

Segmentul de Dezvoltare jocuri pt dispozitive mobile

Modelul de afaceri al companiei FIREBYTE GAMES vizează 3 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.
- Participarea la dezvoltarea unor proiecte de tip GameFi în zona de blockchain

Rambursarea împrumutului către societatea-mama și a dobânzilor aferente poate fi efectuată doar în condițiile încheierii unui contract pentru valorificarea activelor necorporale, și în special a jocului “Age of Battles”. Compania nu a reușit până la această dată să încheie un contract în acest sens.

Încheierea acestui contract constituie o incertitudine semnificativă care poate genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Companiei de a-și continua activitatea.

Acest risc este legat de continuitatea activității dincolo de viitorul apropiat, respectiv chiar dacă contractul de împrumut menționat la primul paragraf se va prelungi pe parcursul anului 2025, și chiar dacă activitatea se poate conserva o perioadă scurtă de timp, lipsa semnării unui contract pentru valorificarea activelor necorporale va duce la imposibilitatea plății datoriei (incluzând restituirea împrumutului).

Datorita acestor incertitudini Auditorul filialei Firebyte Games a exprimat o *Opinie cu rezerve* pentru situațiile financiare încheiate la 31.12.2024.

Segmentul de Dezvoltare/operare aplicație Taximetrie

Filiala GOCAB SOFTWARE a încheiat contracte cu societăți comerciale pentru pachete de transport taxi cu plata la termen care nu au putut fi finanțate pe perioada până la încasare, situație care s-a suprapus cu perioada în care Societatea a înregistrat pierderi din exploatare.

În anul 2024 a avut loc o reducere a pierderilor monetare din exploatare comparativ cu anul 2023. Începând cu anul 2025, Societatea a diminuat semnificativ unele cheltuieli incluzând pe cele salariale. Cu toate că pierderea se menține, aceasta a ajuns la un nivel mai redus și implicit Societatea poate mai ușor să atingă pragul de rentabilitate. Totuși capacitatea de autofinanțare, chiar dacă devine pozitivă, nu permite Societății să acopere datoriile scadente în anul 2025.

Reducerea cheltuielilor salariale survin ca urmare a unui plan de reorganizare a societății prin reducerea personalului și optimizarea costurilor fixe. Chiar dacă, aceste măsuri au avut un efect pozitiv pe termen scurt, Societatea GOCAB SOFTWARE SA se confruntă în continuare cu dificultăți majore legate de lichiditate și de onorarea obligațiilor scadente.

Ca urmare a analizei riscurilor de către auditorul societății Gocab Software, acesta atrage atenția în Raportul de audit emis că există mai mulți factori care generează îndoieli semnificative privind continuitatea activității, impactul lor este major, iar factorii de atenuare au în general o probabilitate restrânsă de a diminua riscurile iar alții tind să se agraveze. Societatea se află în situația în care riscurile de a nu achita datoriile pe parcursul normal al activității conduc la faptul că principiului continuității activității nu mai poate fi considerat aplicabil.

În consecință la cele constatate auditorul societății a emis *Opinie contrară* cu privire la situațiile financiare întocmite pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2024.

Informatii privind segmentele raportabile

In lei	Total, din care:	Intermediere	Tranzactionare	Administrare Fonduri	Dezvoltare jocuri pt dispozitive mobile	Dezvoltare/operare aplicație Taximetrie	Mentenanță hardware	Productie energie electrica	Nerepartizat	Total segmente Raportabile Anul 2024
Venituri din activitatea de intermediere	17.861.329	14.917.315	-	2.944.014	-	-	-	-	-	17.861.329
Venituri din activitatea de market making	11.268.686	-	11.268.686	-	-	-	-	-	-	11.268.686
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	(1.282.570)	-	(1.129.404)	(153.166)	-	-	-	-	-	(1.282.570)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(5.062.301)	-	(5.231.637)	169.336	-	-	-	-	-	(5.062.301)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane aferente activelor financiare imobilizate	(1.589.437)	-	(1.589.437)	-	-	-	-	-	-	(1.589.437)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(2.963.151)	-	(2.071.058)	(29.169)	(58.637)	(330.462)	(757.074)	283.249	-	(2.641.551)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(5.050.519)	-	(194.129)	52.260	(13.755)	(245.416)	(4.649.479)	-	-	(3.351.696)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	11.126.889	-	926.205	(9.500)	(572)	(3.676.462)	(711.969)	14.599.188	-	11.126.889
Alte venituri activitatea de baza	5.888.659	-	-	-	296.003	5.568.304	26.248	(1.896)	-	5.888.659
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(14.618.602)	(3.888.236)	(1.732.085)	(1.721.728)	(384.895)	(1.983.452)	(513.930)	(115.178)	(4.279.098)	(14.618.602)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(1.306.731)	-	(908.344)	(83.363)	-	-	-	-	(315.024)	(1.306.731)
Cheltuieli comisioane intermediere	(2.383.582)	(2.383.582)	-	-	-	-	-	-	-	(2.383.582)
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(173.632)	-	(173.632)	-	-	-	-	-	-	(173.632)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(19.619.192)	(383.490)	(526.628)	(59.084)	(334.069)	(875.784)	(42.270)	(14.637.213)	(2.760.654)	(19.619.191)
Cheltuieli cu colaboratorii	(340.339)	(340.339)	-	-	-	-	-	-	-	(340.339)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(2.988.168)	(928.862)	(41.745)	(199.488)	(166.079)	(1.212.691)	(249.674)	(18.114)	(171.515)	(2.988.167)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(7.462.632)	-	-	(66.400)	(2.686.747)	(3.200.997)	(596.417)	-	(912.070)	(7.462.632)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu deprecierea Fondului Comercial	(840.196)	-	-	-	-	-	-	-	(840.196)	(840.196)
Total explicitat:	(19.535.489)	6.992.807	(1.403.209)	843.711	(3.348.751)	(5.956.960)	(7.494.565)	110.035	(9.278.557)	(19.535.489)
Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare	(19.535.489)	6.992.807	(1.403.209)	843.711	(3.348.751)	(5.956.960)	(7.494.565)	110.035	(9.278.557)	(19.535.489)
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	(181.251)	-	-	(155.311)	-	-	-	(25.940)	-	(181.251)

În lei	Total, din care:	Intermedier e	Tranzactiona re	Administra re Fonduri	Dezvoltare jocuri pt dispozitive mobile	Dezvoltare/opera re aplicație Taximetrie	Implementare/mentena nță hardware	Productie energie electrica	Nerepartiza t	Total segmente raportabile
Venituri din activitatea de intermediere	17.861.329	14.917.315	-	2.944.014	-	-	-	-	-	17.861.329
Venituri din activitatea de market making	11.268.686	-	11.268.686	-	-	-	-	-	-	11.268.686
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	(1.282.570)	-	(1.129.404)	(153.166)	-	-	-	-	-	(1.282.570)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(5.062.301)	-	(5.231.637)	169.336	-	-	-	-	-	(5.062.301)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane aferente activelor financiare imobilizate	70.362	-	70.362	-	-	-	-	-	-	70.362
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(2.603.332)	-	(2.071.058)	9.051	(58.637)	(330.462)	(435.474)	283.249	-	(2.603.332)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(3.351.696)	-	(194.129)	52.260	(13.755)	(245.416)	(2.950.656)	-	-	(3.351.696)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	11.126.889	-	926.205	(9.500)	(572)	(3.676.462)	(711.969)	14.599.188	-	11.126.889
Alte venituri activitatea de baza	5.888.659	-	-	-	296.003	5.568.304	26.248	(1.896)	-	5.888.659
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(14.618.602)	(3.888.236)	(1.732.085)	(1.721.728)	(384.895)	(1.983.452)	(513.930)	(115.178)	(4.279.098)	(14.618.602)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(1.306.731)	-	(908.344)	(83.363)	-	-	-	-	(315.024)	(1.306.731)
Cheltuieli comisioane intermediere	(2.383.582)	(2.383.582)	-	-	-	-	-	-	-	(2.383.582)
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(173.632)	-	(173.632)	-	-	-	-	-	-	(173.632)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(19.619.192)	(383.490)	(526.628)	(59.084)	(334.069)	(875.784)	(42.270)	(14.637.213)	(2.760.654)	(19.619.191)
Cheltuieli cu colaboratorii	(340.339)	(340.339)	-	-	-	-	-	-	-	(340.339)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(2.988.168)	(928.862)	(41.745)	(199.488)	(166.079)	(1.212.691)	(249.674)	(18.114)	(171.515)	(2.988.167)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(7.462.632)	-	-	(66.400)	(2.686.747)	(3.200.997)	(596.417)	-	(912.070)	(7.462.632)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Cheltuieli cu deprecierea Fondului Comercial	(840.196)	-	-	-	-	-	-	(840.196)	(840.196)	
Total explicat:	(15.817.047)	6.992.807	256.590	881.931	(3.348.751)	(5.956.960)	(5.474.142)	110.035	(9.278.557)	(15.817.047)
Profitul segmentului raportabil înainte de impozitare	(15.817.047)	6.992.807	256.590	881.931	(3.348.751)	(5.956.960)	(5.474.142)	110.035	(9.278.557)	(15.817.047)
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	(840.196)	-	-	(71.003)	-	-	-	(25.940)	(937.139)	(15.817.047)

Activele segmentului raportabil, din care:	200.432.427	108.284.556	44.212.944	9.389.971	2.534.835	3.153.210	3.838.492	26.195.179	3.133.968	200.432.427
Imobilizari necorporale	5.919.621	211.859	-	2.482.770	2.196.347	464.843	563.802	-	-	5.919.621
Imobilizari corporale	24.369.798	9.679.758	-	111.491	22.441	93.834	9.698	14.452.576	-	24.369.798
Fond comercial	1.587.271	-	-	-	-	-	-	-	1.587.271	1.587.271
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	58.032.611	-	43.775.600	6.254.386	-	600	1.025	8.001.000	-	58.032.611
Alte active financiare	17.365.766	17.365.766	-	-	-	-	-	-	-	17.365.766
Credite si avansuri acordate	266.386	34.191	-	232.195	-	-	-	-	-	266.386
Creante comerciale si alte creante	5.705.568	-	-	304.113	299.224	438.792	119.603	3.040.986	1.514.998	5.705.568
Stocuri	3.449.740	-	-	-	-	1.999.292	1.419.925	-	30.523	3.449.740
Numerar si echivalente de numerar	82.034.337	80.992.981	126.618	14.659	16.822	155.849	25.616	700.618	-	82.034.337
Prime emisiune obligatiuni	310.726	-	310.726	-	-	-	-	-	-	310.726
Datoriile segmentului raportabil, din care:	155.669.559	90.224.833	31.980.414	766.115	1.220.275	8.070.242	8.347.351	9.016.636	6.043.693	155.669.559
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	90.224.833	90.224.833	-	-	-	-	-	-	-	90.224.833

7. IMOBILIZARI NECORPORALE

Valoarea la cost, amortizarea aferenta imobiliarilor necorporale si valoarea neta a acestora in valoare de lei este prezentata in tabelul de mai jos. Aceasta valoare nu cuprinde valoarea fondului comercial, care este prezentat pe pozitie distincta in Situatiile consolidate a pozitiei financiare.

Cost	Cheltuieli de constituire	Cheltuieli de dezvoltare	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	Alte imobilizări necorporale	Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	TOTAL
Cost 01.01.2024	2.150	4.549.681	1.062.925	17.103.951	138.717	22.857.424
Intrari		551.365	15.086	1.429.526	-	1.995.976
Iesiri		-	(18)	(1.418.999)	(100.000)	(1.519.017)
Sold la 31.12.2024	2.150	1.168.249	1.078.029	21.047.239	38.717	23.334.383
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 01.01.2024	2.150	781.114	848.929	9.362.869	2.150	10.997.212
Amortizarea in cursul exercitiului	-	80.097	128.094	3.378.898	-	3.587.089
Amortizarea aferenta iesirilor		-	(87.121)	(628.311)	(2.150)	-717.582
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor necorporale	-	-	-	3.548.044	-	3.548.044
Sold la 31.12.2024	2.150	861.211	889.902	15.661.500	-	17.414.763
Sold net la 01.01.2024	-	3.768.567	213.996	7.741.082	136.567	11.860.212
Sold net la 31.12.2024	-	307.038	188.127	5.385.739	38.717	5.919.621

Componenta soldului imobiliarilor necorporale este constituita din programe informatice si licențe soft cu o durata de viata medie de 3 ani, precum si cheltuieli de dezvoltare aferente activitatii de creare soft-uri, reprezentand aplicatii in curs de dezvoltare care nu a fost receptionate.

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

În baza constatărilor și actualizării evaluării platformei Gocab cu ocazia operatiunilor de inventariere anuala, s-a stabilit o valoare a platformei de 500.000 lei, și ca urmare Conducerea societatii GOCAB SOFTWARE a hotarat înregistrarea unei depreciere in valoare de 2.482.386 lei.

Conducerea societatii ROMLOGIC TECHNOLOGY a luat hotararea casarii mijlocul fix „SOFT DISPECERAT TAXI”, având o valoare netă neamortizată de 1.418.999 lei, datorită depășirii sale tehnice și funcționale și imposibilității de a mai produce beneficii economice pentru societate.

În baza constatărilor și actualizării evaluării imobiliarilor necorporale cu ocazia inventarierii anuale, Conducerea societatii Firebyte Games a constatat faptul ca, datorita conjuncturii actuale de pe piata de gaming si lipsa posibilitatilor de valorificare a trei jocuri din portofoliul propriu, necesita deprecierea valorii si inregistratarea unor ajustari de valoare in suma totala de 1.065.656 lei.

8. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica	Imobilizari in curs de executie	Active IFRS 16	TOTAL
Cost 01.01.2024	8.730.562	3.866.042	920.106	22.343	0	13.539.053
Achizitii	550.610	372.161	95.821	14.983.335		16.001.926
Constructii in curs						
Iesiri	0	(300.351)	(50.008)	(530.762)		(881.121)
Sold la 31.12.2024	9.281.172	3.937.851	965.919	14.474.916	0	28.659.858
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 01.01.2024	144.026	2.463.924	904.212		0	3.512.162
Amortizarea in cursul exercitiului	387.957	514.325	140.650			1.042.932
Amortizarea aferenta iesirilor	0	-204.219	-60.815			-265.034
Sold la 31.12.2024	531.983	2.774.030	984.047	0	0	4.290.060
Sold net la 01.01.2024	8.586.536	1.402.118	15.894	22.343	0	10.026.891
Sold net la 31.12.2024	8.749.189	1.163.821	-18.128	14.474.916	0	24.369.798

-

La data de 31.12.2024 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 31.12.2024 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.

Imobilizarile corporale in curs sunt aferente societatii BRK COGEN SRL sunt legate de demersurile de pregatire a activelor necesare obiectului de activitate al societatii.

Lucrările realizate pentru generatoarele de producere a energiei electrice pe gaz au fost capitalizate pe lucrări în curs de execuție, incluzând toate cheltuielile directe atribuibile acestei investiții conform prevederilor standardelor de raportare financiare aplicabile.

Valoarea totala a investitiei pana la acest moment se ridica la suma de 14.452.576 lei.

Investiția nu necesită ajustări de valoare, achizițiile s-au efectuat conform contractelor semnate cu părțile.

Contractul prevede semnarea unui proces verbal de receptie al echipamentului la finalizarea investiției, moment la care, intreaga valoarea a investitiei capitalizate va fi transferata la imobilizari corporale.

Imobilizari corporale gajate sau ipotecate

In data de 22.05.2024 a fost semnat un act aditional pentru prelungirea facilitatii de credit cu CEC Bank în sumă de 15.450.000 lei, pentru o perioada de 11 luni de la data semnarii contractului de finantare, 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 finantarea activitatii curente.

Prezentari privind reevaluarea

Mijloacele fixe reprezentand cladiri au fost reevaluate la data de 31.12.2023 pentru scopul inregistrarii in situatiile financiare. 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.

9. INVESTITII IMOBILIARE

La data de 31.12.2024 societatea nu detine active ca investitii imobiliare.

10. INVESTITII FINANCIARE

In lei

	Decembrie-24	Decembrie-23
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		
actiuni	19.812.610	20.822.006
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	19.812.610	20.822.006
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		
actiuni cotate	21.722.817	28.591.337
unitati de fond cotate	-	-
unitati de fond necotate	13.963.054	14.261.048
obligatiuni cotate	2.069.776	448.217
obligatiuni necotate	-	-
actiuni necotate	464.354	339.615
alte instrumente financiare		1.210.440
Total active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	38.220.001	44.850.277
Total investitii financiare	58.032.611	65.672.283

Titlurile cotate: actiuni, obligatiuni si unitati de fond sunt evaluate la cursul la 31.12.2024 publicat de Bursa de Valori Bucuresti.

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

Produsele structurate detinute sunt evaluate la cotaia din 31.12.2024.

Instrumentele financiare tranzactionate pe pietele internationale sunt de tipul contractelor futures, a optiunilor si a contractelor pe diferenta (CFD-uri) si sunt utilizate in scop speculativ si hedging pentru operatiunile de formator de piata. Acestea sunt evaluate la cotaia la data de 31.12.2024.

11. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE

	Decembrie-24	Decembrie-23
Credite in marja - valoare bruta	-	705.060
Dobanzi aferente Imprumuturilor acordate	499.674	534.696
Alte imprumuturi acordate si sume de incasat	1.680.159	3.134.190
Depreciere imprumuturi	(1.913.447))	(1.318.630)
Credite si avansuri acordate - valoare neta	266.386	3.055.316

Soldurile prezentate mai sus nu includ soldurile inregistrate fata de entitatile din cadrul grupului, care au fost eliminate prin procedeul consolidarii. Aceste solduri sunt prezentate insa la sectiunea privind tranzactiile cu partile afiliate.

In cursul anului 2024 Societatea-mama a acordat imprumuturi societatilor afiliate astfel: societatii Romlogic Technology SA s-au acordat doua imprumuturi de cate 150.000 lei, societatii Gocab Software SA trei imprumuturi - 500.000 lei. Pentru a determina valoarea justa conducerea societatii a luat in considerare fluxurile nete viitoare de numerar aferente acestor imprumuturi. Aceste imprumuturi avand maturitatea peste 1 an de zile la 31 decembrie

2024. Pentru fiecare împrumut au fost definite 3 scenarii în ce privește recuperabilitatea sumelor acordate în intervalul de timp până la scadența contractului de împrumut.

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 împrumuturilor în marja sunt încadrate la stadiul 1 conform politicii descrise la **Nota 3**.

Pentru împrumuturile acordate societății Romlogic Technology SA, conducerea societății-mamă bazându-se pe politica contabilă descrisă în prezentele situații financiare la Nota 3 consideră ca aceste împrumuturi se află în stadiul 2 de default, astfel ca a fost luată în considerare o depreciere de 100 % atât din valoarea totală a împrumutului la care se adaugă deprecierea calculată pentru dobânzile calculate acestor împrumuturi la 31.12.2024 în suma absolută de **4.645.582** lei pentru determinarea valorii juste.

Pentru împrumuturile acordate societății GOCAB SOFTWARE SA, conducerea societății-mamă bazându-se pe politica contabilă descrisă în prezentele situații financiare la Nota 3 consideră ca aceste împrumuturi se află în stadiul 2 de default, astfel ca a fost luată în considerare o depreciere de 100 % atât din valoarea totală a împrumutului, la care se adaugă deprecierea calculată pentru dobânzile calculate acestor împrumuturi la 31.12.2024, în suma absolută de **3.402.510** lei pentru determinarea valorii juste.

Pentru împrumuturile acordate societății FIREBYTE GAMES SA, conducerea societății-mamă bazându-se pe politica contabilă descrisă în prezentele situații financiare la Nota 3 consideră ca aceste împrumuturi se află în stadiul 2 de default, astfel ca a fost luată în considerare o depreciere de 100 % atât din valoarea totală a împrumutului, la care se adaugă deprecierea calculată pentru dobânzile calculate acestor împrumuturi la 31.12.2024, în suma absolută de **562.819** lei pentru determinarea valorii juste.

Societatea-mamă SSIF BRK FINANCIAL GROUP a suspendat începând cu luna August 2024 serviciul oferit clienților de a efectua tranzacții în marja.

Prin raportul curent din 25.02.2025 BRK Financial Group a convocat Adunarea Generală Extraordinară pentru revizuirea strategiei de finanțare a subsidiarelor, revocarea continuării acordării de împrumuturi și stabilirea de modalități de recuperare a creanțelor.

12. INVESTITII IN ENTITATILE 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 în lei la entitățile asociate sunt următoarele :

Societate	Procent deținere în Decembrie 2024	Valoarea participatie Decembrie 2024	Procent deținere în Decembrie 2023	Valoarea participatie 2023
Sai Broker	99,98%	9.478.498	99,98%	10.705.193
Romlogic Technology	37,94%	1.025.640	37,94%	4.029.300
Firebyte SA	32,53%	971.750	32,53%	1.880.125
POWER ENERGY SA	90,75%	-	90,75%	1.017.220
GOCAB SOFTWARE SA	35,00%	3.160.820	50,00%	186.250
Total		14.636.707		17.818.088

În anul 2024 nu s-au înregistrat dividende de încasat de la societățile asociate.

Tranzacțiile care au avut loc cu prtile afiliate au fost eliminate prin procedeele consolidării, și ca urmare acestea nu

se regasesc reflectate in prezentele situatii financiare. Tranzactiile care au fost eliminate sunt urmatoarele:

Denumire	Natura afilierii	Natura activitatii	Volum si ponderea activitatii respective
SAI Broker	Procent detinere 99.98%	Administrare investitii	-venituri din comisioane intermediere 1.832 Lei - venituri din chirii in suma de 31.350 lei - venituri din refacturare utilitati in suma de 16.905 lei
Romlogic Technology SA	Procent detinere 90.75%	Fabricarea calculatoarelor si a echipamentelor periferice	-venituri din dobanzi aferente creditelor acordate in suma de 437.460 lei -Acordare imprumuturi in suma 150.000 lei
Gocab Software	Procent detinere 32,53%	Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)	-Acordare Imprumut 500.000 lei - Venituri di dobanzi aferente creditelor acordate 338.925 lei -venituri din chirii 372 lei
Firebyte Games SA	Procent detinere 37,94%	Dezvoltarea jocuri pentru device-rui mobile	-venituri din dobanzi aferente creditelor acordate 53.336 lei -venituri din chirii 10.000 lei
BRK POWER ENERGY SA	Procent detinere 35 %	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	- venituri din chirii in suma de 4678 lei

Tranzactiile cu partile afiliate au fost realizate la valoare de piata.

Tot prin procedeul consolidarii au fost eliminate din prezentele situatii financiare si soldurile reciproce intre entitatile afiliate:

In lei	Decembrie-24	Decembrie-23
SAI Broker	5.027	2.589
Firebyte Games SA	562.819	500.000
Gocab Software	3.402.510	2.563.584
Romlogic Technology SA	4.645.582	4.058.122
POWER ENERGY SA	1.276	425
Total	8.617.214	7.124.720
Ajustari de valoare constituite (FIREBYTE GAMES)	(562.819)	-
Ajustari de valoare constituite (ROMLOGIC)	(4.645.582)	(2.600.000)
Ajustari de valoare constituite (GOCAB SOFTWARE)	(3.402.510)	(1.000.000)
Total valoare neta	6.303	3.524.720

13. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE PENTRU VANZARE

Societatea nu detine la 31.12.2024 active imobilizate clasificate ca detinute pentru vanzare.

14. CREANTE COMERCIALE SI ASIMILATE

<i>In lei</i>	Decembrie-24	Decembrie-23
Creante comerciale	2.619.216	3.413.870
Sume aferente entitatilor afiliate neconsolidate	196.877	350.235
Creante fata de bugetul statului	2.179.275	64.580
Cheltuieli inregistrate in avans	303.090	307.125
Debitori diversi	355.581	2.053.612
Creante imobilizate	254.149	463.568
Alte creante	690.252	402.017
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(892.872)	(2.066.751)
	5.708.073	4.988.256

Creantele comerciale contin la 31.12.2024 sume de incasat din activitatea societatii-mama BRK FINANCIAL GROUP SA in valoare de 1.358.788 lei, aferente in special segmentului Corporate, precum si sume de incasat din activitatea societatii GOCAB SOFTWARE in valoare de 572.413 lei.

Creanțele în valoare de 1.942.282 lei reprezintă TVA de recuperat și este determinat de investițiile care au fost realizate de catre BRK COGEN SA.

Din ajustarea totala de valoare de 570.155 lei, valoarea de 361.022 lei este aferenta activitatii societatii GOCAB SOFTWARE si 209.133 lei este aferenta activitatii societatii ROMLOGIC TECHNOLOGY si este constituita pentru creante clienti incerti, sold care se inregistreaza si la 31.12.2024.

15. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Pozitia Alte active financiare contine solduri reprezentand debitori din tranzactionarea instrumentelor financiare:

<i>In lei</i>	Decembrie-24	Decembrie-23
Debitori din tranzactionarea instrumuntelor financiare ale Societatii	17.117.085	6.875.447
Debitori din instrumente financiare tranzactionate de clienti	248.680	58.800.383
Total Debitori din tranzactionarea instrumentelor financiare	17.365.766	65.675.830

Avand in vedere modificarile survenite in relatia dintre S.S.I.F. BRK Financial Group (soceitatea- mama) si clientii care tranzactioneaza pe pietele externe si anume faptul ca : SSIF BRK FINANCIAL GROUPSA nu prestează serviciul de custodie pentru instrumentele financiare detinute de clienti pe aceste piete externe, si mai mult, prin faptul că S.S.I.F. BRK Financial Group nu se afla în circuitul fondurilor bănești ale clientului care tranzacționează pe piețe externe și că circuitul fondurilor bănești ale clientului se realizează exclusiv între client și brokerul extern, brokerul extern fiind cel care prestează serviciul de custodie, am ales ca incepand cu luna Decembrie 2024 S.S.I.F. BRK Financial Group sa scoata din evidenta contabila a SSIF aceste fonduri banesti detinute de clienti mentionate anterior.Incepand de la aceasta data, va înregistreza în contabilitate doar sumele care au legătură cu serviciile de investiții și serviciile auxiliare prestate de SSIF pentru clientul respectiv. Acesta fiind motivul prin care se explica diminuarea semnificativa valorii liniei din Pozitia Financiara « Alte active financiare » de la suma echivalent in lei de 70.350.380 lei la sfarsitul anului 2023 la 17.386.166 lei la sfarsitul anului 2024.

16. STOCURI

<i>In lei</i>	Decembrie-24	Decembrie-23
Materii prime	3.397.647	3.398.082
Piese de schimb	759.595	771.924
Materiale de natura obiectelor de inventar	30.523	26.517
Produse finite	2.310.597	2.778.352
Mărfuri	2.169.348	2.207.921
Ajustări pentru deprecierea materialelor	-	(405.152)
Ajustări pentru deprecierea produselor finite	(5.217.970)	(54.146)
TOTAL	3.449.740	8.723.498

Pozitiile de materii prime, produse finite si marfuri reprezinta aparate destinate activitatii de taximetrie, din care o parte (marfurile) sunt destinate activitatii nationale iar materiile prime si produsele finite pietei externe (activitatea societatii ROMLOGIC TECHNOLOGY SA).

17. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

<i>In lei</i>	Decembrie-24	Decembrie-23
Cont in numerar aferent clientilor	80.992.981	107.453.100
Numerar si echivalente de numerar	1.041.356	9.786.138
Sold la 31 decembrie	82.034.337	117.239.238

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 in scopul intocmirii situatiilor financiare pentru 31.12.2024 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.

18. CAPITAL SI CONTURI ASIMILATE

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 2024	50.614.493	337.429.952	0,15
La 31 Decembrie 2024	50.614.493	337.429.952	0,15

Componenta conturilor de capital si altor conturi asociate acestora este urmatoarea la 31.12.2024:

<i>In lei</i>	Decembrie-24	Decembrie-23
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	-	-
Prime	5.355	5.256.506
Total	54.691.438	59.942.588

19. REZERVE SI DEFERENTE DE REEVALUARE

Componenta rezervelor si diferentelor din reevaluare la 31.12.2024 este ce prezentata in continuare. Pozitiile cuprind doar conturi ale societatii-mama.

<i>In lei</i>	Decembrie-24	Decembrie-23
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale	6.906.279	7.108.510
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(5.890.730)	(4.366.105)
Impozit amanat aferent diferentelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-
Impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare	(558.192)	-558.190
Rezerve legale si statutare	6.114.667	6.095.560
Alte rezerve	2.775.909	2.775.909
Total rezerve si diferente de reevaluare	9.347.932	11.055.684

Pozitia « Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global » contine diferentele de valoare aferente titlurilor in relatie cu societati din afara grupului.

Soldurile de acesta natura constituite pentru societati din cadrul grupului au fost eliminate prin consolidare, dupa cum urmeaza:

Solduri in situatiile financiare individuale	(23.129.055)	(15.754.841)
Eliminarea soldurilor aferente titlurilor la societatile consolidate		
SAI Broker	(2.291.969)	(3.518.664)
Firebyte Games SA	(49.978)	(3.153.896)
Gocab Software SA	6.017.701	5.109.326
Romlogic Technology SA	13.905.440	12.888.220
Power Energy	(342.870)	63.750
Solduri in situatiile financiare consolidate	(5.890.730)	(4.366.105)

Rezervele din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global reflecta diferentele de valoare ale instrumentelor financiare evaluate prin conturile de capitaluri. In cursul perioadei, evolutia acestor rezerve este dupa urmeaza :

Explicatii	Valoare
Sold la 01.01.2023	2.084.760
Cretseri de valoare	651.111
Scaderi de valoare	(7.101.976)
Sold la 31.12.2023	(4.366.105)
Sold la 01.01.2024	(4.366.105)
Cretseri de valoare	220.370
Scaderi de valoare	(1.744.994)
Sold la 31.12.2024	(5.890.730)

In continuare sunt prezentate unele detalii legate de natura conturilor de rezerve.

Diferente din reevaluare

Modificarea de valoare la diferentele din reevaluare reprezinta treceri la contul de rezerve din diferente din reevaluare pe masura ce cheltuiala aferenta activului suport devine deductibila prin amortizare.

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

(Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global)
Rezerva de valoare justa cuprinde modificarea cumulativa neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare pana cand investitiile sunt derecunoscute sau depreciate.

Alte rezerve

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

20. REZULTATUL REPORTAT

In lei

	Decembrie-24	Decembrie-23
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	2.713.367	2.713.367
Rezultat reportat IAS 29	(6.880.234)	(6.880.234)
Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS 9	3.392.306	3.392.306
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.076.340	1.557.412
Rezultat reportat	(324.199)	292.015
Rezerve provenite din consolidare aferente societatii mama	(12.752.683)	(5.137.254)
Total rezultat reportat	(12.775.101)	(4.062.390)

Rezultat reportat prin trecerea la IFRS

Rezultatul reportat privind trecerea la IFRS provine din anul 2008.

Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS9 provine din anul 2018.

Rezultat reportat IAS 29

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

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

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

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

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

* Incorporare rezerve din reevaluare in anul 2011.

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

21. IMPRUMUTURI DIN OBLIGATIUNI

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.

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.

De asemenea ROMLOGIC TECHNOLOGY are aprobat un imprumut obligatar in valoare de 3.000.000 lei emise in anul 2017.

Obligațiunile emise au urmatoare caracteristici : sunt corporative, negarantate cu valoarea de 3.000.000 lei cu o maturitate de 3 ani.

In septembrie 2020 a fost aprobata de catre conducerea societatii ROMLOGIC TECHNOLOGY SA restructurarea emisiunii de obligatiuni.

Maturitatea stabilitate pentru obligatiunile emise a fost stabilita de maxim 3 ani, pana in anul 2023, si rambursarea principalului la maturitate.

Rata dobanzii platite de catre societate pentru obligatiuni este de 10.72% brut pe an, si va fi platita trimestrial.

22. ALTE IMPRUMUTURI

Situatia imprumuturilor contractate de societate se prezinta astfel:

Datorii financiare pe termen lung	Decembrie-24	Decembrie-23
Imprumuturi din Obligatiuni	28.000.000	28.000.000
Datorii privind leasingul financiar	85.600	394.533
	28.085.600	28.394.533
<i>n lei</i>		
Datorii financiare pe termen scurt	Decembrie-24	Decembrie-23
Linii de credit garantate	8.762.220	20.837.001
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	353.964	246.624
Total datorii pe termen scurt	9.116.184	21.083.645

In data de 22.05.2024 reprezentatii legali ai Societatii-mama SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA au semnat un act aditional pentru prelungirea facilitatii de credit cu CEC Bank în plafon maxim de 15.450.000 lei, pentru o perioada de 11 luni de la data semnarii contractului de finantare, cu posibilitate de prelungire a acesteia..

Facilitatea de credit va fi utilizata pentru majorarea capitalului de lucru.

Dobanda aferenta liniei de credit este compusa din indicele de referinta ROBOR la 3 luni si o marja fixa.

Garantarea creditului fiind realizată cu ipotecă imobiliară și mobilă.

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, ale caror valori sunt mentionate mai jos sunt estimate de catre banca pentru garantie:

Nr crt.	Imobile gajate	Identificare	Categorie	Euro	Lei
1	Imobil Cluj	Loc. Cluj-Napoca, Str MOȚILOR, Nr. 119, Jud. Cluj	imobilizari in exploatare	1.789.000	8.903.137
2	Imobil Bucuresti	București, Sec. 2, Str. Bocșa, Nr. 7, Ap 1 si Ap. Garaj, Parter, Spatiu Com	imobilizari in exploatare	197.000	980.390
3	Imobil Iasi	Loc. Iasi, Bdul TUTORA, Nr. 4, Bl. 4, Et. parter, Ap. (sp.comercial), Jud. Iasi	imobilizari in exploatare	61.000	303.609
4	Imobil Suceava	Loc. Suceava, Str STEFAN CEL MARE, Nr. 53, Sc. B, Ap. 2, Jud. Suceava	imobilizari in exploatare	47.000	233.900
Total				2.094.000	10.421.036

V

Societatea **Gocab Software SRL** are contractata o Linie de credit cu caracter revocabil IMM INVEST PLUS, componenta IMM INVEST ROMANIA in valoarea 1.500.000 (unmilioncincisutemii) LEI. Durata creditului este de 36 (treizecisisase) de luni, dar nu va depasi data de 19.04.2026, asa cum rezulta din Contractul de garantare Nr. INVESTPLUS_145420/28.04.2023.

Rata dobanzii: ROBOR la 3 (trei) luni la data platii la care se adauga o marja fixa a Bancii de 2.5% pe an.

Dobanda se va acumula si se va plati lunar in ultima zi lucratoare a fiecarei luni incepand cu luna efectuării tragerii, considerandu-se un an de 360 de zile, prin debitarea contului curent al Imprumutatului.

In cadrul schemei de ajutor de stat asociate acestui Program/Subprogram, din ajutorul de stat se acoperă plata dobânzii datorate de Imprumutat in calitate de beneficiar al Programului/Subprogramului pe o perioadă de maxim 12 luni de la data acordării creditului, fără a se depăși data de 31.03.2026 (inclusiv). La fiecare data de scadenta, dobanda curenta scadenta va fi platita de catre Debitor, urmand ca la momentul incasarii de la FNGCMM a ajutorului de stat sub forma de grant pentru componenta de dobanda, suma respectiva sa fie virata in contul Debitorului.

Începând cu luna mai 2025 linia de credit în valoare de 1.500.000 lei va avea scadențe de 125.000 lei /lună, respectiv un total de 1 mil lei în anul 2025 și dobânzi totale de 102 mii lei în anul 2025.

Ca factori de atenuare a riscurilor, Societatea are în vedere solicitarea reeșalonării graficului de plată.

23. SUME DATORATE CLIENTILOR

Sumele datorate clientilor, reprezinta 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:

In lei

Sume datorate clientilor	Decembrie-24	Decembrie-23
Cienti creditorii din tranzactii pe piata interna	89.979.827	110.030.964
Cienti creditorii din tranzactii pe pietele externe	-	52.384.905
Cienti creditorii din servicii corporative	245.006	94.744
TOTAL	90.224.833	162.510.613

24. DATORII COMERCIALE

In lei

	Decembrie-24	Decembrie-23
Datorii comerciale	22.478.392	11.284.878
Furnizori de imobilizari	422.658	228.313
Datorii personal	1.038.310	924.424
Datorii catre bugetul de stat	2.403.671	1.479.064
Dividende de plata	335.271	365.271
Datorii fata de asociati/obligatari	408.157	11.683
Total datorii comerciale si alte datorii	27.086.459	14.293.633

Datoriile comerciale contin la 31.12.2024 sume de platit din activitatea societatii BRK COGEN in valoare de 8.630.848 lei, aferente proiectului de dezvoltare din Vatra Dornei.

Datoriile societății la 31.12.2024 în valoare de 8.630.848 lei au în componență ca sume semnificative:

- datorie față de Clarke Energy Romania SA, sold confirmat cu partenerul în data de 03.02.2024: 8.091.961,28 lei și reprezintă sume amânate la plată conform contractului;
- datorie față de Intelterm Consultig SRL: 501.963 lei pentru facturi emise în perioada sep-dec 2024.

Datoriile fata de bugetul statului contin la 31.12.2024 sume reprezentand TVA de plata din activitatea societatii GOCAB SOFTWARE in valoare de 930.030 lei.

Societatea a încheiat contracte cu societăți comerciale pentru pachete de transport taxi cu plata la termen care nu au putut fi finanțate pe perioada până la încasare, situație care s-a suprapus cu perioada în care Societatea a înregistrat pierderi din exploatare.

În acest context s-au acumulat la 31.12.2024 datorii la bugetul de stat privind taxa pe valoarea adăugată de 930.030 lei, sume cu reținere la sursă de 768.713 lei și dobânzi și penalități aferente de 150.908 lei.

Din aceste sume, la data de 31.12.2023 figurează în fișa sintetică ANAF suma totală de 1,3 mil lei ca fiind în executare silită-procedura nu se află în derulare la întocmirii situațiilor financiare consolidate.

Pentru sumele reprezentând TVA s-au încheiat eșalonări la plată care au fost pierdute, ultima în martie 2025. Ca urmare aceste sume au devenit scadente în integralitatea lor.

Conform prevederilor Codului de procedură fiscală de la art. 209¹ (6), eșalonarea nu se poate acorda pentru sume care au făcut obiectul eșalonării care au fost pierdute. De asemenea, eșalonarea nu se poate acorda pentru sume mai vechi de 12 luni.

25. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

In lei	Anul 2024	Anul 2023
Sold la data de 1 IANUARIE 2024	901.144	827930
CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	(706940)	(574440)
RELUATE IN CURSUL PERIOADEI	382531	647654
Sold la sfarsitul perioadei	576.735	901.144

In cursul anului 2024 au fost reluate la venituri din provizioane in valoare de 706.940 lei reprezentand provizioane constituite pentru concedii neefectuate la sfarsitul anului 2023 reluate la venituri (la societatea-mama si SAI BROKER S.A.).

26. 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 reduse.

27. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

In lei	Activitati continue	Activitati continue	Activitati intrerupte	Activitati intrerupte	Total	Total
DENUMIRE INDICATOR	Decembrie-24	Decembrie-23	Decembrie-24	Decembrie-23	Decembrie-24	Decembrie-23
Venituri din comisioane pe piata interna	7.833.455	7.118.951	-	-	7.803.455	7.118.951
Venituri din comisioane pe piata externa	982.825	730.728	-	-	982.825	730.728
Venituri din activitati conexe	512.633	501.206	-	-	512.633	501.206
Venituri administrare fonduri	2.944.014	2.348.226	-	-	2.944.014	2.348.226
Subtotal venituri din comisioane intermediere si activitati conexe	12.272.927	10.699.112	-	-	12.242.927	10.699.112
Venituri din operatiuni corporate	234.407	765.320	-	-	234.407	765.320
Alte venituri intermediere	5.353.995	6.107.406	-	-	5.353.995	6.107.406
Total venituri	17.861.329	17.571.837	-	-	17.831.329	17.571.837

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

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

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

Veniturile din comisioane cuprind si tranzactii derulate pentru alte institutii financiare nebancale, denumite contracte cu custozii, pentru care societatea-mama SSIF BRK FINANCIAL GROUP incaseaza comisioanele aferente tranzactiilor,

dar fondurile aferente vanzarilor si cumpararilor nu tranziteaza conturile societatii, ci sunt decontati prin conturile custodelui.

28. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE MARKET MAKING

In lei

	Decembrie-24	Decembrie-23
Castiguri nete piata interna	5.281.048	5.866.711
Castiguri nete piata externa	(2.011.496)	(3.487.472)
Venituri servicii market making prestate emitentilor	7.805.045	5.991.409
Rezultat Market Making	11.074.597	8.370.649

29. CHELTUIELI CU PERSONALUL

In lei

	Decembrie-24	Decembrie-23
Cheltuieli cu personalul si colaboratori	13.567.024	12.866.276
Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale obligatorii	472.948	173.296
Participarea la profit a personalului	-	140.554
Cheltuieli cu indemnizatii membri CA	578.630	414.019
Participarea la profit a membrilor CA	-	446.761
Total cheltuieli cu salariile in contul de rezultat global	14.618.602	14.040.906

Numărul mediu de salariația a grupului pentru perioada încheiata la data de 31 decembrie 2024 a fost de 40 (31 decembrie 2023: 67).

30. 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:

In lei

	Decembrie-24	Decembrie-23
Cheltuieli comisioane Piata Interna	3.137.764)	3.320.565)
Cheltuieli comisioane Piata Externa	552.549)	548.802)
Total	3.690.313	3.869.367)

Aceste sume se regasesc in Situatia consolidata a rezultatului global astfel:

	Decembrie-24	Decembrie-23
La sectiunea Venituri din activitatea de intermediere:		
Cheltuieli comisioane intermediere	2.383.582)	2.352.649
La sectiunea cheltuieli din activitatea de baza:		
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	1.306.731)	1.516.718)
Total:	3.690.313)	3.869.367)

31. CHELTUEILI CU PRESTARILE DE SERVICII

<i>In lei</i>	Decembrie-24	Decembrie-23
Cheltuieli privind onorariile de audit, avocati	520.988	547.593
Cheltuieli cu servicii informatice mentenanta software	2.047.176	3.890.307
Cheltuieli cu servicii de consultanta si training	166.054	527.629
Cheltuieli cu dezvoltarea proiectului energetic de la BRK COGEN	14.316.806	-
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	2.568.168	1.122.724
Total	19.619.192	6.088.253

32. ALTE CHELTUIELI ALE ACTIVITATII DE BAZA

Cheltuielile cu colaboratorii contin cheltuieli cu agentii delegati.

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

<i>In lei</i>	Decembrie-24	Decembrie-23
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	250.847	253.122
Cheltuieli cu utilitati	291.250	154.287
Cheltuieli cu servicii bancare	170.400	237.115
Cheltuieli reclama si publicitate	673.566	270.733
Cheltuieli telecomunicatii	464.057	1.251.149
Cheltuieli cu asigurari	45.311	594.254
Cheltuieli cu mentenanta si reparatii	117.839	145.431
Cheltuieli transport	169.038	83.122
Cheltuieli chirii (spatii, servere)	416.038	77.350
Alte cheltuieli de exploatare aferente cifrei de afaceri*	389.822	172.805
Alte cheltuieli	-	458.293
Total	2.988.168	3.697.661

* Pozitia reprezinta vouchere pentru activitatea de taxi pe segmentul corporate, aferente cifrei de afaceri.

33. CASTIGURI/(PIERDERI) ALE ACTIVITATII DE TRANZACTIONARE

Castigurile/pierderile care tin de activitatea de tranzactionare sunt prezentate in tabelul de mai jos:

<i>In lei</i>	31 Decembrie 24	Decembrie-23
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	<u>(1.282.570)</u>	<u>1.223.367</u>
Venituri din dividende	329.141	605.066
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	2.310.477	3.445.298
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(3.922.188)	(2.826.997)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	<u>(5.062.301)</u>	<u>(914.477)</u>
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	6.269.653	12.235.727
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(11.331.954)	(13.150.204)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane aferente activelor financiare imobilizate	<u>(1.589.437)</u>	<u>(10.714)</u>

Venituri din anulare provizioane aferente activelor financiare imobilizate	70.362	-
Cheltuieli cu provizioane aferente activelor financiare imobilizate	(1.659.799)	(10.714)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	<u>(2.963.151)</u>	<u>(4.261.303)</u>
Venituri din dobanzi la imprumuturi si obligatiuni	22.581	138.547
Venituri din dobanzi la creditele in marja	47.387	148.137
Venituri din alte dobanzi	551.278	121.287
Cheltuieli cu dobanzi	(3.620.125)	(4.663.952)
(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar	35.728	(5.322)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>(5.050.519)</u>	<u>164.510</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(323.022)	(121.950)
Venituri din anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.111.291	753.541
Alte provizioane nete	(5.838.789)	(467.081)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	<u>11.126.889</u>	<u>(3.500.459)</u>
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	(1.375.565)	22.289
Venituri din productia imobilizata	14.302.378	2.073.511
Alte cheltuieli operationale	(3.921.310)	(5.682.905)
Alte venituri operationale	2.121.386	86.646
Rezultatul activitatilor de investitii financiare	<u>(4.821.089)</u>	<u>(7.299.076)</u>

Câștigurile/(Pierderile) nete nerealizate din evaluarea participațiilor la valoare justă prin contul de profit sau pierdere pentru primul semestru al anului 2024 au fost generate în principal de modificarea netă a valorii juste a valorii instrumentelor financiare care fac parte în portofoliul de tranzacționare pentru care Societatea a analizat oportunitățile de vânzare.

Castigurile/(Pierderile) nete din tranzacționarea 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 tranzacțiile pentru care aceasta diferenta este pozitiva,

Veniturile din dividende se înregistrează în contul de profit sau pierdere la valoare neta ,Cotele deimpozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 31 Decembrie 2024 au fost de 8% și (2023: 8%)

34. REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 31 Decembrie 2023 are la baza profitul atribuibil actionarilor (in totalitate actionari ordinari) si numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie de 337.429.952 actiuni.

Rezultatul prezentat este dupa calculul impozitului pe profit.

Profit atribuibil:	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Actionarilor Societatii	(15.504.229)	(7.212.644)
Intereselor fara control	(4.212.513)	(2.373.918)
Total profit al perioadei	<u>(19.716.742)</u>	<u>(9.586.562)</u>
Rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(21.394.959)	(12.273.227)
Intereselor fara control	(4.212.513)	(2.373.918)
Total rezultat global aferent perioadei	<u>(25.607.472)</u>	<u>(14.647.145)</u>
Rezultatul pe actiune		

Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0,046)	(0,021)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0,046)	(0,021)
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0,046)	(0,021)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0,046)	(0,021)

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

35. 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 pietele 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 pietele 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 2024	Nivel 1 B	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	23.792.593	13.963.054	730.740	38.524.607
Actiuni cotate	21.722.817	-	-	21.722.817
Unitati de fond cotate	-	-	-	-
Unitati de fond necotate	-	13.963.054	-	13.963.054
Obligatiuni cotate	2.069.776	-	-	2.069.776
Obligatiuni necotate	-	-	-	-
Actiuni necotate	-	-	464.354	464.354
Credite si avansuri acordate	-	-	266.386	304.606
Alte instrumente financiare	-	-	-	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	7.361.102	-	12.451.508	19.812.610
Actiuni necotate	7.361.102	-	12.451.508	19.812.610
TOTAL	31.153.695	13.963.054	13.182.248	58.337.217

31 decembrie 2023

	Nivel 1 B	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere din care:	30.842.955	13.141.896	865.424	44.850.276
Actiuni cotate	29.184.299	-	-	29.184.299
Unitati de fond cotate	0	-	-	-
Unitati de fond necotate	0	12.802.762	865.324	13.668.086
Obligatiuni cotate	448.217	-	-	448.217
Obligatiuni necotate	-	-	-	-
Actiuni necotate	-	339.135	-	339.135
Titluri de stat	1.197.587	-	-	1.197.587
Credite si avansuri acordate	-	-	3.055.316	3.055.316
Alte instrumente financiare	12.852	-	-	12.852
Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global din care:	15.534.060	3.365.020	1.922.925	20.822.006
Actiuni necotate	15.534.060	3.365.020	1.922.925	20.822.006
	46.377.016	16.506.916	5.843.665	68.727.598

Tabelul de mai jos prezintă modificarea valorii contabile a participațiilor clasificate în cadrul nivelului 3 al ierarhiei valorii juste în 2024 și 2023:

Modificarea valorii juste de nivel 3

in lei

La 1 ianuarie

Castig/pierdere totala recunoscuta in contul de profit si pierdere
 Castig/pierdere totala recunoscut in alta elemente ale rezultatului global
 Achizitii in cursul perioadei
 Vanzari in cursul perioadei
 Transferuri in nivelul 3 din ierarhia valorii juste

La 31 decembrie

	Decembrie-24	Decembrie-23
	5.843.665	15.277.770
	-	-
	(4.145.910)	(9.853.605)
	3.265.550	-
	6.638.291	419.500
	-	-
	13.182.248	5.843.665

* Mentionam faptul ca, in cadrul detinerilor de Nivel 3, figureaza si detineri la societăților nelistate din portofoliul propriu care, nu au putut fi reevaluate cu ocazia intocmirii situatiilor financiare ale BRK FINANCIAL GROUP SA din diverse motive.

**Aceste societati figureaza in evidentele contabile ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA la valori provenite din evaluarea efectuata pe baza ultimelor date disponibile/obtinute de la aceste societati la data de 30/06/2024. Ne aflam in imposibilitatea obtinerii raportului financiar intocmit de catre respectivele companii pentru 31.12.2024, sau al oricaror alte informatii Buget de Venituri-Cheltuieli, Plan de investitii pentru anii urmatori care sa ne ofere suficiente informatii utile pentru evaluarea la valoarea justa a participatiei detinute

36. PARTI AFILIATE

Beneficii ale personalului cheie al conducerii

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

Investitii in entitatile asociate

In cuprinsul prezentelor situatii financiare sunt prezentate toate entitatile asociate, precum si tranzactiile care au avut loc cu acestea in cadrul perioadei.

37. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Evenimentele ulterioare datei bilantului au fost luate in considerare la evaluarea conditiilor care existau la data de 31.12.2024 in ceea ce priveste pozitiile de creante si estimarile semnificative care au fost efectuate ,inclusiv cele referitoare la constituirea provizioanelor pentru litigii,

Evenimentele ulterioare datei bilantului au fost luate in considerare la evaluarea conditiilor care existau la data de 31.12.2024 in ceea ce priveste pozitiile de creante si estimarile semnificative care au fost efectuate, inclusiv cele referitoare la constituirea provizioanelor pentru litigii.



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

☎ (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro

    BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

