
RAPORT TRIMESTRIAL

al Consiliului de Administrație

Trimestrul I 2018

CUPRINS

Indicatori cheie	3
Date de identificare	4
Informații despre companie	5
Acțiunea BRK	5
Activitatea companiei.....	6
Activitatea în primul trimestru al anului 2018	8
Evenimente semnificative în perioada de raportare	8
Rezultate financiare	9
Poziția financiară	11
Evenimente semnificative survenite ulterior perioadei de raportare	12
Semnături	12

Indicatori cheie

Indicatori cheie

Rezultate financiare (Ron)	Evoluție		
	31-Mar-18	31-Mar-17	%
Venituri din activități continue	1.926.369	3.286.347	-41,38%
Rezultatul activității din exploatare	(493.960)	822.499	N.A.
Rezultatul perioadei	(493.960)	822.499	N.A.
Total rezultat global aferent perioadei	(324.555)	(977.617)	-66,80%

Poziția financiară (Ron)	31-Mar-18	31-Mar-17	%
Active imobilizate	19.406.481	34.550.026	-43,83%
Active curente	87.670.147	63.215.944	38,68%
Capitaluri proprii	58.971.979	61.848.959	-4,65%
Datorii pe termen lung	61.913	23.455	163,97%
Datorii curente	48.042.736	36.450.623	31,80%

Indicatori pe acțiune	31-Mar-18	31-Mar-17	%
Profit net pe acțiune (Ron/acțiune)	-0,0015	0,0024	N.A.
Activ net contabil (Ron/acțiune)	0,1746	0,1831	-4,65%

Indicatori economico-financiar	31-Mar-18	31-Mar-17	%
Lichiditatea curentă	1,81	1,73	4,57%
Gradul de îndatorare	0,82	0,59	38,32%
Viteza de rotație a debitelor - clienți	0,81	0,76	5,93%
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,04	0,10	-57,95%

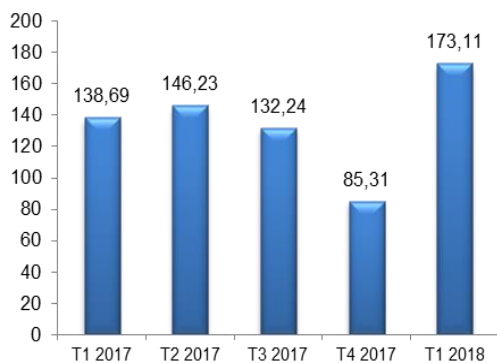
Prețul acțiunii BRK (Ron/acțiune)	31-Mar-18	31-Mar-17	%
Preț deschidere (preț închidere ultima zi a trimestrului anterior)	0,0754	0,0684	10,23%
Maxim (preț intraday)	0,086	0,1145	-24,89%
Minim (preț intraday)	0,0734	0,0712	3,09%
Preț închidere (preț închidere ultima zi din trimestru)	0,0852	0,1015	-16,06%

Date de identificare

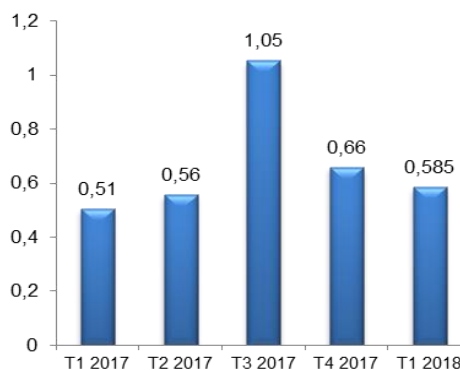
Raportul trimestrial al Administratorilor pentru trimestrul I al anului 2018 este întocmit în conformitate cu Legea nr.294/2004 privind Piața de capital și Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Data raportului	15 mai 2018
Denumirea juridică	SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.
Domeniul de activitate	Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare
Cod CAEN	6612
Cod fiscal/CUI	6738423
Cod Registrul Comerțului	J12/3038/1994
Capital social	54.039.987,04 Ron
Adresa	Sediul central: Str. Moșilor, nr. 119, Cluj-Napoca
Telefon, Fax	0364-401709, 0364-401710
Email	secretariat@brkfinancialgroup.ro
Pagina web	www.brkfinancialgroup.ro
Valori mobiliare	337.749.919 Acțiuni ordinare cu o valoare nominala de 0,16 Ron/acțiune
Piața reglementata	Bursa de Valori București, Segment Principal, Categoria Premium
Simbol BVB	BRK
ISIN	ROBRKOACNOR0
Auditarea	Situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2018 care stau la baza acestui raport nu au fost auditate.

Tranzacții BVB acțiuni (mil.Ron)



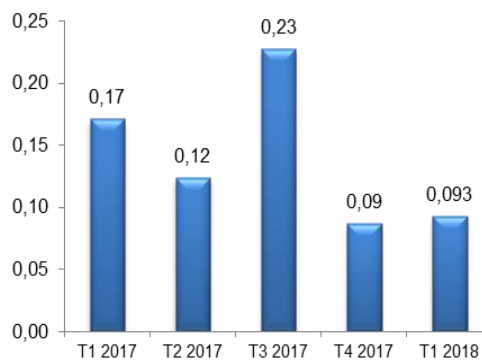
Comisioane BVB (mil.Ron)



Tranzacții produse structurate BVB (mil. Ron)



Comisioane piețe externe (mil. Ron)



Informații despre companie

SSIF BRK Financial Group S.A a fost înființată ca societate pe acțiuni la data de 26 octombrie 1994 sub denumirea inițială de SIVM Broker SA, iar ulterior SSIF Broker S.A., până la finalul anului 2015. Pe fondul extinderii activității și pe alte segmente financiare prin intermediul unor achiziții strategice, dar și ca urmare a dezvoltării interne, în 2015 s-a decis schimbarea denumirii din SSIF Broker SA în SSIF BRK Financial Group S.A. Astfel, la data de 21.03.2016 s-a finalizat operațiunea de schimbare a numelui, după publicarea hotărârii AGEA din data de 16.12.2015 în Monitorul Oficial al României nr. 226, partea a IV-a, la data de 15.01.2016. Autorizația ASF privind schimbarea denumirii a fost primită în data de 24.02.2016.

SSIF BRK Financial Group S.A. este membru fondator al Burselor de Valori București, Burselor Române de Mărfuri, și al Fondului de Compensare a Investitorilor.

Domeniul principal de activitate al societății este intermedierea tranzacțiilor financiare, BRK fiind una dintre cele mai mari societăți de brokeraj de retail din România. Compania oferă o gamă largă de servicii financiare, destinate atât clienților de retail, cât și celor instituționali. Intermedierea tranzacțiilor la Bursa de Valori București precum și a celor în cadrul altor piețe la nivel internațional reprezintă în continuare una din principalele surse de venit pentru societate.

În trecut, BRK s-a implicat în listarea la Bursa de Valori București a unora dintre cele mai prestigioase societăți din România, și a cotate 11 dintre cele 12 societăți listate inițial la BVB, pregătind și introducând la tranzacționare un număr de 45 societăți. Dintre acestea amintim: Antibiotice Iași, Azomureș Târgu-Mureș, Terapia Cluj-Napoca, Artrom Slatina, Astra Vagoane Arad și altele.

Alături de serviciile destinate clienților, administrarea portofoliului propriu de active financiare contribuie la rezultatele SSIF BRK Financial Group S.A.. Investițiile sunt realizate atât pe teritoriul României, cât și pe piețele internaționale, atât în companii premium listate pe piețe reglementate, cât și în societăți private. Astfel, SSIF BRK Financial Group S.A. a devenit acționar semnificativ în cadrul mai multor societăți românești, implicându-se activ în dezvoltarea acestora.

În anul 2005, BRK Financial Group a devenit prima și, până în prezent, singura societate de servicii de investiții financiare listată la Bursa de Valori București, la categoria Premium. Acțiunile SSIF BRK Financial Group S.A. au fost admise la tranzacționare pe piața principală administrată de Bursa de Valori București la data de 5 februarie 2005 sub simbolul BRK. Acțiunile BRK sunt cotate la categoria premium a Burselor de Valori București și sunt incluse în compoziția indicelui BETPlus. Sediul central al societății se află la Cluj-Napoca, în timp ce prezența la nivel național este asigurată prin agențiile din București, Timișoara, Iași și Suceava.

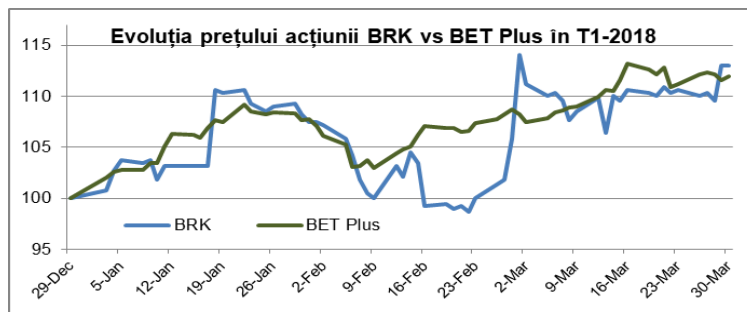
La data de 31 martie 2017, numărul total al angajaților societății era de 44 de salariați, din care 13 agenți de servicii de investiții financiare. Alte 17 persoane erau autorizate la acea vreme în calitate de agenți delegați în colaborare cu BRK Financial Group.

Acțiunea BRK

Acțiunile BRK Financial Group sunt în formă dematerializată, ordinare, indivizibile și liber negociabile de la data aditerii la tranzacționare pe Bursa de Valori București (BVB). Acțiunile BRK Financial Group au fost admise la tranzacționare pe piața principală administrată de Bursa de Valori București la data de 5 Februarie 2005 sub simbolul BRK. Acțiunile BRK sunt cotate la categoria *Premium* a Burselor de Valori București și sunt incluse în coșul indicelui BETPlus.

Compania se află sub incidența legislației pieței de capital, respectiv Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și a reglementărilor secundare emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și BVB.

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



Sursa: Bloomberg

Activitatea companiei

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

1. Segmentul de intermediere.

Activitatea de intermediere financiară se refera 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.

B. Servicii specializate pentru clienți corporate:

- 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.

Departamentul destinat clienților instituționali ai BRK , localizat în cadrul sediului din București până în 2015, a fost transferat în sediul central din Cluj-Napoca odată cu schimbarea statutului sediului din București în agenție, din motive de eficientizare a operațiunilor.


În primul trimestru al acestui an, BRK Financial Group a intermediat:


- Oferta de răscumpărare a 6% din acțiunile Bermas S.A. Suceava,
- Majorarea de capital social a Fimaro S.A. Cluj
- A întocmit Memorandumul pentru obținerea acordului de tranzacționare pe piața AeRO pentru Remat Maramureș S.A. Baia Mare și Confecții Vaslui S.A.


2. Segmentul de tranzacționare

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 mare 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.

Conform procedurilor interne aprobate de către Consiliul de Administrație, acțiunile deținute în portofoliul propriu al companiei au fost clasificate în 3 mari categorii:

 **Plasamente strategice:** acțiunile deținute la entitățile afiliate și interesele de participare. Prin interese de participare se înțelege: drepturile în capitalul altor entități, reprezentate sau nu prin certificate, care, prin crearea unei legături durabile cu aceste entități, sunt destinate să contribuie la activitățile entității. Deținerea unei părți din capitalul altei entități se presupune că reprezintă un interes de participare atunci când depășește un procent de 20%, respectiv un procent de 10% dacă influența semnificativă se formează și prin implicarea BRK în administrarea societății la care se dețin plasamente. Deținerile de acțiuni pot fi atât la societăți închise, cât și la societăți listate la bursă.

 **Plasamente de portofoliu:** acțiunile societăților la care BRK nu poate/nu dorește să exercite o influență semnificativă în administrarea societății. Pachetele de acțiuni sunt deținute pentru o perioadă mai mare de 365 de zile, conform intenției de deținere a acestor titluri pe termen lung. Tot în cadrul acestei categorii sunt evidențiate și plasamentele deținute la societățile de tip închis (necotate) care nu întrunesc condițiile de a fi încorporate la „Plasamente Strategice”, indiferent de mărimea pachetului deținut sau de deținerea în capitalul social al emitentului.

 **Investiții financiare pe termen scurt:** Instrumente financiare care fac obiectul unor operațiuni curente de vânzare-cumpărare din partea companiei. În cadrul acestei secțiuni nu sunt cuprinse acțiunile societăților închise sau necotate.

La finalul primului trimestru al anului curent, SSIF BRK Financial Group s-a situat pe locul 9 în topul intermediarilor la Bursa de Valori București după valoarea tranzacționată. Cota de piață a companiei a crescut la 2,47% (din total valoare tranzacționată), față de finalul anului precedent când cota de piață a societății se situa la 1,99% (locul 11 în topul intermediarilor de la BVB după valoarea tranzacționată), dar și față de primul trimestru al anului precedent când cota de piață a societății se situa la 2,42%.











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

În primul trimestru din 2018, compania a acționat în calitate market-maker pentru unitățile de fond BTF și ca furnizor de lichiditate pentru toate certificatele emise.

Începând cu anul 2010, societatea desfășoară activități de *market-making* (afisarea și menținerea de cotații ferme de cumpărare/vanzare) pe diferite instrumente financiare. În anul 2014, BRK Financial Group a adus un nou produs inovativ la Bursa de Valori București: certificatele cu capital protejat.

Activitatea în primul trimestru al anului 2018

Evenimente semnificative în perioada de raportare

-  4 ianuarie 2018 – Consiliul de Administrație al BRK Financial Group a decis extinderea termenului de restituire a împrumuturilor acordate către Romlogic Technology S.A., până la data de 29.01.2018.
-  26 ianuarie 2018 – Consiliul de Administrație al BRK Financial Group a aprobat programul de emisiune de produse structurate. BRK a publicat calendarul financiar pentru anul în curs.
-  15 februarie 2018 – Societatea a publicat situațiile financiare preliminare individuale IFRS la 31 decembrie 2017, conform calendarului financiar. De asemenea, BRK Financial Group a informat investitorii asupra deciziei Autorității de Supraveghere Financiară de a respinge numirea în calitate de conducător a domnului Chiș Grigore.
-  19 februarie 2018 – A fost publicat Raportul auditorului.
-  21 februarie 2018 – Societatea a informat publicul larg asupra faptului că în data de 20 februarie 2018, Consiliul de Administrație a numit în funcția de Director General Adjunct pe domnul Cătălin Mancaș, acesta urmând să-și desfășoare activitatea la sediul societății din București.
-  23 februarie 2018 – Societatea a informat publicul larg cu privire la încheierea unui act adițional la contractul din 20.11.2017 prin care finanțează Facos S.A. Valoarea împrumutului acordat: 360.000 lei, dobânda anuală: 6%, termen de restituire: 19.11.2018.
-  28 februarie 2018 - Societatea a informat publicul larg asupra faptului că în data de 27 februarie 2018, Consiliul de Administrație a numit în funcția de Director General Adjunct pe domnul Răzvan Raț.
-  8 martie 2018 – Societatea a anunțat publicul larg asupra deciziei doamnei Monica Ivan de a demisiona din funcția de Director General Adjunct.
-  16 martie 2018 – A fost convocată Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor respectiv Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru data de 24/25 aprilie 2018.
-  23 martie 2018 – A fost modificat Convocatorul AGEA prin introducerea unui nou punct pe ordinea de zi.

Rezultate financiare

Veniturile societății în primul trimestru al anului au scăzut cu 41,38% față de aceeași perioadă a anului trecut pe fondul reducerii veniturilor financiare cu 56,36%. În condițiile în care acestea din urmă au avut în primul trimestru al anului o pondere de 56,32% în totalul veniturilor, impactul scăderii lor s-a făcut resimțit. În ciuda naturii financiare a veniturilor din activitatea de administrare a portofoliului propriu de active financiare și a celor generate de activitatea de market making și produse structurate, aceste categorii de venituri se încadrează în cifra de afaceri generată din activități continue. Astfel, cele două categorii împreună au înregistrat un declin de circa 56% agregat în primele trei luni ale anului curent față de aceeași perioadă a anului trecut

Dinamica și structura veniturilor (Ron)	31-Mar-18	31-Mar-17	%	31-Mar-18	31-Mar-17
VENITURI TOTALE	1.926.369	3.286.347	-41,38%	100%	100%
Venituri din comisioane	820.989	777.845	5,55%	42,62%	23,67%
Venituri din comisioane piata interna	637.269	507.176	25,65%	33,08%	15,43%
Venituri din comisioane pietele externe	167.156	241.763	-30,86%	8,68%	7,36%
Venituri din activitati conexe	16.564	28.906	-42,70%	0,86%	0,88%
Venituri financiare	1.084.993	2.486.329	-56,36%	56,32%	75,66%
Venituri din dividende	55.362	3.150	1657,52%	2,87%	0,10%
Venituri din dobanzi	265.861	172.525	54,10%	13,80%	5,25%
Castiguri nete (altele decat dividendele sau dobanzile)	763.770	2.310.654	-66,95%	39,65%	70,31%
Alte venituri din activitati continue	20.387	22.173	-8,05%	1,06%	0,67%
Venituri din chirii	3.275	4.067	-19,47%	0,17%	0,12%
Alte venituri	17.112	18.106	-5,49%	0,89%	0,55%

La nivelul cheltuielilor totale ale societății (2,42 milioane de lei), cele mai importante sume provin din activitatea de intermediere respectiv din activitatea de market-making și produse structurate.

Rezultatul activității de exploatare este reprezentat de o pierdere de 493.960 de lei pentru activitatea aferentă primului trimestru.

Activitatea de intermediere

Activitatea de intermediere implică tranzacționarea la Bursa de Valori București și pe pietele internaționale, iar veniturile sunt generate de comisioanele percepute de către societate clienților implicați în tranzacții pe aceste piețe. La nivelul societății, în primul trimestru al anului au fost obținute venituri totale din activitatea de intermediere în sumă de 0,82 milioane de lei, în timp ce cheltuielile ocazionate cu această activitate au însumat 1,25 milioane de lei, rezultând astfel o pierdere din activitatea de intermediere de 0,43 milioane de lei.

Activitatea de tranzacționare

La nivelul societății, în primul trimestru al anului au fost obținute venituri totale din activitatea de tranzacționare în sumă de 2,86 milioane de lei, în timp ce cheltuielile ocazionate cu această activitate au însumat 2,85 milioane de lei, rezultând astfel un profit din activitatea de intermediere de 0,08 milioane de lei.

Activitatea de market-making și produse structurate a fost integrată segmentului de tranzacționare. În primul trimestru al acestui an, BRK Financial Group a emis un număr de 14 certificate turbo, din care 12 au avut ca activ suport indicele American Dow Jones Industrial Average și 2 certificate cu activ suport aurul.

Administrarea portofoliului propriu de active financiare

Strategia investițională adoptată în anul 2017 a urmărit continuarea procesului de restructurare a portofoliului de active financiare demarat încă din 2015: restructurarea portofoliului de acțiuni prin vânzarea participațiilor neperformante și utilizarea sumelor obținute pentru finanțarea activității de bază (market-making, emisiunea de noi produse structurate, plasamentele pe contul propriu și împrumuturi în marjă) respectiv susținerea și promovarea proiectelor dezvoltate de către societatea de administrare SAI Broker SA, la care BRK Financial Group deține 99.98%, pentru a oferi clienților servicii de administrare de fonduri. În primul trimestru al acestui an, BRK Financial Group a continuat aplicarea aceleiași strategii.

Evoluția și structura portofoliului de instrumente financiare pe piața internă	Număr emitenți		Valoarea de piață	
	31-Mar-18	31-Mar-17	31-Mar-18	31-Mar-17
Societăți cotate	14	19	17.589.156	10.513.314
Societăți necotate	14	12	16.005.659	15.654.730
Titluri de participație la OCP/AOPC	9	10	10.979.833	9.452.256
Total portofoliu	37	41	44.574.648	35.620.300

În T1 2018 a scăzut numărul societăților cotate la care compania deține participații, fiind înstrăinate în principal poziții mai puțin lichide sau care pentru companie nu reprezintă un interes ori nu prezintă suficient potențial de apreciere în momentul de față. De asemenea, portofoliul include atât plasamente strategice în administrarea cărora BRK se implică în mod activ și plasamente pe termen lung în care BRK nu își exercită controlul și influența, cât și plasamente pe termen scurt care sunt încadrate în portofoliul speculativ. Valoarea portofoliului total al societății la finalul primului trimestru a ajuns la 44,57 milioane de lei, în creștere cu 25% față de perioada similară a anului precedent, în principal ca urmare a aprecierii titlurilor listate deținute.

Expunerea sectorială a portofoliului de acțiuni cotate la 31 martie 2018

Industrie	Financiar-bancar	Comerț	Altele	Bunuri de larg consum	Construcții
39%	22%	12%	10%	8%	1%

La 31 martie 2018, portofoliul de acțiuni cotate pe piața internă, al BRK era evaluat la circa 17,59 milioane Lei, în creștere cu aproximativ 67% față de valoarea de la sfârșitul primului trimestru al anului precedent. Valoarea întregului portofoliu s-a ridicat la 44,75 milioane de lei, în creștere cu 25% față de aceeași perioadă de referință.

Poziția financiară





Activele totale ale societății s-au majorat cu 8,13% la data de 31 martie 2018 față de finalul lui 2017, în principal pe fondul creșterii activelor curente (+34,48% față de 31 decembrie 2017). Investițiile financiare pe termen lung s-au diminuat substanțial, în timp ce investițiile imobiliare au rămas la același nivel. Datoriile totale ale societății s-au majorat cu 21%, ajungând la 48,1 milioane de lei.

Situația poziției financiare		
<i>În lei</i>	31-Mar-18	31-Dec-17
Active		
Imobilizări necorporale	2,350,750	2,494,273
Imobilizări corporale	6,096,659	6,190,220
Investiții imobiliare	1,030,142	1,030,143
Investiții financiare pe termen lung	8,078,818	21,998,949
Alte investiții financiare pe termen lung	1,850,113	1,980,075
Total active imobilizate	19,406,482	33,693,660
Investiții financiare pe termen scurt	36,479,360	18,033,358
Alte investiții financiare pe termen scurt	2,347,851	6,265,408
Creanțe comerciale și alte creanțe	13,355,909	12,620,117
Cont în bancă aferent clienților	34,296,420	26,351,801
Numerar și echivalente de numerar	645,886	1,515,211
Total active curente	87,125,426	64,785,894
Active clasificate ca deținute pentru vânzare	544,721	544,721
Total active	107,076,629	99,024,275
Capitaluri proprii		
Capital social	54,039,987	54,039,987
Ajustare capital social	4,071,591	4,071,591
Acțiuni proprii	-24,047	-24,047
Prime de capital	5,355	5,355
Rezerve	11,650,832	3,623,734
Rezultat reportat	-10,277,779	10,860,687
Rezultatul curent	-493,960	-13,280,773
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății	58,971,979	59,296,533
Datorii		
Datorii privind leasing-ul financiar	61,913	74,234
Provizioane	0	0
Total datorii pe termen lung	61,913	74,234
Datorii bancare pe termen scurt	5,148,726	5,006,087
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	48,483	48,087
Sume datorate clienților (disponibilitățile clienților)	38,949,097	30,938,001
Datorii comerciale și alte datorii	3,446,248	3,211,150
Provizioane	450,182	450,182
Total datorii curente	48,042,736	39,653,507
Total datorii	48,104,650	39,727,742
Total capitaluri proprii și datorii	107,076,629	99,024,275

Presedinte CA,
Darie Moldovan

Contabil sef,
Laura Crainic

Evenimente semnificative survenite ulterior perioadei de raportare

-  4 aprilie 2018 – Domnul BUT Cristian Vasile a fost autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară în funcția de administrator al BRK Financial Group S.A. (Autorizația ASF nr 102/04.04.2018).
-  5 aprilie 2018 – Completarea Convocatorului Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 24/25 aprilie 2018, cu includerea pe ordinea de zi a unui nou punct: Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli propus de acționarul Global Colsult SRL.
-  10 aprilie 2018 – SSIF BRK Financial Group S.A. a informat acționarii și investitorii cu privire la demisia din funcția de membru al Consiliului de Administrație al societății a domnului MADEM Aurelian.
-  19 aprilie 2018 – SSIF BRK Financial Group a informat investitorii cu privire la aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară în data de 17 aprilie 2018 a proiectului de bază în legătură cu Programul de Emisiune de Produse Structurate.
-  24 aprilie 2018 – Desfășurarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor de la ora 12.00 și a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de la ora 12.30, la sediul societății.
-  25 aprilie 2018 – Publicarea Hotărârilor AGEA și AGOA desfășurate în data de 24 aprilie 2018, respectiv a Raportului Anual pentru 2017.
-  2 mai 2018 – BRK Financial Group a informat acționarii și investitorii asupra faptului că au fost încheiate două ante-contracte de vânzare acțiuni Minesa IPCM SA, societate la care BRK Financial Group are o participație de 38,1% din capitalul social, valoarea totală a ante-contractelor fiind de 1.100.234,43 Euro, iar încasarea contravalorii se va realiza în tranșe, urmând ca întreaga operațiune să se încheie, de principiu, până în luna decembrie 2018.

Semnături

Monica Adriana Ivan
Director General Adjunct

Laura Crainic
Contabil Șef

Darie Moldovan
Președinte Consiliu de Administrație

***Situații financiare trimestriale
individuale IFRS
la 31 martie 2018***

Situatia pozitiei financiare*In lei***Active**

	31-Mar-18	31-Dec-17
Imobilizari necorporale	2,350,750	2,494,273
Imobilizari corporale	6,096,659	6,190,220
Investitii imobiliare	1,030,142	1,030,143
Investitii financiare pe termen lung	8,078,818	21,998,949
Alte investitii financiare pe termen lung	1,850,113	1,980,075
Total active imobilizate	19,406,482	33,693,660
Investitii financiare pe termen scurt	36,479,360	18,033,358
Alte investitii financiare pe termen scurt	2,347,851	6,265,408
Creante comerciale si alte creante	13,355,909	12,620,117
Cont in banca aferent clientilor	34,296,420	26,351,801
Numerar si echivalente de numerar	645,886	1,515,211
Total active curente	87,125,426	64,785,894
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	544,721	544,721
Total active	107,076,629	99,024,275

Capitaluri proprii

Capital social	54,039,987	54,039,987
Ajustare capital social	4,071,591	4,071,591
Actiuni proprii	-24,047	-24,047
Prime de capital	5,355	5,355
Rezerve	11,650,832	3,623,734
Rezultat reportat	-10,277,779	10,860,687
Rezultatul curent	-493,960	-13,280,773
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	58,971,979	59,296,533

Datorii

Datorii privind leasing-ul financiar	61,913	74,234
Provizioane	0	0
Total datorii pe termen lung	61,913	74,234
Datorii bancare pe termen scurt	5,148,726	5,006,087
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	48,483	48,087
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	38,949,097	30,938,001
Datorii comerciale si alte datorii	3,446,248	3,211,150
Provizioane	450,182	450,182
Total datorii curente	48,042,736	39,653,507
Total datorii	48,104,650	39,727,742
Total capitaluri proprii si datorii	107,076,629	99,024,275

Presedinte CA,
Darie Moldovan

Contabil sef,
Laura Crainic

Situatia contului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global
Raportare la 31.03.2018

<i>In lei</i>	31-Mar-18	31-Mar-17
Activitati continue		
Venituri din comisioane si activitati conexe	820,404	777,845
Castiguri nete financiare alte decat dividende	763,770	2,310,654
Venituri financiare din dividende	55,362	3,150
Venituri financiare din dobanzi	265,861	172,525
Venituri din inchirieri	3,275	4,067
Venituri din evaluarea investitiilor imobiliare	0	
Venituri din evaluarea activelor disponibile in vederea vanzarii	0	
Alte venituri	15,306	9,535
Venituri din anulara de provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor curente	2,392	8,571
Total venituri din activitati continue	1,926,369	3,286,347
Cheltuieli cu materii prime, materiale	-25,570	-42,547
Cheltuieli cu energia si apa	-40,051	-40,561
Cheltuieli cu personalul si colaboratori	-1,062,641	-976,678
Cheltuieli cu impozite si taxe	-33,993	-41,509
Cheltuieli privind prestatiile externe	-883,098	-640,156
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale exclusiv fondul comercial	-280,755	-252,040
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	
Pierderi nete financiare	-91,771	-30,237
Reclasificarea pierderilor nete recunoscute in contul de rezultate global la contul de rezultate, aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare cedate	0	
Alte cheltuieli	-2,450	-440,120
Costuri aferente vanzarilor	-2,420,329	-2,463,849
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli		
Rezultatul activitatilor de exploatare	-493,960	822,499
Profit/Pierdere inainte de impozitare	-493,960	822,499
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	
Profit/Pierdere din activitati continue	-493,960	822,499

Activitati intrerupte		
Profit(pierdere) din activitati intrerupte (dupa impozitare)	0	0
Pierderea perioadei	-493,960	822,499
Situatia rezultatului global (continuare)		
Raportare la 31.03.2018		
In lei		0
Alte elemente ale rezultatului global		
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferate in contul de profit sau pierdere		-1,653,911
Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere		
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	169,405	-146,204
Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare	-	
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	
Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere		
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor	-	
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	169,405	-1,800,116
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	-324,555	-977,617
Situatia contului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global (continuare)		
Raportare la 31.03.2018		
Pierderea atribuibila:		
Actionarilor Societatii	-493,960	822,499
Intereselor fara control		
Pierderea perioadei	-493,960	822,499
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	-324,555	-977,617
Intereselor fara control		
Total rezultat global aferent perioadei	-324,555	-977,617

Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune de baza (lei)

Rezultatul pe actiune de diluat (lei)

Activitati continue

Rezultatul pe actiune de baza (lei)

Rezultatul pe actiune de diluat (lei)

	-0.0015	0.0024
	-0.0015	0.0024
	-0.0015	0.0024
	-0.0015	0.0024