

Către

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Bursa de Valori București

RAPORT CURENT

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

Data raportului: 9 noiembrie 2023

Denumirea societății: SSIF BRK Financial Group S.A.

Sediul social: Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj

Nr. Tel/fax: 0364.401.709/0364.401.710

Numărul și data înregistrării la ORC: J12/3038/1994

Cod fiscal: 6738423, **Capital social:** 50.614.492,80 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB, categoria premium, simbol BRK

Evenimente importante de raportat: Raportul financiar trimestrial la 30 septembrie 2023

BRK Financial Group SA informează investitorii și publicul larg că raportul financiar trimestrial la data de 30 septembrie 2023 este disponibil începând cu 9 noiembrie a.c., ora 8:00 (ora locală), atât în format fizic, la sediul social al BRK Financial Group SA din Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, cât și în format electronic pe pagina oficială de internet a societății, www.brk.ro, la secțiunea "Relații Investitori/ Rezultate financiare", precum și în linkul de mai jos.

Menționăm faptul că situațiile financiare la data de 30 septembrie 2023 nu sunt auditate.

Monica Ivan
Director General



30.09.2023

Situatii financiare individuale

(neauditate)

T3-2023

Mesajul conducerii



Stimați acționari,

BRK Financial Group publică astăzi rezultatele financiare pentru primele 9 luni ale anului 2023, și continuăm tradiția noastră de a explica în detaliu segmentele de business. Astfel, raportăm un **profit de 322k RON** (Q3/2022: pierdere de -10.4M RON), iar la nivelul celor două filiere de activitate, raportăm un profit de 3.8M RON din activitatea de bază, în creștere cu 23,7% față de perioada similară a anului trecut (Q3/2022: +3.0M RON), respectiv o pierdere de 2,86 M RON din activitatea de investiții (Q3/2022: -12.1M RON). **În cel de-al treilea trimestru al anului 2023,**

avem un rezultat de +4.5M RON, compus din rezultatul activității de bază (+3.2M RON) și rezultatul activității de investiții (+1.3M RON). Rezultatul trimestrului III este influențat semnificativ de incidența veniturilor suplimentare generate de Oferta Publică Hidroelectrică, iar în linii mari, veniturile segmentului intermediere au fost duble comparativ cu primele 2 semestre ale anului 2023. În contextul evoluției favorabile a pieței, și rezultatul activităților de investiții din trimestrul III al anului 2023 este unul pozitiv.

Veniturile totale din cele 4 subsegmente ale activității de bază (venituri din intermedierea tranzacțiilor pe piața internă și externă, venituri din servicii de piața primară prestate emitenților și potențialilor emitenți, venituri servicii de market making prestate emitenților și câștigurile din operațiunile de market making cu produse structurate) **sunt de 16.3M RON** (Q3/2022: 15,2M RON), într-o creștere de 7.24% la nivel agregat, dar cu evoluții diferite la nivel de segment de business. Astfel, **veniturile din activitatea de intermediere** au crescut cu 14.2% de la 8.5M RON în Q3/2022 până la 9.7M RON în Q3/2023, în special ca urmare a incidenței veniturilor IPO Hidroelectrică. Pe de altă parte, **veniturile din activitatea de market making s-au menținut la valoarea de 6.6M RON**, dar evoluțiile la nivelul celor 2 subsegmente au fost diferite: veniturile din serviciile de market making prestate emitenților au crescut de la 3.5M RON (Q3/2022) la 4.8 M RON (Q3/2023) pe fondul creșterii portofoliului de clienți pentru acest serviciu, în timp ce câștigurile nete din tranzacții cu produse structurate sunt de 1.8M RON în Q3/2023, în scădere față de 3.1M RON în Q3/2022. Această scădere este în linie cu evoluția rulajelor pe segmentul produse structurate, unde BRK și-a păstrat atât poziția de lider pe segment, cât și cota de piață (39%), însă rulajele în sumă absolută au scăzut de la 529M RON la 340M RON, explicația fiind volumele semnificativ mai ridicate din februarie-martie 2022 ca urmare a volatilității crescute pe fondul izbucnirii conflictului din Ucraina.

Rezultatul activității de investiții (pierdere 2.87M RON vs pierdere 12.1M RON în Q3/2022) este afectat în cea mai mare măsură de cheltuielile cu dobânzile (-3.14M RON), de cheltuielile cu constituirea unor provizioane aferente împrumuturilor acordate unei societăți unde BRK deține participații (1M RON), și de efectul reevaluării (marcarea la piață) a pozițiilor din portofoliu (-567k RON rezultatul net din reevaluare), în timp ce rezultatul realizat (marcat) împreună cu dividendele încasate este pozitiv (+1.06M RON).

Vă mulțumim pentru încrederea acordată!

Monica IVAN,
Director General

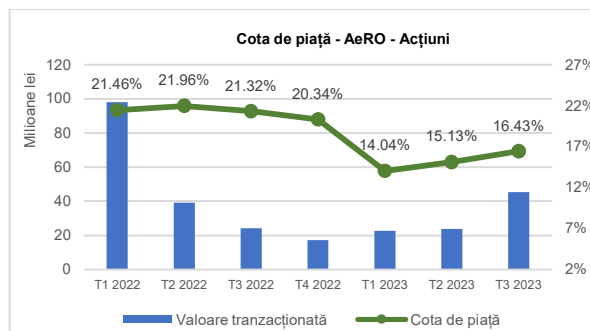
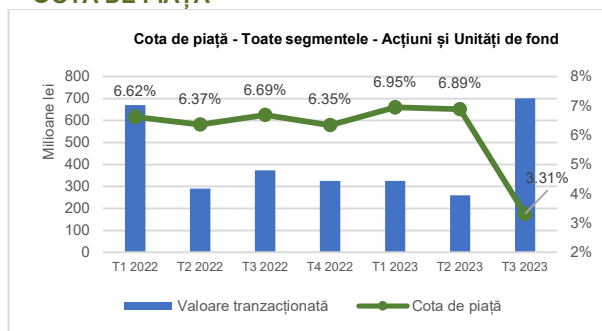
DATE DE IDENTIFICARE

Data raportului	30 Septembrie 2023
Denumirea Judiciară	SSIF BRK Financial Group S.A.
Domeniul de Activitate	Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare
Codul CAEN	6612
Cod fiscal/CUI	6738423
Cod Registrul Comerțului	J12/3038/1994
Adresa	Str. Moșilor, Nr. 119, Cluj-Napoca, România
Telefon/Fax	0364 401 709 sau 0364 401 710
Email	office@brk.ro
Website	www.brk.ro
Valori Mobiliare	337.429.952 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,15 RON/acțiune
Piața reglementată	Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Premium
Simbol BVB	BRK
ISIN	ROBRKOACNOR0
Auditarea	Situațiile financiare la data de 30 septembrie 2023 nu sunt auditate

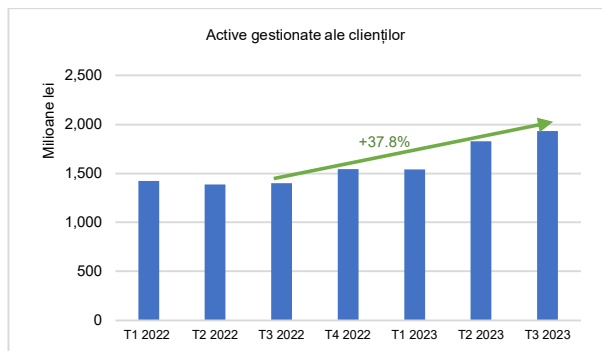
BRK-VEDERE DE ANSAMBLU

ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

COTA DE PIAȚĂ



ACTIVE GESTIONATE ALE CLIEȚILOR

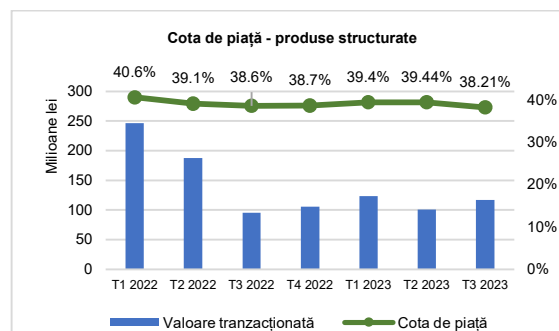
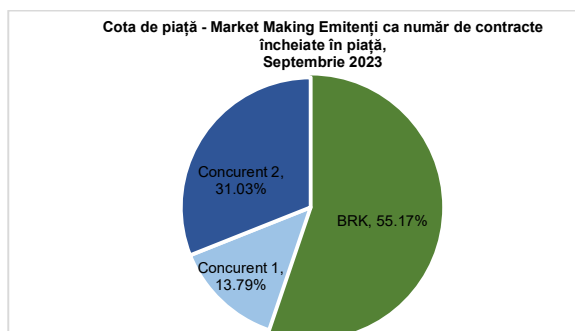


REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE INTERMEDIERE

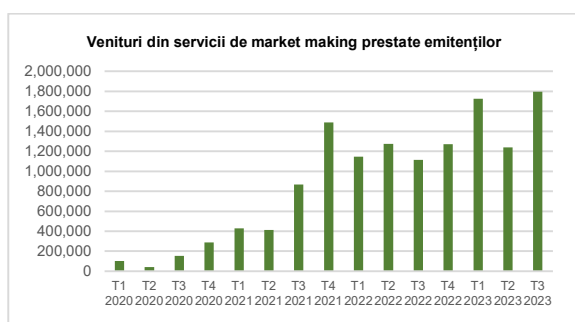
	30.09.2023	30.09.2022
Venituri din comisioane pe piața internă	4,710,986	4,234,505
Venituri din comisioane pe piața externă	485,895	635,811
Venituri din activități conexe	366,108	724,855
Venituri comisioane intermediere	5,562,989	5,595,172
Venituri din operațiuni corporative	201,435	845,949
Alte venituri intermediere	3,943,571	2,060,925
Total venituri din activitatea de intermediere	9,707,995	8,502,046
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(2,187,457)	(2,365,781)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(1,470,145)	(1,779,231)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(99,357)	(290,295)
Cheltuieli cu colaboratorii	(239,598)	(177,103)
Alte cheltuieli activitatea de bază	(263,237)	(484,038)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	(4,259,793)	(5,096,448)
Rezultatul activității de intermediere	5,448,202	3,405,598

ACTIVITATEA DE MARKET MAKING ȘI ADMINISTRARE A PORTOFOLIULUI PROPRIU

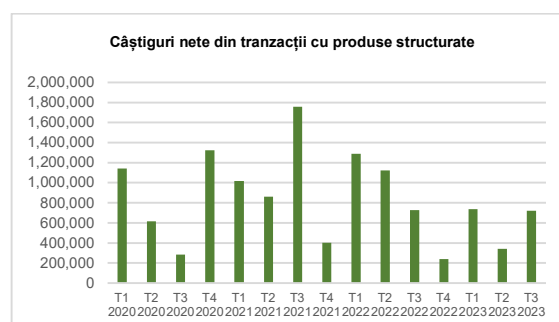
COTA DE PIAȚĂ



VENITURI DIN SERVICII DE MARKET MAKING



CÂȘTIGURI NETE DIN TRANZACȚII CU PRODUSE STRUCTURATE



REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE MARKET MAKING

	30.09.2023	30.09.2022
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	1,795,540	3,133,486
Venituri servicii market making prestate emitenților	4,762,797	3,532,586
Total venituri din activitatea de market making	6,558,337	6,666,072
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(1,582,481)	(860,979)
Cheltuieli comisioane piață și intermediari	(1,045,621)	(778,223)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(335,575)	(387,537)
Cheltuieli cu colaboratorii	-	-
Alte cheltuieli activitatea de bază	(223,085)	(118,247)
Total cheltuieli din activitatea de Market Making	(3,186,761)	(2,144,986)
Rezultat din activitatea de Market Making	3,371,576	4,521,086

REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE ADMINISTRARE A PORTOFOLIULUI PROPRIU

	30.09.2023	30.09.2022
Venituri din dividende	604,246	1,636,535
Câștiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	449,093	(2,252,519)
Câștiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin profit și pierdere	(567,402)	(9,092,360)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(1,000,000)	(510,714)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi și diferențe de curs valutar	(2,810,702)	(2,255,918)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	109,838	(278,986)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri și cheltuieli	350,444	605,674
Rezultatul activității de administrare a portofoliului	(2,864,483)	(12,148,288)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.09.2023

In lei	30.09.2023	31.12.2022
Active		
Imobilizari necorporale	284,138	351,065
Imobilizari corporale	8,144,529	8,658,073
Investitii imobiliare	-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	41,809,995	44,770,110
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	51,224,002	47,098,012
Active financiare la cost amortizat	-	-
Credite si avansuri acordate	3,546,474	4,143,848
Creante comerciale si alte creante	2,412,059	1,923,530
Alte active financiare	68,794,475	68,220,116
Cont in banca aferent clientilor	158,172,469	50,505,061
Numerar si echivalente de numerar	696,687	1,424,003
Total active	335,084,828	227,093,818
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	24,528,564	24,432,138
Datorii privind leasing-ul financiar	364,093	457,273
Provizioane	-	-
Total datorii pe termen lung	24,892,657	24,889,411
Dobanzi Obligatiuni	399,810	322,708
Datorii privind impozitul pe profit amânat	558,190	978,691
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-
Dividende de plata	365,271	365,271
Datorii bancare pe termen scurt	17,189,687	20,329,411
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	153,701	166,638
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	199,932,104	104,770,215
Datorii comerciale si alte datorii	32,314,646	14,003,511
Provizioane	171,438	521,882
Total datorii curente	251,084,847	141,458,327
Total datorii	275,977,504	166,347,738
Capitaluri proprii		
Capital social	50,614,493	50,614,493
Ajustare capital social	4,071,591	4,071,591
Actiuni proprii	-	(1,285,077)
Beneficii care urmeaza a fi acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	697,762
Prime de capital	5,355	5,355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(9,788,968)	(6,820,240)
Alte rezerve	13,831,879	13,501,013
Total rezerve	-	6,680,773
Rezultatul curent	322,155	(15,161,073)
Rezultatul reportat	50,819	15,122,256
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	59,107,324	60,746,080
Total capitaluri proprii si datorii	335,084,828	227,093,818

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2023

	30.09.2023	30.09.2022
Venituri activitatea de baza	16,266,332	15,168,118
Venituri din activitatea de intermediere	9,707,995	8,502,046
Venituri comisioane intermediere	5,562,989	5,595,172
Venituri corporate	201,435	845,949
Alte venituri activitatea de baza	3,943,571	2,060,925
Cheltuieli comisioane Intermediere	(1,470,145)	(1,779,231)
Venituri nete din comisioane	8,237,850	6,722,815
Venituri din activitatea de market making	6,558,337	6,666,072
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	1,795,540	3,133,486
Venituri servicii market making prestate emitentilor	4,762,797	3,532,586
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(217,912)	(156,422)
Venituri nete din Activitatea de market making	6,340,425	6,509,650
Total Cheltuieli activitatea de baza	(10,804,322)	(10,182,175)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(5,889,706)	(5,142,774)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(1,045,621)	(1,060,469)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(1,973,636)	(1,939,152)
Cheltuieli cu colaboratorii	(239,598)	(177,103)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(1,000,539)	(1,153,308)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(655,222)	(709,369)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza(rd.1+rd.2+rd.3)	3,773,953	3,050,290
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	1,053,339	(615,984)
Venituri din dividende	604,246	1,636,535
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	2,437,584	1,728,195
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(1,988,491)	(3,980,714)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(567,402)	(9,092,360)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	9,408,345	6,732,965
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(9,975,747)	(15,825,325)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(1,000,000)	(510,714)
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(1,000,000)	(510,714)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(2,810,702)	(2,255,918)
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	329,751	235,097
Venituri dobanzi credite marja	109,146	190,412
Venituri dobanzi altele	31,392	55,153
Cheltuieli cu dobanzi	(3,148,842)	(2,571,046)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	(132,149)	(165,534)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	350,444	605,674
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	350,444	605,674
Alte provizioane nete	-	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete	109,838	(278,986)
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	-	23,500
Alte cheltuieli operationale	(38,010)	(392,309)
Alte venituri operationale	147,848	89,823
Rezultatul activitatilor din investitii(rd.5+rd.6+rd.7+rd.8+rd.9+rd.10)	(2,864,483)	(12,148,288)
Rezultatul activitatilor de exploatare(rd.4+rd.11)	909,470	(9,097,998)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	(587,315)	(1,297,091)
Profit inainte de impozitare	322,155	(10,395,089)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-
Profit din activitati continue	322,155	(10,395,089)
Activitati intrerupte	0	0

Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	0	0
Profitul perioadei	322,155	(10,395,088)
Situatia individuala a rezultatului global (continuare)		
Raportare la 30.09.2023		
<i>In lei</i>		
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) ne transferate in contul de profit sau pierdere	(732,289)	(5,221,123)
Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere	-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global(FVTOCI)	-	-
Actiuni gratuite primite clasificate ca active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global(FVTOCI)	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-
Pozitii ce nu pot fi reclassificate 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	(732,289)	(5,221,123)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	(410,134)	(15,616,211)
Profit atribuibil:	322,155	(10,395,088)
Actionarilor Societatii		
Intereselor fara control		
Profitul perioadei	322,155	(10,395,088)
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii		
Intereselor fara control		
Total rezultat global aferent perioadei	322,155	(10,395,088)
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0.0010	(0.0308)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0.0010	(0.0308)
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		
30.09.2023		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337,429,952	337,429,952

Preşedinte CA,
Robert Dănilă

Director General,
Monica Ivan

Director Economic,
Sandu Pali

Situația individuală a modificării capitalurilor proprii pentru 30.09.2023

In lei

	Capital social	Actiuni proprii	Diferente din reevaluare Imobilizari corporale	Rezerve legale si statutare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Total capitaluri proprii	Alte elemente ale rezultatului global	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2023	50.614.493	(1.285.078)	5.608.236	6.095.560	(6.820.240)	2.775.907	(2.515.028)	1.422.956	59.199.187	246.899	60.746.080
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	322.155	-	322.155	-	322.155
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizariilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizariilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	100.840	-	100.840	100.840
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	319.662	319.662
Impozit pe profit amanat aferent imobilizariilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(2.968.728)	-	-	-	-	(2.968.728)	(2.968.728)
Diminuari ale capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(2.968.728)	-	322.155	100.840	322.155	(2.548.226)	(2.226.071)
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	1.285.078	-	-	-	-	-	-	-	1.285.077	1.285.078
Beneficii care urmeaza a fi acordate salariatilor, directorilor si administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(697.762)	(697.762)
Anulare actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende de plata aferente anului 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(697.762)	(697.762)
Sold la 30 Septembrie 2023	50.614.493	-	5.608.236	6.095.560	(9.788.968)	2.775.907	(2.192.873)	1.523.796	59.521.342	(1.714.012)	59.107.324

Situația individuală a modificării capitalurilor proprii pentru 31.12.2022

In lei

	Capital social	Ajustari ale capitalului	Actiuni proprii	Diferente din reevaluare luare	Rezerve legale si statutare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii	Alte elemente ale rezultatului global	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022	54.039.986	4.071.590	(24.048)	5.742.690	6.095.560	(239.980)	2.748.759	14.754.318	88.208.929	(978.691)	89.427.600
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	(15.161.073)	(15.161.073)	-	(15.161.073)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	697.762	697.762
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	290.181	290.181	(369.540)	(79.359)
Modificari de valoare a imobilizariilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizariilor utilizate	-	-	-	(134.454)	-	-	-	-	(134.454)	-	(134.454)
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent imobilizariilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(6.580.260)	-	-	(6.580.260)	-	(6.580.260)
Diminuari ale capitalului social	(3.425.493)	-	-	-	-	-	27.148	3.374.300	(24.045)	-	(24.045)
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	782.846	782.846	-	782.846
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	(3.425.493)	-	-	(134.454)	-	(6.580.260)	27.148	(11.362.138)	(20.826.804)	328.221	(20.498.583)
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	897.369	-
Anulare actiuni proprii	-	-	24.047	-	-	-	-	-	24.047	-	51.195
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	(1.285.077)	-	-	-	-	-	(1.285.077)	-	(2.182.446)
Dividende de plata aferente anului 2021	-	-	-	-	-	-	-	(6.921.908)	(6.921.908)	-	(6.921.908)
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	(1.261.030)	-	-	-	27.148	(6.921.908)	(8.182.938)	897.369	(8.182.938)
Sold la 30 Decembrie 2022	50.614.493	4.071.590	(1.261.030)	5.608.236	6.095.560	(6.820.240)	2.775.907	648.393	59.199.187	246.899	60.746.080

Situația individuală a fluxurilor financiare

In lei	30.09.2023	31.12.2022
Activități operaționale:		
Profit Brut	322.155	(15.161.073)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	655.222	928.031
Venituri din rascumpare acțiuni proprii	-	-
Castiguri(-)/(+)pierderi nerealizate din evaluarea activelor financiare	567.402	10.689.112
Ajustarea valorii investițiilor pe termen scurt	-	-
Impozit pe profit	-	-
Provizioane pentru active circulante si imobilizate	(350.444)	1.733.375
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	(500.186)
Cheltuieli cu dobânzile	3.009.769	2.069.423
Venituri din dobânzi	(3.484.355)	(3.682.858)
Venituri din dividende	(604.246)	(1.734.585)
Castiguri relative certificate turbo si IG	(1.999.039)	(2.646.260)
Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale	-	(23.500)
Venituri din dif de curs valutar aferente IB.IG	-	(727.463)
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	(1.883.536)	(9.055.987)
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/Descreștere în soldurile de alte creante	408.661	533.190
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	4.236.711	2.170.337
Creștere/(Descreștere) în soldurile de active disponibile la vânzare	-	-
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	2.761.836	(6.352.460)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Impozit pe profit plătit	-	-
Incasari din dobanzi	-	41.194
Dobânzi plătite	(1.401.480)	(1.261.018)
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	1.360.356	(7.572.284)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale si necorporale si investiții imobiliare	(98.181)	(545.533)
Incasare(+)(Plata) în numerar din instrumente financiare	101.747.694	(27.084.106)
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	-	23.500
Dividende incasate/(Dividende platite)	272.355	(5.044.760)
(Imprumuturi acordate)/rambursate afiliați si marja clienti	(842.411)	(1.026.802)
Poziția neta din incasari din vanzari de certificate turbo si plati IG	4.458.278	10.236.079
Incasari dobanzi	3.041.195	3.312.852
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	140.529	323.600
Flux de numerar net generat de activități de investiții	108.719.460	(19.805.170)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Imprumuturi emisiune Obligatiuni	-	-
Plata pentru achiziționarea prin leasinguri	-	(179.028)
Incasari / plati credite bancare pe termen scurt	(3.139.724)	15.287.496
Flux de numerar net generat de activități de finanțare	(3.139.724)	15.108.468
Fluxuri de numerar – total	106.940.092	(12.268.986)
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	51.929.064	64.198.050
Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar	106.940.092	(12.268.986)
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor de numerar	-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	158.869.156	51.929.064
Din care :		
Numerar detinut in numele clientilor	158.172.469	50.505.061
Numerar detinut in numele societatii	696.687	1.424.003

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA („Societatea”) este o societate de servicii de investiții financiare cu sediul în România, adresa sediului social este Cluj-Napoca, str. Moților nr 119. Activitatea principală a SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA este intermedierea serviciilor de investiții financiare.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București (“BVB”), categoria Premium, cu simbolul bursier BRK, începând cu data de 05 februarie 2005.

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

Situațiile financiare ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA reprezintă situații individuale („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.

BAZELE ÎNTOCMIRII

a) Declarație de conformitate

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

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

b) Bazele evaluării

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

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

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

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

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

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

Continuitatea activității

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

Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale entității și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos.

i. Investiții în titluri de capital

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

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

ii. Creante comerciale și alte creante

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creante este estimată ca valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare, actualizată cu rata de dobândă a pieței la data raportării. Aceasta 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 prețul 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 sfârșit de perioadă există mai multe contracte de vânzare decât cele de cumpărare astfel: numărul de poziții deschise calculat ca număr poziții de vânzare minus cele de cumpărare, înmulțit cu diferența dintre prețul de vânzare mediu și prețul de cotație de la sfârșit de perioadă. În mod simetric se calculează în situația în care există mai multe contracte de cumpărare decât de vânzare la sfârșit de perioadă, 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. Împrumuturi acordate

Împrumuturile acordate părților afiliate sunt înregistrate la valoarea justă. Ajustările pentru împrumuturi sunt calculate în funcție de stadiul la care este încadrat.

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 străină

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda funcțională a entității la cursul de schimb valutar de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare, care la data raportării sunt exprimate în valută, sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb valutar din data raportării. Diferențele de schimb valutar sunt recunoscute direct la alte

elemente ale rezultatului global.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine, publicate de Banca Națională a României la 30 septembrie 2023 sunt următoarele : 4.9746 Lei/EUR; 4.6864 Lei/USD și 5.7433 Lei/GBP (31 decembrie 2022: 4.9474 Lei/EUR ; 4.6346 Lei/USD și 5.5878 Lei/GBP).

e) Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor, rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic, revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită și în perioadele viitoare afectate.

Politica Consiliului de Administrație al BRK FINANCIAL GROUP SA este de a menține o bază solidă a capitalului necesară menținerii încrederii investitorilor, creditorilor și pieței și susținerii dezvoltării viitoare a societății. Consiliul de Administrație monitorizează rentabilitatea tuturor agențiilor, în care se desfășoară activitate de tranzacționare după o bază lunară, iar rezultatele analizei se discută în cadrul sesiunilor lunare ale Consiliului de Administrație.

Tot în cadrul sesiunilor lunare ale Consiliului de Administrație se discută raportul asupra activității de investiții. Se monitorizează astfel rezultatele globale, pentru a menține o rentabilitate cât mai ridicată a capitalurilor.

BRK FINANCIAL GROUP SA este supusă reglementărilor de prudențialitate în ceea ce privește cerințele minime de capital și nivelul minim al fondurilor proprii, astfel încât să se asigure acoperirea riscurilor:

- să dețină în permanență fonduri proprii care să acopere valoarea cea mai ridicată dintre: cerința calculată pe baza cheltuielilor generale fixe, cerința de capital minim permanent sau cerința calculată pe baza factorilor K;
- să dețină în permanență active lichide echivalente cu cel puțin o treime din cerința calculată pe baza cheltuielilor generale fixe;
- pentru acoperirea riscului de credit și a riscului de diminuare a valorii creanțelor se consideră expunerile ponderate la risc în funcție de clasa de expuneri din care acestea fac parte;
- pentru acoperirea riscului de poziție și al riscului de decontare/livrare se solicită capitaluri la nivelul de 16% din nivelul expunerii;
- pentru acoperirea riscului operațional se solicită capitaluri la nivelul a 15% din media ultimilor trei ani a rezultatului operațional.

Segmentul de intermediere

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

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

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

(B) Servicii specializate pentru emitenți și potențialii emitenți :

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

Segmentul de administrare a portofoliului propriu

Alături de segmentul de intermediere, **administrarea portofoliului propriu de active financiare** este o altă filieră importantă a activității BRK Financial Group care contribuie într-o proporție semnificativă la rezultatele companiei. Pe de altă parte, acesta este și un factor de risc ținând cont de faptul că BRK Financial Group este obligată să-și reevalueze la sfârșitul

fiecărui an toate pozițiile din cadrul portofoliului propriu, iar ajustările de valoare ale titlurilor afectează rezultatul exercițiului și pot schimba imaginea performanței financiare a companiei. La sfârșitul fiecărei luni, societatea ajustează valoarea societăților listate din portofoliu, prin marcarea la piață.

În cadrul portofoliului propriu regăsim 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 segmentul 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.

Indicatori economico-financiari

Indicatori cheie

Rezultate financiare (Ron)	30-Sep-23
Venituri din activități continue	16,266,332
Rezultatul activității din exploatare	909,470
Rezultatul perioadei	322,155
Total rezultat global aferent perioadei	(410,134)
Poziția financiară (Ron)	30-Sep-23
Active imobilizate	11,975,141
Active curente	323,109,687
Capitaluri proprii	59,107,324
Datorii pe termen lung	24,892,657
Datorii curente	251,084,847
Indicatori pe acțiune	30-Sep-23
Profit net pe acțiune (Ron/acțiune)	0.0010
Activ net contabil (Ron/acțiune)	0.1752
Indicatori economico-financiari	30-Sep-23
Lichiditatea curentă	1.29
Gradul de îndatorare	0.71
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.81



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

📞 (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro



BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

