

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: 14 noiembrie 2024

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

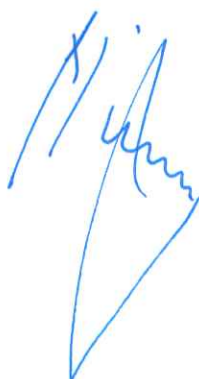
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB, categoria premium, simbol BRK

Evenimente importante de raportat: Raportul financiar trimestrial la 30 septembrie 2024

BRK Financial Group SA informează investitorii și publicul larg că raportul financiar trimestrial la data de 30 septembrie 2024 este disponibil începând cu 14 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".

Menționăm faptul că situațiile financiare la data de 30 septembrie 2024 nu sunt auditate.

Monica Ivan
Director General





MESAJUL CONDUCERII



Stimați acționari,

BRK Financial Group publică astăzi rezultatele financiare aferente primelor 9 luni ale anului 2024 și raportează un profit net de 57 mii lei (9L-2023: +909 mii lei) compus din rezultatul activității de bază, de +5,64 milioane lei (9L-2023: + 3,8 milioane lei) și rezultatul activității de investiții de -5,6 milioane lei (9L-2023: -2,9 milioane lei).

În cele ce urmează vom explica succint principalele evoluții la nivelul segmentelor de business. Veniturile totale ale activității de bază, în sumă de 20,7 milioane lei sunt în creștere cu 27 % față de perioada similară a anului 2023 (16,3 milioane lei), ambele segmente ale activității de bază (intermedieri și activitatea de market making) înregistrând creșteri substanțiale. Astfel, veniturile segmentului intermedieri sunt de 12,2 milioane lei, în creștere cu 26% față de veniturile înregistrate în primele 9 luni ale anului anterior, iar veniturile segmentului market making au atins valoarea de 8,5 milioane lei, o creștere de 30% față de valoarea înregistrată în anul anterior (9L-2023 : 6,6 milioane lei), creșterea fiind susținută de veniturile ambelor subsegmente. Astfel, pe subsegmentului market makingul emitenților raportăm venituri de 6,3 milioane lei, respectiv o creștere cu 32% a veniturilor (9L-2023: 4,8 milioane lei) pe fondul creșterii portofoliului de clienți, iar pe subsegmentul emiterii de produse structurate și furnizare de lichiditate raportăm venituri de 2,2 milioane lei, în creștere cu 24% față de veniturile înregistrate în primele 9 luni al anului 2023 (1,8 milioane lei).

În ceea ce privește poziționarea pe piață, BRK își menține poziționarea, rămânând lider de piață pe ambele subsegmente ale activității de market making cu cote de piață de 60% pe segmentul market makingul emitentului, respectiv 35% pe segmentul produselor structurate. Rezultatul activității de bază este de +5,6 milioane lei (9L-2023: + 3,8 milioane lei), întrucât cheltuielile aferente activității de bază înregistrează o creștere de doar 19,3%, comparativ cu creșterea veniturilor activității de bază în valoare de 28%.

În ceea ce privește activitatea de investiții, rezultatul este de -5,6 milioane lei (9L-2023: -2,9 milioane lei) și este compus în special din rezultatul reevaluării pozițiilor din portofoliu: -2,6 milioane lei (9L-2023: -567 mii lei) respectiv cheltuielile cu dobânzile în valoare de -2,3 milioane lei (9L-2023: -3,1 milioane lei). De asemenea, menționăm faptul că au fost înregistrate provizioane suplimentare pentru împrumuturile acordate, în valoare de 1,6 milioane lei (9L-2023: -1 milion lei).

Vă mulțumim pentru încrederea acordată!

Monica IVAN,
Director General

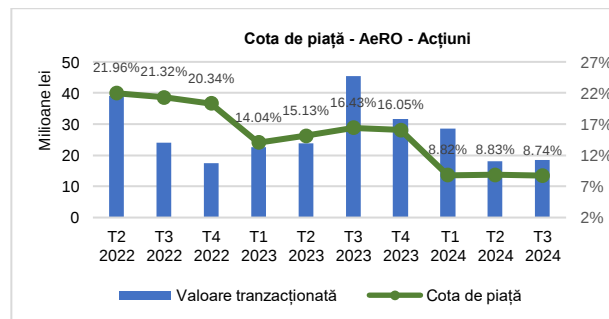
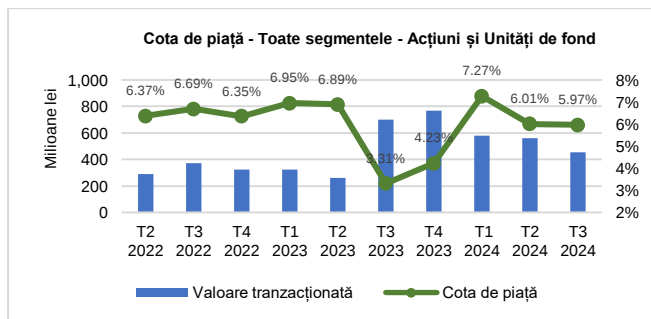
1. DATE DE IDENTIFICARE

Data raportului	30 Septembrie 2024
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. Moților, 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 2024 nu sunt auditate

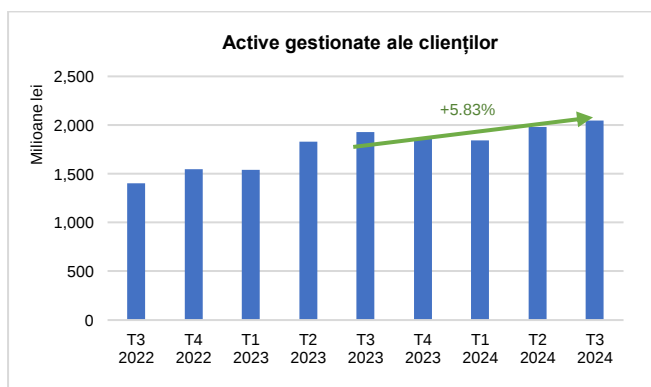
2. BRK-VEDERE DE ANSAMBLU

2.1. ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

COTA DE PIAȚĂ



ACTIVE GESTIONATE ALE CLIENȚILOR

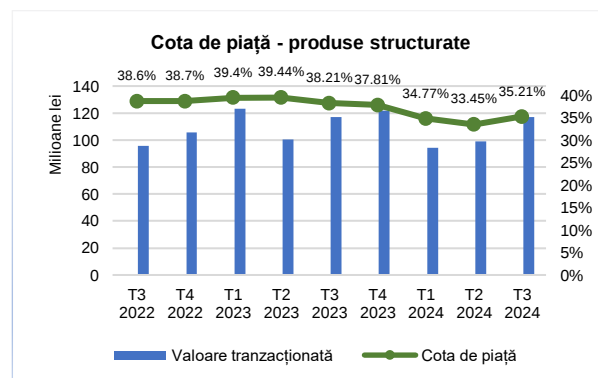
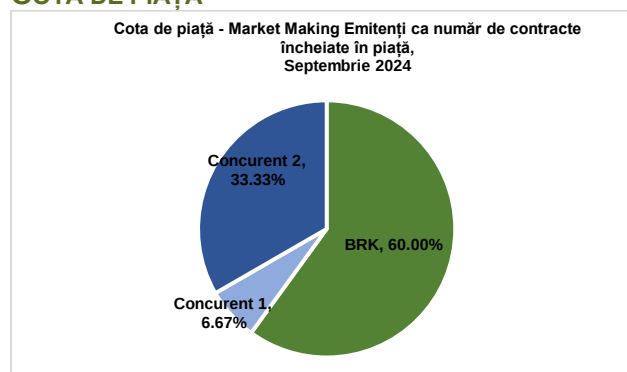


REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE INTERMEDIERE

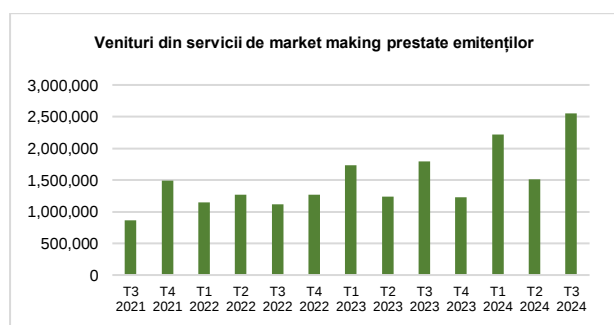
Denumire indicator	30.09.2024	30.09.2023
Venituri din comisioane pe piața internă	5.107.405	4.710.986
Venituri din comisioane pe piața externă	2.031.507	485.895
Venituri din activități conexe	415.416	366.108
Venituri comisioane intermediere	7.554.327	5.562.989
Venituri din operațiuni corporative	357.883	201.435
Alte venituri intermediere	4.227.636	3.943.571
Total venituri din activitatea de intermediere	12.139.846	9.707.995
Cheltuieli salariale și beneficii angajați	(3.130.788)	(2.187.457)
Cheltuieli comisioane piața și intermediari	(1.896.902)	(1.470.145)
Cheltuieli privind prestațiile externe	(995.928)	(99.357)
Cheltuieli cu colaboratorii	(305.407)	(239.598)
Alte cheltuieli activitatea de bază	-	(263.237)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	(6.329.025)	(4.259.793)
Rezultatul activității de intermediere	5.810.821	5.448.202

2.2. ACTIVITATEA DE MARKET MAKING ȘI ADMINISTRARE A PORTOFOLIULUI PROPRIU

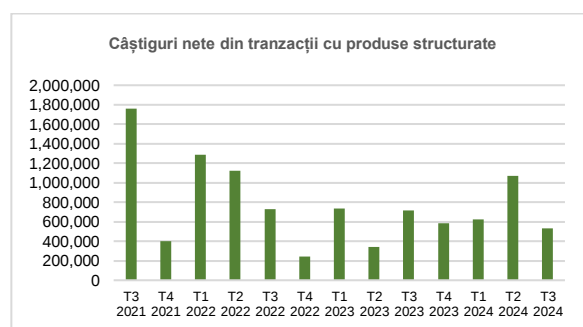
COTA DE PIAȚĂ



VENITURI DIN SERVICII DE MARKET MAKING



CÂȘTIGURI NETE DIN TRANZACȚII CU PRODUSE STRUCTURATE



REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE MARKET MAKING

Denumire indicator	30.09.2024	30.09.2023
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	2.225.406	1.795.540
Venituri servicii market making prestate emitenților	6.276.901	4.762.797
Total venituri din activitatea de market making	8.502.307	6.558.337
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(1.416.412)	(1.582.481)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(680.756)	(1.045.621)
Cheltuieli privind prestatile externe	(847.580)	(335.575)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(33.353)	(223.085)
Total cheltuieli din activitatea de Market Making	(2.978.101)	(3.186.761)
Rezultat din activitatea de Market Making	5.524.206	3.371.576

REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE ADMINISTRARE A PORTOFOLIULUI PROPRIU

Denumire indicator	30.09.2024	30.09.2023
Venituri din dividende	274.693	604.246
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	(695.128)	449.093
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(2.634.261)	(567.402)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(1.578.436)	(1.000.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(1.650.133)	(2.810.702)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	232.100	109.838
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	467.081	350.444
Rezultatul activității de administrare a portofoliului	(5.584.084)	(2.864.483)

3. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.09.2024

<i>In lei</i>	30.09.2024	31.12.2023
Active		
Imobilizari necorporale	230.871	260.945
Imobilizari corporale	9.564.496	9.599.002
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	38.209.082	38.622.163
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	33.822.619	40.529.391
Credite si avansuri acordate	3.396.697	4.404.460
Creante comerciale si alte creante	2.734.060	2.754.448
Alte active financiare	52.822.896	70.350.380
Cont in banca aferent clientilor	85.090.887	107.453.100
Numerar si echivalente de numerar	95.891	696.225
Total active	225.967.499	274.670.114
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	24.657.132	24.560.706
Datorii privind leasing-ul financiar	189.803	244.826
Provizioane	-	-
Total datorii pe termen lung	24.846.935	24.805.532
Dobanzi Obligatiuni	468.649	420.921
Datorii privind impozitul pe profit amânat	558.190	558.190
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-
Dividende de plata	365.271	365.271
Datorii bancare pe termen scurt	5.575.166	19.347.583
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	177.590	236.422
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	125.160.769	162.415.869
Datorii comerciale si alte datorii	16.334.643	11.126.557
Provizioane	90.547	557.628
Total datorii curente	148.730.825	195.028.441
Total datorii	173.577.760	219.833.973
Capitaluri proprii		
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	-	-
Prime de capital	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(17.833.421)	(15.754.841)
Alte rezerve	15.286.967	15.421.788
Total rezerve	(2.546.454)	(333.053)
Rezultatul curent	56.919	382.119
Rezultatul reportat	187.835	95.637
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	52.389.739	54.836.142
Total capitaluri proprii si datorii	225.967.499	274.670.115

4. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2024

In lei	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Venituri activitatea de baza:	20.642.153	16.266.332
Venituri din activitatea de intermediere	12.139.846	9.707.995
Venituri comisioane intermediere	7.554.327	5.562.989
Venituri corporate	357.883	201.435
Alte venituri activitatea de baza	4.333.319	3.943.571
Cheltuieli comisioane Intermediere	(1.896.902)	(1.470.145)
Venituri nete din comisioane	10.348.627	8.237.850
Venituri din activitatea de market making	8.502.307	6.558.337
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	2.225.406	1.795.540
Venituri servicii market making prestate emitentilor	6.276.901	4.762.797
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(315.710)	(217.912)
Venituri nete din Activitatea de market making	8.186.597	6.340.425
Total Cheltuieli activitatea de baza	(12.894.221)	(10.804.322)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(7.722.915)	(5.889.706)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(984.035)	(1.045.621)
Cheltuieli privind prestatii externe	(2.449.176)	(1.973.636)
Cheltuieli cu colaboratorii	(305.407)	(239.598)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(750.608)	(1.000.539)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(682.080)	(655.222)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	5.641.003	3.773.953
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	(420.435)	1.053.339
Venituri din dividende	274.693	604.246
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	1.760.984	2.437.584
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(2.456.112)	(1.988.491)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(2.634.261)	(567.402)
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	5.135.208	9.408.345
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(7.769.469)	(9.975.747)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(1.578.436)	(1.000.000)
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	-	-
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(1.578.436)	(1.000.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(1.650.133)	(2.810.702)
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	623.767	329.751
Venituri dobanzi credite marja	47.387	109.146
Venituri dobanzi altele	19.256	31.392
Cheltuieli cu dobanzi	(2.340.543)	(3.148.842)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	-	(132.149)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	467.081	350.444
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	467.081	350.444
Alte provizioane nete	-	-
Alte venituri/(cheltuieli) nete	232.100	109.838
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	36.003	-
Alte cheltuieli operationale	(159.564)	(38.010)
Alte venituri operationale	355.658	147.848
Rezultatul activitatilor din investitii	(5.584.084)	(2.864.483)
Rezultatul activitatilor de exploatare	56.919	909.470
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	-	(587.315)
Profit inainte de impozitare	56.919	322.155
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-
Profit din activitati continue	56.919	322.155
Activitati intrerupte	-	-

Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul perioadei	56.919	322.155
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	(2.078.580)	(732.289)
Pozitii ce pot fi reclasificate 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 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	(2.078.580)	(732.289)
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	(2.021.661)	(410.134)
Profit atribuibil:	56.919	322.155
Actionarilor Societatii	56.919	(4.130.844)
Intereselor fara control		
Profitul perioadei	56.919	322.155
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii		
Intereselor fara control		
Total rezultat global aferent perioadei	56.919	322.155
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0002	0,0010
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0002	0,0010
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337.429.952	337.429.952

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi 13.11.2024.

Director General
Monica Ivan

Director Economic
Sandu Pali

Situatia individuala a modificarii capitalurilor proprii pentru 30.09.2024

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 2024	50.614.493	-	7.108.510	6.095.560	(15.754.841)	2.775.907	(305.086)	1.557.409	55.394.332	(558.190)	54.836.141
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	56.919	-	56.919	-	56.919
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(2.078.580)	-	-	-	(2.078.580)	-	(2.078.580)
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	(151.673)	-	-	-	-	-	(151.673)	-	(151.673)
Modificari de valoare a imobiliarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobiliarilor utilizate	-	-	-	-	-	16.853	-	-	16.853	-	16.853
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	(289.920)	(289.920)	-	(289.920)
Impozit pe profit amanat aferent imobiliarilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	50.614.493	-	6.956.837	6.095.560	(17.833.421)	2.792.760	(248.167)	1.267.489	52.947.930	(558.190)	52.389.738
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficii care urmeaza a fi acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anulare actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende de plata aferente anului 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 Septembrie 2024	50.614.493	-	6.956.837	6.095.560	(17.833.421)	2.792.760	(248.167)	1.267.489	52.947.930	(558.190)	52.389.738

Situatia individuala a modificarii capitalurilor proprii pentru 31.12.2023

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 2023	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
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	382,119	382,119	-	382,119
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(420.501)	(420.501)
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	1.500.273	-	-	-	134.454	1.634.727	-	1.634.727
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	1.428.317	-	-	1.428.317
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(8.934.601)	-	-	-	(8.934.601)	(8.934.601)
Diminuari ale capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer in rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	50.614.493	4.071.590	(1.285.078)	7.108.510	6.095.560	(16.673.845)	2.775.907	1.906.082	62.644.350	(9.108.203)	53.917.137
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	1.285.077	(1.285.077)	-
Anulare actiuni proprii	-	-	1.285.077	-	-	-	-	-	-	-	-
Rascumpararea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	587.315	(587.315)	-
Total tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	1.285.077	587.315	-
Sold la 30 Decembrie 2023	50.614.493	-	7.108.510	6.095.560	(15.754.841)	2.775.907	(305.086)	1.557.409	55.394.332	(558.190)	54.836.141

Situația individuală a fluxurilor financiare la 30.09.2024

	30.09.2024 RON	31.12.2023 RON
Activități operaționale:		
Profit Brut	56.919	382.119
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	682.080	458.170
Castiguri(-)/(+)pierderi nerealizate din evaluarea activelor financiare	2.634.261	1.651.366
Impozit pe profit	-	-
Provizioane pentru active circulante și imobilizate	1.578.436	1.000.000
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(467.081)	(184.049)
Cheltuieli cu dobânzile	2.340.543	2.009.999
Venituri din dobânzi	(5.252.986)	(1.774.708)
Venituri din dividende	(267.601)	(263.875)
Castiguri relative certificate turbo și IG	(4.216.086)	(1.262.591)
Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale	(36.003)	-
Venituri din dif de curs valutar, aferente IB, IG	1.650.133	115.269
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	(1.297.385)	2.131.700
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/Descreștere în soldurile de alte creanțe	(20.388)	830.918
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	(25.565.800)	54.804.446
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	(26.883.573)	57.767.064
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Impozit pe profit plătit	-	-
Incasari din dobanzi	23.702	1.761.368
Dobânzi plătite	(742.249)	(2.009.999)
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	(27.602.120)	57.518.433
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare	(350.395)	-
Plata(-)Incasari(+) în numerar pentru achiziționare de instrumente financiare	8.877.470	(877.376)
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	94.887	-
Dividende incasate/(dividende plătite)	274.693	263.875
(Imprumuturi acordate)/rambursate afiliați și marja clienți	(445.465)	(2.283.251)
Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo și plati IG	6.834.068	1.262.591
Incasari dobanzi	4.581.831	11.042
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	64.936	-
Flux de numerar net generat de activități de investiții	19.932.026	(1.623.119)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(-)Plati Cupoane Obligatiuni	(1.332.499)	-
Plata pentru achiziționarea prin leasinguri	(187.536)	-
Incasari /(-) plati credite bancare pe termen scurt	(13.772.417)	(981.828)
Flux de numerar net generat de activități de finanțare	(15.292.452)	(981.828)
Fluxuri de numerar – total	(22.962.547)	54.913.485
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	108.149.325	51.929.064
Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar	(22.962.547)	54.913.485
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	85.186.778	108.149.325
Din care :		
Numerar detinut în numele clienților	85.090.887	107.453.100
Numerar detinut în numele societății	95.891	696.225

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 Moșilor 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 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 evaluarii si/sau prezentarii informatiilor in baza metodelor descrise mai jos.

i. Investitii in titluri de capital

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

1. Pretul 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 perioada de tranzacționare de la sfarsitul anului financiar.
2. Valoarea justa determinata prin aplicarea modelului DDM (Discounted Dividend Model): in cazul in care societatea are un istoric consistent in privinta distribuirii de dividende, iar politica de dividend este una predictibila, pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca rezultata din modelul DDM.
3. Valoarea justa determinata prin aplicarea metodei DCF(Discounted Cash Flow): in cazul in care societatea nu distribuie dividende, iar evaluarea se face din perspectiva unui actionar semnificativ, pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca rezultata din modelul DCF.
4. Valoarea justa determinata prin metoda bazata pe active: in cazul in care societatea dispune de active redundante valoroase, iar activitatea operationala este de mica amploare, pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca rezultata din aplicarea metodei activului net corectat.
5. Valoarea justa rezultata din aplicarea metodei comparative-tranzactii similare: in cazul in care in ultimul an pe piata bursiera locala au existat tranzactii semnificative (>10% din capital) cu actiunile unor companii care activeaza in acelasi domeniu de activitate cu societatea analizata, pretul de evaluare se considera a fi valoarea intrinseca determinata prin aplicarea metodei comparative (folosind ca referinta multipli de evaluare precum: P/E,P/B,P/S. s.a la care s-au realizat tranzactiile respective in raport cu rezultatele publicate de companii in anul financiar precedent).

ii. Creante comerciale si alte creante

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

iii. Instrumente financiare derivate

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

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

iv. Datorii financiare

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

v. Imprumuturi acordate

Imprumuturile acordate partilor afiliate sunt inregistrate la valoarea justa. Ajustarile pentru imprumuturi sunt calculate in functie de stadiul la care este incadrat.

c) Moneda functionala si de prezentare

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

d) Moneda straina

Tranzacțiile în moneda straină 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 2024 sunt următoarele : 4.9756 Lei/EUR; 4.4451Lei/USD și 5.9563 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 sustinerii dezvoltării viitoare a societății. Consiliul de Administrație monitorizează rentabilitatea tuturor agenților, în care se desfășoară activitate de tranzacționare după o bază lunară, iar rezultatele analizei se discută în cadrul sedintelor lunare ale Consiliului de Administrație.

Tot în cadrul sedintelor lunare ale Consiliului de Administrație se discută raportul asupra activității de investiții întocmit de către departamentul de analiză. 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 permanentă 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 permanentă 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 operational se solicită capitaluri la nivelul a 15% din media ultimilor trei ani a rezultatului operational.

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.
- 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.
- Consultanță 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 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-24	30-Sep-23
Venituri din activități continue	20.747.836	16.266.332
Rezultatul activității din exploatare	5.641.003	909.470
Rezultatul perioadei	56.919	322.155
Total rezultat global aferent perioadei	(2.021.661)	(410.134)

Poziția financiară (Ron)	30-Sep-24	30-Sep-23
Active imobilizate	13.192.064	11.975.141
Active curente	212.775.435	323.109.687
Capitaluri proprii	52.389.739	59.107.324
Datorii pe termen lung	24.846.935	24.892.657
Datorii curente	148.730.825	251.084.847

Indicatori pe acțiune	30-Sep-24	30-Sep-23
Profit net pe acțiune (Ron/acțiune)	0,0002	0.0010
Activ net contabil (Ron/acțiune)	0,1553	0.1752

Indicatori economico-financiar	30-Sep-24	30-Sep-23
Lichiditatea curentă	1,43	1.29
Gradul de îndatorare	0,58	0.71
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,93	0.81



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

☎ (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro



www.brk.ro

