

BRK Financial Group

30.09.2026

Situații financiare
Individuale și Consolidate
-neauditate-

T3-2026

MESAJUL CONDUCERII

Stimați acționari,

În primele nouă luni ale anului 2026, BRK Financial Group a înregistrat o creștere semnificativă a veniturilor și a profitabilității, susținută de evoluția activităților de market making și intermediere.

La nivel individual, profitul net a ajuns la 7,30 milioane lei, comparativ cu 3,81 milioane lei în perioada similară a anului precedent, reprezentând o creștere de aproximativ 92%. Veniturile din activitatea de bază au totalizat 24,27 milioane lei, în creștere cu 53%, iar rezultatul acestei activități a fost de 7,61 milioane lei, față de 3,33 milioane lei în primele nouă luni din 2025.

Activitatea de intermediere a generat venituri de 11,58 milioane lei, în creștere cu 47%, și un rezultat de 5,99 milioane lei. Veniturile din comisioanele de intermediere au ajuns la 6,85 milioane lei. Creșterea a survenit atât pe fondul unei îmbunătățiri a cotei de piață față de ultimele 3 trimestre din anul precedent dar și datorită îmbunătățirii în general a activității de tranzacționare, a veniturilor din dobânzi și operațiuni corporative.

Segmentul de market making și produse structurate a contribuit cu venituri de 12,69 milioane lei, în creștere cu 60%, și un rezultat de 8,79 milioane lei, cu aproximativ 50% peste nivelul perioadei comparabile. Veniturile din serviciile de market making prestate emitenților au crescut la 8,89 milioane lei, iar câștigurile nete din tranzacțiile cu produse structurate au ajuns la 3,80 milioane lei.

Activitatea de administrare a portofoliului propriu a înregistrat un rezultat pozitiv de 0,73 milioane lei. Câștigurile realizate din tranzacționare au fost mai mult decât compensate de ajustările negative din evaluarea activelor financiare, evidențiind influența evoluțiilor de piață asupra acestui segment.

La 30 septembrie 2026, capitalurile proprii ale societății se situau la 46,82 milioane lei, comparativ cu 40,55 milioane lei la sfârșitul anului 2025.

Evoluția favorabilă se reflectă și la nivel consolidat, unde veniturile din activitatea de bază au ajuns la 27,61 milioane lei, în creștere cu aproximativ 49% față de perioada similară a anului precedent, iar profitul net consolidat a fost de 6,71 milioane lei, din care 7,28 milioane lei atribuibile acționarilor societății și o pierdere de 0,57 milioane lei atribuibilă intereselor fără control.

În continuare, prioritățile noastre sunt dezvoltarea serviciilor de intermediere și market making, îmbunătățirea eficienței operaționale și consolidarea cadrului de administrare a riscurilor. Urmărim creșterea sustenabilă a activității și crearea de valoare pe termen lung pentru acționari.

Mulțumim acționarilor, clienților și partenerilor pentru încrederea acordată.

Președintele Consiliului de Administrație
Nicolae GHERGUȘ

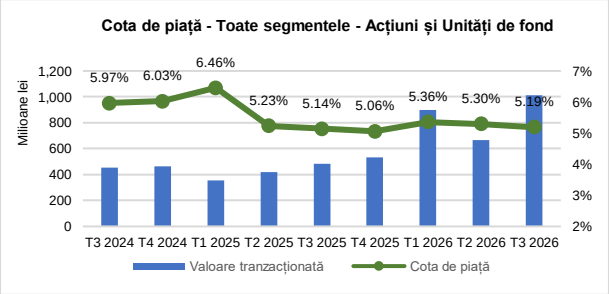
1. DATE DE IDENTIFICARE

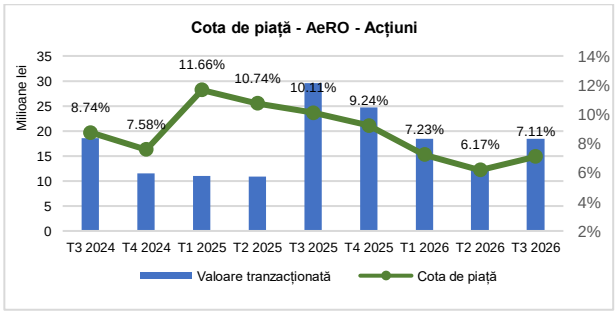
Data raportului	30 Septembrie 2026
Denumirea Judiciară	SSIF BRK Financial Group S.A.
Domeniul de Activitate	Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare
Codul CAEN	6612
Cod fiscal/CUI	6738423
Cod Registrul Comerțului	J12/3038/1994
Adresa	Str. Moților, Nr. 119, Cluj-Napoca, România
Telefon/Fax	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 2026 nu sunt auditate

2. BRK-VEDERE DE ANSAMBLU

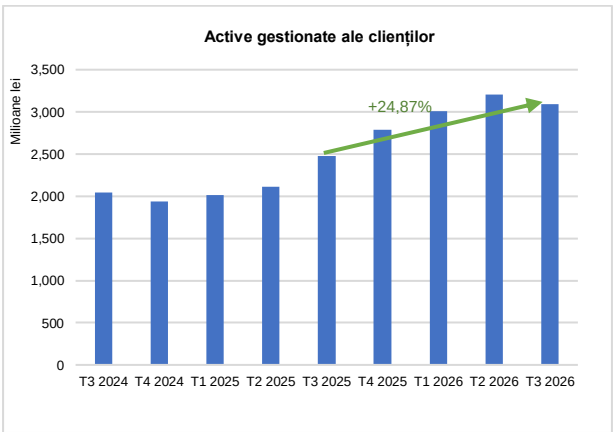
2.1. ACTIVITATEA DE INTERMEDIERE

COTA DE PIAȚĂ





ACTIVE GESTIONATE ALE CLIENȚILOR

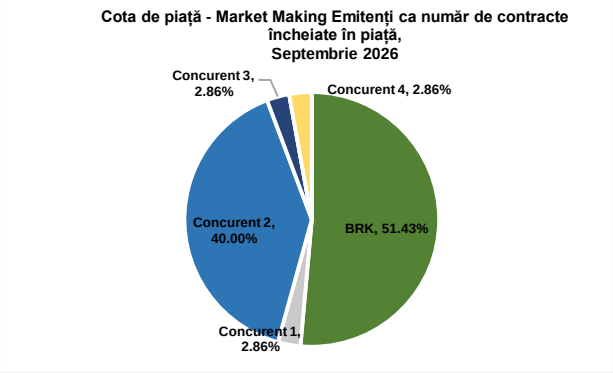


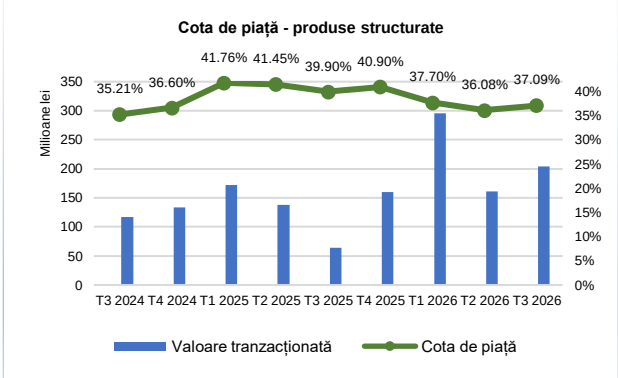
REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE INTERMEDIERE

Denumire indicator	30.09.2026	30.09.2025
Venituri din comisioane pe piata interna	5.456.745	3.417.720
Venituri din comisioane pe piata externa	989.677	503.308
Venituri din activitati conexe	401.901	373.013
Venituri comisioane intermediere	**6.848.323**	**4.294.041**
Venituri din operatiuni corporate	1.617.323	1.272.566
Alte venituri intermediere	3.110.923	2.326.485
Total venituri din activitatea de intermediere	**11.576.569**	**7.893.092**
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(1.936.952)	(2.020.395)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(2.397.547)	(1.313.589)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(754.656)	(493.962)
Cheltuieli cu colaboratorii	(367.079)	(106.681)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(130.154)	(541.593)
Total cheltuieli din activitatea de intermediere	**(5.586.388)**	**(4.476.220)**
Rezultatul activității de intermediere	**5.990.181**	**3.416.872**

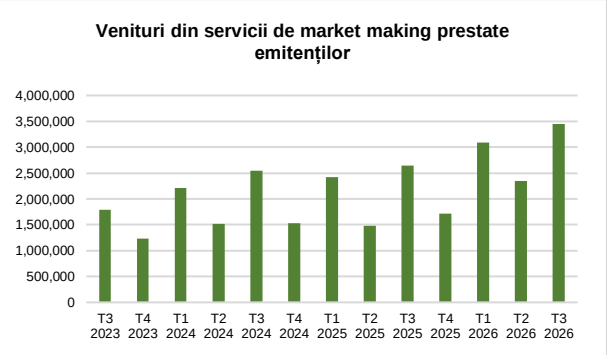
2.2. ACTIVITATEA DE MARKET MAKING ȘI ADMINISTRARE A PORTOFOLIULUI PROPRIU

COTA DE PIAȚĂ

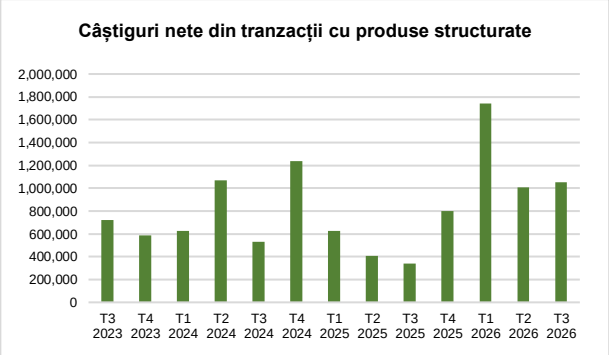




VENITURI DIN SERVICII DE MARKET MAKING



CÂȘTIGURI NETE DIN TRANZACȚII CU PRODUSE STRUCTURATE



REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE MARKET MAKING ȘI PRODUSE STRUCTURATE

Denumire indicator	30.09.2026	30.09.2025
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	3.803.976	1.378.638
Venituri servicii market making prestate emitentilor	8.888.526	6.553.330
Total venituri din activitatea de market making	**12.692.502**	**7.931.968**
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(2.252.246)	(1.362.946)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(954.686)	(493.842)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(332.054)	(95.431)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(365.678)	(115.092)
Total cheltuieli din activitatea de Market Making	**(3.904.664)**	**(2.067.311)**
Rezultat din activitatea de Market Making	**8.787.838**	**5.864.657**

REZULTATUL ACTIVITĂȚII DE ADMINISTRARE A PORTOFOLIULUI PROPRIU

Denumire indicator	30.09.2026	30.09.2025
Venituri din dividende	251.352	204.215
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	1.983.711	(547.917)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(2.005.896)	1.360.082
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	504.141	(365.448)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(271.355)	(1.094.538)
Alte venituri/(cheltuieli) nete	71.963	688.110
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	194.135	234.376
Rezultatul activității de administrare a portofoliului	**728.051**	**478.880**

3. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.09.2026

In lei	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Active		
Imobilizari necorporale	144.223	155.559
Imobilizari corporale	10.521.638	8.869.650
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	21.265.207	23.712.213
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	28.034.642	26.956.731
Credite si avansuri acordate	70.799	83.488
Creante comerciale si alte creante	1.960.822	1.278.212
Alte active financiare	14.171.596	13.186.924
Disponibilitati In cont aferente clientilor	76.457.738	86.814.384
Numerar si echivalente de numerar	11.997.560	14.642.150
Prime Obligatiuni	104.927	-
Total active	**164.729.152**	**175.699.311**
Datorii		
Imprumuturi din obligatiuni cu scadenta peste 1 an	8.000.000	-
Total datorii pe termen lung	**8.000.000**	**-**
Partea din imprumuturi din obligațiuni cu scadenta sub 1 an	2.000.000	24.817.841
Dobanzi Obligatiuni	100.000	547.675
Datorii privind impozitul pe profit amânat	1.034.510	1.034.510
Datorii privind impozitul pe profit curent	228.186	371.201
Datorii bancare pe termen scurt	112	112
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	73.925.168	88.301.869
Datorii comerciale si alte datorii	32.388.593	19.647.354
Provizioane	229.681	423.814
Total datorii curente	**109.906.250**	**135.144.376**
Total datorii	**117.906.250**	**135.144.376**
Capitaluri proprii		
Capital social	50.614.493	50.614.493
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Prime de capital	5.355	5.355
Actiuni proprii	(675.537)	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(29.298.835)	(28.845.535)
Alte rezerve	14.426.931	14.565.449
Total rezerve	**(14.871.904)**	**(14.280.086)**
Rezultatul curent	7.304.120	6.426.017
Rezultatul reportat	374.784	(6.282.435)
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	**46.822.902**	**40.554.935**
Total capitaluri proprii si datorii	**164.729.152**	**175.699.311**

Detalii privind situația individuală a pozitiei financiare

- Pozitia de Imobilizari corporale inregistreaza o crestere de 1.651.988 lei explicata ca sume semnificative de cresterea neta totala a constructiilor si imobilizarilor in curs cu valoarea de 1.976.989 lei (refatadizare) si inregistrarea amortizarilor de 303.255 lei.

- Cresterea creantelor comerciale in valoare de 682,610 lei are in componenta cresterea contului de clienti diversi cu suma de 684.048 lei unde sunt inregistrate venituri din activitatea de market-making

- Pozitia Alte active financiare contine solduri ale conturilor de decontare (debitori diversi) pe pietele pe care se deruleaza tranzactii si contine o crestere de sold de 5.210.829 lei pentru operatiunile in nume propriu pe piata reglementata BVB si o scadere de 4.329.482 lei aferenta tranzactiilor in contul clientilor pe piata reglementata BVB.

- Variatia soldurilor de imprumuturi din emisiuni obligatiuni include închiderea soldului inițial de 25 mil lei si emisiunea de obligațiuni BRK31 în valoare de 10 mil lei în anul 2026 cu o maturitate de 5 ani și rambursarea principalului anual câte 20% din valoarea nominală inițială (Raport curent BRK nr. 2470/03.08.2026), ceea ce explica scadenta de 2.000.000 lei in termen de 12 luni.

- Rezultatul retinut (reprezentand suma rezultatului curent si rezultatului reportat) a crescut in cadrul perioadei cu profitul exercitiului 7.304.120 lei, transferul de la diferente din reevaluare la rezultat reportat a valorii realizate nete de 138.518 lei si transfer din rezerva FVOCI in rezultat reportat in valoare de 92.684 lei (METY + 1,037,097 lei, WerGlobal – 944.413 lei).

- Diferenta dintre sumele datorate clientilor si disponibilitatile in cont aferente clientilor reprezinta sume aflate in curs de decontare la data de raportare pentru tranzactiile in curs de derulare efectuate de clienti conform termenului de decontare.

4. SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2026

In lei	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Venituri activitatea de baza	**24.269.071**	**15.825.060**
Venituri din activitatea de intermediere	**11.576.569**	**7.893.092**
Venituri comisioane intermediere	6.848.323	4.294.041
Venituri corporate	1.617.323	1.272.566
Alte venituri activitatea de baza	3.110.923	2.326.485
Cheltuieli comisioane Intermediere	(2.397.547)	(1.313.589)
Venituri nete din comisioane	**9.179.022**	**6.579.503**
Venituri din activitatea de market making	**12.692.502**	**7.931.968**
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	3.803.976	1.378.638
Venituri servicii market making prestate emitentilor	8.888.526	6.553.330
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(341.491)	(115.092)
Venituri nete din Activitatea de market making	**12.351.011**	**7.816.876**
Total Cheltuieli activitatea de baza	**(13.919.303)**	**(11.067.902)**
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(8.975.717)	(6.524.512)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(1.043.171)	(701.624)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(2.398.852)	(2.363.029)
Cheltuieli cu colaboratorii	(367.079)	(106.681)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(678.903)	(702.582)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(455.581)	(669.474)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	**7.610.730**	**3.328.477**
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	**2.235.063**	**(343.702)**
Venituri din dividende	251.352	204.215
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	8.084.679	2.138.109
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(6.100.968)	(2.686.026)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	**(2.005.896)**	**1.360.082**
Castiguri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	3.731.780	5.953.450
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(5.737.676)	(4.593.368)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	**504.141**	**(365.448)**
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	504.141	346.725
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	-	(712.173)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	**(271.355)**	**(1.094.538)**
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	124.266	711.117
Venituri dobanzi credite marja	-	114.764
Venituri dobanzi altele	915.401	126.450
Cheltuieli cu dobanzi	(1.308.571)	(1.831.375)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	(2.451)	(215.494)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	**194.133**	**234.376**
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	194.133	234.376
Alte venituri/(cheltuieli) nete	**71.964**	**688.110**
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	2.580	159.289
Alte cheltuieli operationale	(106.037)	(25.306)
Alte venituri operationale	175.421	554.127

In lei	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Rezultatul activitatilor din investitii	**728.051**	**478.880**
Rezultatul activitatilor de exploatare	**8.338.781**	**3.807.357**
Situatia individuala a rezultatului global (continuare)		
In lei		
Profit inainte de impozitare	8.338.781	3.807.357
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1.034.661)	
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul perioadei	**7.304.120**	**3.807.357**
Alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**
	-	-
Pozitii ce nu 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)	(360.616)	312.035
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	**(360.616)**	**312.035**
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	**6.943.504**	**4.119.392**
Profit atribuibil:	**7.304.120**	**3.807.357**
Actionarilor Societatii	7.304.120	3.807.357
Intereselor fara control		
Profitul perioadei	**7.304.120**	**3.807.357**
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	6.943.504	4.119.392
Intereselor fara control		
Total rezultat global aferent perioadei	**6.943.504**	**4.119.392**
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0217	0,0113
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0,0217	0,0113
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337.307.731	337.429.952

Veniturile segmentelor de intermediere si market-making prezentate mai sus se reconciliaza cu rezultatul din activitatea de baza dupa cum urmeaza:

Reconcilierea rezultatului activitatii de baza cu rezultatele activitatilor de intermediere si market making

	30-Sep-26	30-Sep-25
Rezultatul activității de intermediere	5,990,181	3,416,872
Rezultat din activitatea de Market Making	8,787,838	5,864,657
Cheltuieli House:		
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	-341,491	-115,092
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	-4,786,519	-3,141,171
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	-88,485	-207,782
Cheltuieli privind prestatiile externe	-1,312,142	-1,773,636
Alte cheltuieli activitatea de baza	-183,071	-45,897
Ajustari de valoare ale activlor necorporale si corporale	-455,581	-669,474
Profit/(pierdere) din activitatea de baza	**7,610,730**	**3,328,477**

Societatea a calculat impozit pe profit pentru anul 2025 in valoare de 371.201 lei dar este aferent integral calculului efectuat la sfarsitul trimestrului 4, motiv pentru care nu apare cheltuiala cu impozitul pe profit la 30.09.2025.

Situația individuală a modificării capitalurilor proprii pentru 30.09.2026

In lei	Capital social	Ajustari ale capitalu-lui	Actiuni proprii	Prime de capital	Diferente din reevaluare Imoblizari corporale	Impozit amanat aferent reevaluarilor imob corporale	Rezerve legale si statutare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Alte rezerve	Rezultatul reportat inclusiv rezultatul exercitiului si repartizarea profitului	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Rezultat reportat reev capital IAS 29 inflatie	Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2026	**50,614,493**	**4,071,591**	**-**	**5,355**	**6,465,688**	**(1,034,510)**	**6,454,527**	**(28,845,535)**	**2,679,744**	**(945,420)**	**6,105,674**	**(6,880,234)**	**1,863,562**	**40,554,935**
I. Rezultatul global al perioadei														
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,304,120	-	-	-	**7,304,120**
Modificari ale valorii juste a instrumentelor de capital FVOCI	-	-	-	-	-	-	-	(360,616)	-	-	-	-	-	**(360,616)**
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(360,616)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(360,616)**
Total rezultat global aferent perioadei	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(360,616)**	**-**	**7,304,120**	**-**	**-**	**-**	**6,943,504**
II. Transferuri interne														
Transferuri din rezerva FVOCI in rezultat reportat	-	-	-	-		-	-	(92,684)		-	-	-	92,684	**-**
Transferuri din rezerva din reevaluare aferente imobilizarilor corporale la rezultat reportat	-	-	-	-	(139,118)	-	-	-	-	-	-	-	139,118	**-**
Alte transferuri interne									600				(600)	**-**
Total transferuri interne	**-**	**-**	**-**	**-**	**(139,118)**	**-**	**-**	**(92,684)**	**600**	**-**	**-**	**-**	**231,202**	**-**
III. Tranzactii cu actionarii														
Rascumpararea actiunilor proprii			(675,537)											**(675,537)**
Total tranzactii cu actionarii	**-**	**-**	**(675,537)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(675,537)**
Sold la 30 Sep 2026	**50,614,493**	**4,071,591**	**(675,537)**	**5,355**	**6,326,570**	**(1,034,510)**	**6,454,527**	**(29,298,835)**	**2,680,344**	**6,358,700**	**6,105,674**	**(6,880,234)**	**2,094,764**	**46,822,902**

Situatia individuala a modificarii capitalurilor proprii pentru 30.09.2025

In lei	Capital social	Ajustari ale capitalului	Actiuni proprii	Prime de capital	Diferente din reevaluare Imoblizari corporale	Impozit amanat aferent reevaluarilor imob corporale	Rezerve legale si statutare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Alte rezerve	Rezultatul reportat inclusiv rezultatul exercitiului si repartizarea profitului	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS	Rezultat reportat reev capital IAS 29 inflatie	Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2025	**50,614,493**	**4,071,591**	**-**	**5,355**	**6,906,279**	**(558,190)**	**6,114,666**	**(23,129,055)**	**2,775,907**	**(7,031,575)**	**6,105,674**	**(6,880,234)**	**1,076,340**	**40,071,251**
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,807,357	-	-	-	**3,807,357**
Modificari ale valorii juste a instrumentelor de capital FVOCI	-	-	-	-	-	-	-	312,035	-	-	-	-	-	**312,035**
Rezultat aferent instrumentelor de capital FVOCI recunoscut direct in cadrul capitalurilor proprii la rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	(965,092)	**(965,092)**
Transferuri din rezerva din reevaluare aferente imobilizarilor corporale la rezultat reportat	-	-	-	-	(151,673)	-	-	-	-	-	-	-	151,673	**-**
Sold la 30 Septembrie 2025	**50,614,493**	**4,071,591**	**-**	**5,355**	**6,754,606**	**(558,190)**	**6,114,666**	**(22,817,020)**	**2,775,907**	**(3,224,218)**	**6,105,674**	**(6,880,234)**	**262,921**	**43,225,551**

Situația individuală a fluxurilor financiare la 30.09.2026

Sume in lei	30.09.2026	30.09.2025
Activităţi operaţionale:		
Profit Brut	**8,338,781**	**3,807,357**
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului brut cu numerarul utilizat în activităţile operaţionale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	455,581	669,474
Castiguri(-)/(+)pierderi nerealizate din evaluarea activelor financiare	2,005,896	(1,360,082)
Provizioane pentru active circulante si imobilizate	(504,141)	365,448
Amortizare discount obligatiuni	183,936	
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(194,133)	(234,376)
Cheltuieli cu dobânzile	1,124,634	1,831,375
Venituri din dobânzi	(4,130,871)	(2,965,457)
Venituri din dividende	(251,352)	(204,215)
Castiguri relative certificate turbo si IG	(1,919,421)	(1,767,535)
Câştig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale	(2,580)	(159,289)
Venituri din dif de curs valutar, aferente IB, IG	(452,228)	-
Numerar din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	**4,654,103**	**(17,300)**
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creştere)/Descreştere în soldurile de alte creante aferente activitatii de exploatare	(733,037)	465,848
Creştere/(Descreştere) în soldurile de datorii comerciale şi alte datorii	(10,401,131)	(10,692,014)
Plati (-) / Incasari (+) nete din tranzactii cu instrumente financiare detinute in scopul tranzactionarii	(2,139,708)	382,808
Flux de numerar net generat de activităţile operaţionale	**(8,619,774)**	**(9,860,658)**
Impozit pe profit plătit	(1,177,676)	-
Incasari din dobanzi	89,051	182,213
Dobânzi plătite (brute)	(1,521,882)	(289,312)
Dobanzi incasate aferente conturilor clientilor	3,091,204	2,228,620
Pozitia neta din incasari din vanzari de certificate turbo	8,794,409	7,436,178
Flux de numerar net generat de activităţi de exploatare	***655,333***	***(302,959)***
Fluxuri de numerar din activităţi de investiţii:		
Plata în numerar pentru achiziţionare de imobilizări corporale si necorporale si investitii imobiliare	(1,835,212)	(392,087)
Plati (-) / Incasari (+) nete din tranzactii cu instrumente financiare pentru investitii	2,086,389	3,671,830
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri şi clădiri,instalaţii şi echipamente, active necorporale şi alte active pe termen lung	10,000	385,100
Dividende incasate/(dividende platite)	251,352	204,215
Imprumuturi acordate(-)/rambursate	504,141	313,211
Incasari din dobanzi	963,305	2,354,194
Efectul variaţiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor şi datoriilor	-	26,614
Flux de numerar net generat de activităţi de investitii	***1,979,975***	***6,563,077***
Fluxuri de numerar din activităţi de finantare:		
Plati pentru cumpararea actiunilor proprii	(675,537)	
Incasari nete din imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	9,893,295	-
Plati nete pentru imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	(25,000,000)	-
Plata pentru achizitionarea prin leasinguri	-	(426,236)
Incasari /(-) plati credite bancare pe termen scurt	-	(3,519,125)

Sume in lei	30.09.2026	30.09.2025
Flux de numerar net generat de activităţi de finanţare	***(15,782,242)***	***(3,945,361)***
Fluxuri de numerar – total	**(13,146,935)**	**2,314,757**
Modificările numerarului şi echivalentelor de numerar		
Numerar şi echivalente de numerar la începutul perioadei	**101,456,534**	**75,959,627**
Creşterea/(diminuarea) numerarului şi echivalentelor de numerar	(13,146,935)	2,314,757
Efectul variaţiei cursului de schimb valutar asupra soldului de deschidere a numerarului şi echivalentelor de numerar	145,699	-
Numerar şi echivalente de numerar la sfârşitul perioadei	**88,455,298**	**78,274,384**
Din care :		
Numerar detinut in numele societatii	11,997,560	7,557,697
Numerar detinut in numele clientilor	76,457,738	70,716,687

Detalii privind situația individuală a fluxurilor financiare

Veniturile din diferente de curs IB, IG au fost reflectate in fluxul de numerar in anul 2025 la sfarsitul perioadei, in situatiile anuale.

In anul 2025 nu exista impozit pe profit platit, impozitul inregistrat in T4 2025 de 371.201 lei pentru anul 2025 fiind platit in 25.06.202 si ca urmare suma de 1.177.676 lei platita in 2026 include plata impozitului aferent anului 2025. de 371.201 lei.

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA („Societatea") este o societate de servicii de investiții financiare cu sediul in 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.
Acţiunile Societăţii sunt înscrise la Cota Bursei de Valori Bucureşti ("BVB"), categoria Premium, cu simbolul bursier BRK, începând cu data de 05 februarie 2005.
Evidenţa acţiunilor și acţionarilor este menţinută în condiţiile legii de către Depozitarul Central S.A. Bucureşti.
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 Internationale 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 internationale de contabilitate, cu modificarile și completările ulterioare.

b) Bazele evaluării

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

- activele financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justa;

- instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justa;
- investitiile imobiliare sunt evaluate potrivit modelului bazat pe reevaluare, in conformitate cu dispozitiile din IAS 40;
- activele imobilizate reprezentand cladiri si terenul aferent sunt evaluate la valoare reevaluata, în conformitate cu dispozitiile din IAS 16;
- activele imobilizate disponibile pentru vanzare sunt evaluate la minimul dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare, sub rezerva exceptiilor prevazute de standard, conform reglementarilor IFRS 5;

În conformitate cu IAS 29, situaţiile financiare ale unei entităţi a cărei monedă funcţională este moneda unei economii hiperinflaţioniste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanţului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preţurilor de la data achiziţiei sau a contribuţiei).
Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaţionistă dacă, pe lângă alţi factori, rata cumulată a inflaţiei pe o perioadă de trei ani se apropie de sau depăşeşte 100%.
Scăderea continuă a ratei inflației, precum și alți factori specifici mediului economic din România au determinat încetarea încadrării economiei românești în categoria economiilor hiperinflaționiste, începând cu 1 ianuarie 2004. În consecință, prevederile IAS 29 au fost aplicate pentru perioadele de raportare încheiate până la 31 decembrie 2003.
În conformitate cu IAS 29.38, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 au constituit baza determinării valorilor contabile raportate în situațiile financiare individuale ulterioare. Ajustările efectuate în conformitate cu IAS 29 nu reprezintă reevaluări la valoarea justă, determinări ale costului de înlocuire sau alte forme de evaluare la valori curente. Capitalul social a fost ajustat în conformitate cu prevederile IAS 29, pentru a fi exprimat în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003. Efectele acestor ajustări istorice sunt reflectate în capitalurile proprii ale Societății.

Continuitatea activitatii
Pe baza evaluarilor proprii ale conducerii, Societatea va continua să își desfășoare activitatea în viitorul previzibil, conducerea Societatii estimeaza 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. Investiții 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 utlima perioada de tranzactionare 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 instrinseca 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. Creanțe 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 cotatie de la sfarsit de perioada. In mod simetric se calculeaza in situatia in care exista mai multe contracte de cumprarare 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 straină

Tranzactiile în moneda straina sunt convertite in moneda functionala a Societatii la cursul de schimb valutar de la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in moneda straina sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb valutar de la data raportarii. Diferentele de curs valutar rezultate din decontarea tranzactiilor si din conversia activelor si datoriilor monetare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazurilor in care standardele IFRS prevad recunoasterea acestora in alte elemente ale rezultatului global.
Cursurile de schimb ale principalelor monede straine, publicate de Banca Nationala a Romaniei la 30 Septembrie 2026 sunt urmatoarele : 5.2785 Lei/EUR; 4.6474 Lei/USD si 6.1712 Lei/GBP.

e) Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea de catre conducere a unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor, rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.
Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic, revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea a fost revizuita si in perioadele viitoare afectate.
Politica Consiliului de Administratie al BRK FINANCIAL GROUP SA este de a mentine o baza solida a capitalului necesara mentinerii increderii investitorilor, creditorilor si pietei si sustinerii dezvoltarii viitoare a societatii. Consiliul de Administratie monitorizeaza rentabilitatea tuturor agentiilor, in care se desfasoara activitate de tranzactionare dupa o baza lunara, iar rezultatele analizei se discuta in cadrul sedintelor lunare ale Consiliul de Administratie.
Tot in cadrul sedintelor lunare ale Consiliului de Administratie se discuta raportul asupra activitatii de investitii intocmit de catre departamentul de analiza. Se monitorizeaza astfel rezultatele globale, pentru a mentine o rentabilitate cat mai ridicata a capitalurilor.
BRK FINANCIAL GROUP SA este supusa reglementarilor de prudentialitate in ceea ce priveste cerintele minime de capital si nivelul minim al fondurilor proprii, astfel incat sa se asigure acoperirea riscurilor:
- sa detină in permanenta fonduri proprii care sa acopere valoarea cea mai ridicata dintre: cerinta calculata pe baza cheltuielilor generale fixe, cerinta de capital minim permanent sau cerinta calculata pe baza factorilor K;
- sa detina in permanenta active lichide echivalente cu cel putin o treime din cerinta calculata pe baza cheltuielilor generale fixe;
- pentru acoperirea riscului de credit si a riscului de diminuare a valorii creantelor se considera expunerile ponderate la risc in functie de clasa de expuneri din care acestea fac parte;
- pentru acoperirea riscului de pozitie si al riscului de decontare/livrare se solicita capitaluri la nivelul de16% din nivelul expunerii;
- pentru acoperirea riscului operational se solicita 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 si la serviciile specializate oferite clientilor institutionali. Serviciile de intermediere cuprind urmatoarele:

(A) Servicii de intermediere a tranzacțiilor pentru investitori:

- Intermedierea tranzacțiilor de vânzare și cumpărare de valori mobiliare tranzacționate la Bursa de Valori Bucureşti (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 emitenti si 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 fiecarei 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 consideram 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	30-Sep-26	30-Sep-25
Rezultate financiare (Ron)		
Venituri din activitatea de baza	24,269,071	15,825,060
Rezultatul activitatii de baza	7,610,730	3,328,477
Rezultatul perioadei	7,304,120	3,807,357
Total rezultat global aferent periodei	6,943,504	4,119,392
Poziția financiară (Ron)	**30-Sep-26**	**31-Dec-25**
Active imobilizate	10,736,660	9,108,697
Active curente	153,992,492	166,590,614
Capitaluri proprii	46,822,902	40,554,935
Datorii pe termen lung	8,000,000	-
Datorii curente	109,906,250	135,144,376
Indicatori pe acțiune	**30-Sep-26**	**30-Sep-25**
Profit net pe acțiune (Ron/acțiune)	0.0217	0.0113
Activ net contabil (Ron/acțiune)	0.1388	0.1281
Indicatori economico-financiari	**30-Sep-26**	**31-Dec-25**
Lichiditatea curentă	1.40	1.23
Gradul de îndatorare	0.06	0.14
	30-Sep-26	**30-Sep-25**
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1.09	0.87

Modul de calcul al indicatorilor economico-financiari:
Lichiditatea curenta: active curente / datorii cu scadenta sub 1 an
Grad de indatorare: total datorii catre institutii financiare din activitati de finantare / capitaluri proprii si datorii.
Viteza de rotatie a activelor imobilizate: venituri din activitatea de intermediere / active imobilizate (necorprorale si corporale).

Informatiile financiare consolidate la 30.09.2026 contin in perimetrul de consolidare Societatile
SAI BROKER SA cu obiect de activitate Activități de administrare a fondurilor unde SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA detine 99.98%
BRK POWER ENERGY SA CU OBIECT DE ACTIVITATE Productia de energie electrica / activitate desfasurata de holding unde SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA detine 31.9% (iar SAI Broker detine 13.67%); BRK POWER ENERGY SA detine la randul ei **BRK POWER ENERGY** cu obiect de activitate Productia de energie electrica.unde BRK POWER ENERGY SA detine 100% din titluri. Procentul de interes in scop de consolidare este ca urmare de 45.57%.

In cursul perioadei au iesit din perimetrul de consolidare Societatile:
Romlogic Technoly SA cu obiect de activitate Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice
Firebyte Games SA cu obiect de activitate Activități de realizare a soft-ului la comandă
Gocab Software SA cu obiect de activitate Activități de realizare a soft-ului la comandă

Situația consolidată a poziției financiare la 30 Septembrie 2026

In lei	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Active		
Imobilizari necorporale	2,635,918	2,023,460
Fond comercial	1,823,827	1,587,271
Imobilizari corporale	25,698,448	22,950,849
Imobilizari corporale in curs de executie	0	630,411
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	9,737,968	12,931,118
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	30,198,164	32,129,628
Credite si avansuri acordate	70,801	705,258
Creante comerciale si alte creante	3,253,531	5,143,935
Alte active financiare	14,190,154	13,297,610
Stocuri	31,523	4,960,978
Cont in banca aferent clientilor	76,457,738	86,814,385
Numerar si echivalente de numerar	12,128,313	15,559,225
Prime emisiune obligatiuni	104,927	182,158
Total active	**176,331,312**	**198,916,286**
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	8,000,000	0
Datorii privind leasingul financiar	-	0
Total datorii pe termen lung	**8,000,000**	**0**
Imprumuturi din Obligatiuni si dobanzi aferente	2,100,000	28,000,000
Datorii privind impozitul pe profit curent	238,437	456,470
Datorii privind impozitul pe profit amânat	1,034,510	1,034,510
Venituri in avans	0	26,770
Datorii bancare pe tement scurt	112	1,478,897
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	0	83,551
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	74,396,585	88,398,631
Datorii comerciale si alte datorii	38,781,391	32,992,973
Provizioane	229,681	585,299
Total datorii curente	**116,780,716**	**153,057,101**
Total datorii	**124,780,716**	**153,057,101**
In lei	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Capitaluri proprii		
Capital social	50,614,493	50,614,493
Ajustare capital social	4,071,591	4,071,591
Actiuni proprii	-675,537	0
Prime de capital	5,356	5,355
Subtotal capital si conturi asociate	**54,015,903**	**54,691,439**
Diferente din reevaluare	6,326,571	6,465,689
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-11,483,029	-11,648,628

In lei	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Alte rezerve	11,343,178	8,109,540
Subtotal rezerve si diferente din reevaluare	**6,186,720**	**2,926,601**
Rezultatul curent aferent grupului	7,281,370	4,064,177
Rezultat reportat	-22,115,316	-24,243,152
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	**45,368,677**	**37,439,065**
Interese fara control	6,181,919	8,420,120
Total capitaluri proprii si datorii	**176,331,312**	**198,916,286**

Situația consolidată a rezultatului global la 30 Septembrie 2026

In lei	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Venituri din activitatea de baza	**27,608,928**	**18,496,357**
Venituri din activitatea de intermediere	**13,407,649**	**9,505,864**
Venituri comisioane intermediere	6,848,323	4,294,041
Venituri administrare fonduri	1,831,080	1,612,772
Venituri corporate	1,617,323	1,272,566
Alte venituri intermediere	3,110,923	2,326,485
Cheltuieli comisioane intermediere	(2,397,547)	(1,313,589)
Venituri nete din comisioane	**11,010,102**	**8,192,275**
Venituri din activitatea de market making	**12,692,502**	**7,931,968**
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	3,803,976	1,378,638
Venituri servicii market making prestate emitentilor	8,888,526	6,553,330
Cheltuieli cu licente si emitere produse structurate	(341,491)	(115,092)
Venituri nete din activitatea de market making	**12,351,011**	**7,816,876**
Alte venituri activitatea de baza	**1,508,777**	**1,058,525**
Venituri din servicii prestate	-	1,092,760
Venituri din vanzarea produselor finite si marfurilor	1,508,777	54,909
Venituri din variatia stocurilor	-	(89,144)
Cheltuieli din activitatea de baza	**(18,117,393)**	**(17,410,736)**
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(10,490,402)	(8,099,438)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(1,095,981)	(738,270)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(2,539,409)	(3,019,107)
Cheltuieli cu colaboratorii	(367,079)	(106,681)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(2,447,772)	(1,261,965)
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(1,176,750)	(4,185,275)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	**6,752,497**	**(343,060)**

In lei	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Activitatea de investitii financiare		
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	**2,042,476**	**(330,896)**
Venituri din dividende	266,663	204,215
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	8,236,515	2,159,264
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(6,460,702)	(2,694,375)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	**(1,835,765)**	**1,502,045**
Castiguri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	3,901,911	6,095,413
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(5,737,676)	(4,593,368)
Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane aferente activelor financiare imobilizate	**504,141**	**346,725**
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	504,141	346,725
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	**16,020**	**(1,360,048)**
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	124,266	(875)
Venituri din alte dobanzi	1,020,592	445,930
Cheltuieli cu dobanzi	(1,127,090)	(1,591,691)
(Cheltuieli)/Venituri din diferente de curs valutar	(1,748)	(213,412)

Venituri/(cheltuieli) nete din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	**264,133**	**296,545**
Venituri din anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	264,133	296,545
Alte venituri/(cheltuieli) nete	**71,376**	**366,260**
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	2,580	(332,098)
Venituri din productia imobilizata	-	391,020
Alte cheltuieli operationale	(106,684)	(103,629)
Alte venituri operationale	175,480	410,967
Rezultatul activitatilor de investitii financiare	**1,062,381**	**820,631**

In lei	**30 Septembrie 2026**	**30 Septembrie 2025**
Rezultatul activitatilor de exploatare (de baza si investitii financiare)	**7,814,878**	**477,571**
Cheltuieli cu deprecierea Fondului Comercial	-	-
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	7,814,878	477,571
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	(1,103,208)	(81,483)
Profit/(Pierdere) din activitati continue	**6,711,670**	**396,088**
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Profitul/(Pierderea) perioadei	**6,711,670**	**396,088**
Alte elemente ale rezultatului global		
Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere		
Alte modificari ale capitalurilor	-	859,312
Pozitii ce nu 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)	165,600	564,790
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	**165,600**	**1,424,102**
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	**6,877,270**	**1,820,190**

In lei	**30 Septembrie 2026**	**30 Septembrie 2025**
Profit atribuibil:		
Actionarilor Societatii	7,281,370	1,829,543
Intereselor fara control	(569,700)	(1,433,455)
Total profit al perioadei	**6,711,670**	**396,088**
Rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	7,446,970	3,253,645
Intereselor fara control	(569,700)	(1,433,455)
Total rezultat global aferent perioadei	**6,877,270**	**1,820,190**
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0.022	0.005
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0.022	0.005
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	0.022	0.005
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	0.022	0.005
30.09.2026		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337,307,731	337,429,952

Declarația persoanelor responsabile din cadrul companiei

Subsemnații, Nicolae GHERGUȘ, Președinte al Consiliului de Administrație, Alin DUHNEA, Director General, Ovidiu DUMITRESCU, Director General Adjunct, declarăm pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile individuale la 30.09.2026, întocmite în conformitate cu reglementaril contabile aplicabile, precum si informatiile financiare consolidate prezentate in cadrul raportului trimestrial reflecta in mod corect pozitia financiara si performanta financiara ale SSIF BRK Financial Group SA, respectiv ale Grupuiui.

De asemenea, raportul trimestrial cuprinde o analiza corecta a dezvoltării și performantelor Societatii, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

SSIF BRK Financial Group SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Președinte al Consiliului de Administrație

Nicolae GHERGUȘ

Director General
Alin DUHNEA

Director General Adjunct

Ovidiu DUMITRESCU

SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

Cluj-Napoca, Calea Moților 119
(+4) 0364 401 709
office@brk.ro

BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro