

Situatii Financiare Individuale

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE
NOUA LUNI INCHEIATA LA
30 SEPTEMBRIE 2022

Mesajul conducerii

Stimati actionari,

BRK Financial Group publica astazi rezultatele financiare pentru primele 9 luni ale anului 2022 si raporteaza **profit din activitatea de baza in valoare de +3.75M RON**, un **rezultat negativ al activitatii de investitii in valoare de 12.1M RON**, **ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale (cheltuieli cu amortizarea) in suma de -0.7M RON si cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor in suma de -1.3M**, aceste elemente ducand la o **pierdere totala de 10,39M RON**. In cele ce urmeaza vom explica succint principalele evolutii la nivel de segment de business

Veniturile totale ale activitatii de baza au scazut cu 27% de la 20.77M RON (T3 2021) pana la 15.2M RON, **evolutia fiind influentata exclusiv de veniturile segmentului corporate**, unde avem o scadere relativa a veniturilor de 89%, iar in suma absoluta scaderea fiind de 6.42M RON. BRK a ramas competitiv pe acest segment, fiind liderul de piata al acestui segment (6 listari din 15 derulate in primele 9 luni la BVB fiind realizate de catre BRK), insa valoarea tranzactiilor incheiate este incomparabil mai mica cu valorile similare intermediare in anul 2021. De altfel, aceasta contractie a segmentului este in linie cu piata globala, unde in primele 9 luni ale anului asistam la o scadere de 57% a veniturilor, conform unui comunicat de presa publica al companiei de consultanta Ernst & Young. Aceeasi sursa indica faptul ca volumele intermediare in 2022 la nivel global sunt sub cele inregistrate in oricare din ultimii 18 ani.

Celelalte trei segmente ale activitatii de baza au avut evolutii in general bune si in linie cu asteptarile:

- **Segmentul intermediere: rulaje intermediare de 1.54 miliarde RON (cota de piata 7.34%)** in scadere fata de perioada similara a anului trecut (cota de piata 11.87%, rulaj intermediat 2,04 miliarde lei), insa trebuie avut in vedere ca in cifrele anului 2021, o operatiune corporativa semnificativa intermediata (~60 mil euro) are o incidenta ridicata in cifrele anului anterior. Pentru a elimina din discutie contextul favorabil al anului 2021, putem lua ca baza de comparatie anul 2020, unde in primele luni intermediasem tranzactii in valoare de 630M RON si aveam o cota de piata de 3.21%. Apreciem astfel ca suntem pe traiectoria dorita prin prisma obiectivului strategic de crestere organica.
- Pe segmentul castiguri din tranzactii cu produse structurate avem **o crestere cu 12% a volumelor intermediare** (de la 469M RON in T3 2021 pana la 529M RON in T3 2022), **o mentinere a cotei de piata (38%)** si o **scadere a veniturilor cu 13,4%** explicabila prin faptul ca am constatat un apetit al investitorilor pentru produse mai scumpe corelat cu politica de business de a mentine spreadurile de tranzactionare (exprimate in valori absolute) la nivel constant pentru a ne pastra competitivitatea produselor. In fapt BRK Financial Group emite serii diferite de produse, unele sunt mai scumpe, altele mai ieftine (din cauza efectului de levier diferit), dar coteaza cu spreaduri fixe, iar BRK se pozitioneaza neutru fata de apetitul investitorilor fata de produsele structurate emise.
- Pe segmentul market makingul emitentului (actiuni listate la BVB) raportam **o dublare a veniturilor** fata de perioada similara a anului trecut (de la 1.7M la 3.5M RON) explicabila printr-un cumul de factori : (i) contracte noi incheiate pe parcursul anului 2021 si care in anul 2022 au generat venituri in fiecare luna, iar in 2021 au generat venituri doar dupa momentul incheierii (ii) politicile comerciale ale BRK fata de acest segment.

Cheltuielile totale ale activitatii de baza au scazut cu 13,4% in special datorita faptului ca unele cheltuieli sunt direct legate de volumul intermediat (de exemplu comisioanele platite Bursei) sau faptului ca in anul 2021 au fost contractate resurse externe (furnizori, servicii juridice) aferente segmentului corporate. Cheltuielile salariale au crescut cu 7,92%, insa dorim sa subliniem faptul ca la raportarea precedenta (S1 2022) in cheltuielile salariale au fost incluse si cheltuielile aferente alocarii non-cash a programelor de Stock Option Plan aprobate prin Hotararile AGEA nr.5/26.04.2021 si 2/26.04.2022. Cu ocazia acestei raportari, am decis segregarea cheltuielilor salariale pe 2 linii separate si anume *Cheltuieli salariale si beneficii angajati* reprezinta cheltuielile salariale obisnuite, iar la sectiunea *Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor* reprezinta cheltuielile realizate cu rascumpararea actiunilor pentru implementarea efectelor celor 2 hotarari mentionate mai sus. O a doua modificare pe care dorim sa o evidentiem asupra modului de prezentare a situatiilor financiare (fata de raportarea anterioara, S1 2022) consta in mutarea cheltuielilor cu *Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale* (altfel spus Cheltuielile cu amortizarea) in afara cheltuielilor activitatii de baza.

Rezultatul activitatii de investitii consta intr-o pierdere de 12.1M RON (T3 2021: +13,5M ron) compusa din profitul marcat (-615k RON), reevaluarea detinerilor (-9M RON) si dobanzile platite (-2.25M RON). Valoarea aproximativa a activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere este de 50M RON inasa subliniem ca structura portofoliului nu are aceeasi compozitie cu cea a indicilor locali; portofoliul tranzactionabil este compus preponderent (peste 2/3) din actiunile emitentilor pentru care BRK presteaza servicii de market making al emitentului .

Monica IVAN

Director General

Situatia individuala a pozitiei financiare la 30.09.2022

<i>In lei</i>	30.09.2022	31.12.2021
Active		
Imobilizari necorporale	372.272	304.263
Imobilizari corporale	8.837.908	9.062.918
Investitii imobiliare	-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului reportat	51.253.615	42.044.539
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit	46.539.495	59.659.013
Credite si avansuri acordate	4.665.746	8.588.612
Creante comerciale si alte creante	3.812.220	1.390.340
Alte active financiare	52.777.513	63.751.161
Cont in banca aferent clientilor	62.477.068	63.316.765
Numerar si echivalente de numerar	4.370.210	881.285
Prime emisiune obligatiuni	600.004	-
Total active	235.706.052	248.998.896
Datorii		
Imprumuturi din Obligatiuni	25.000.000	24.303.570
Datorii privind leasing-ul financiar	493.587	515.978
Provizioane	-	-
Total datorii pe termen lung	25.493.587	24.819.548
Dobanzi Obligatiuni	287.647	221.666
Datorii privind impozitul pe profit amânat	978.691	978.691
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	558.690
Dividende de plata	365.271	-
Datorii bancare pe termen scurt	21.624.019	5.041.915
Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar	165.402	161.953
Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor)	108.840.137	115.962.249
Datorii comerciale si alte datorii	11.172.443	10.804.516
Provizioane	416.394	1.022.068
Total datorii curente	143.850.004	134.751.748
Total datorii	169.343.591	159.571.296
Capitaluri proprii		
Capital social	50.614.493	54.039.987
Ajustare capital social	4.071.591	4.071.591
Actiuni proprii	(2.182.446)	(24.047)
Beneficii care urmeaza a fi acordate salariatilor, directorilor si administratorilor	1.297.091	-
Prime de capital	5.355	5.355
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(5.461.103)	(239.980)
Alte rezerve	8.095.932	13.368.340
Total rezerve	8.095.932	13.368.340
Rezultatul curent	(10.395.088)	22.000.682
Rezultatul reportat	14.855.534	(4.034.307)
Total capitaluri proprii si datorii atribuibile actionarilor Societatii	66.362.461	89.427.600
Total capitaluri proprii si datorii	235.706.052	248.998.896

Director general,
Monica Ivan

Director economic,
Sandu Pali

Situatia individuala a rezultatului global la 30.09.2022

<i>In lei</i>	30.09.2022	30.09.2021
Venituri activitatea de baza	15.168.119	20.804.626
Activitatea de intermediere	8.472.962	15.437.048
Venituri comisioane intermediere	5.595.172	7.437.020
Venituri corporate	845.949	7.272.162
Alte venituri intermediere	2.031.841	727.865
Activitatea de market making	6.666.072	5.339.616
Castiguri nete din tranzactii cu produse structurate	3.133.486	3.634.344
Venituri servicii market making prestate emitentilor	3.532.586	1.705.271
Alte venituri activitatea de baza	29.084	27.962
Total Cheltuieli activitatea de baza	(11.408.459)	(13.179.489)
Cheltuieli salariale si beneficii angajati	(5.142.774)	(4.765.167)
Cheltuieli comisioane piata si intermediari	(2.839.700)	(4.434.202)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(1.939.152)	(2.470.809)
Cheltuieli cu colaboratorii	(177.103)	(509.069)
Alte cheltuieli activitatea de baza	(1.309.730)	(1.000.243)
Profit / (pierdere) din activitatea de baza	3.759.660	7.625.137
Rezultatul activitatii de investitii	(12.148.288)	13.495.960
Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare	(615.984)	4.433.170
Venituri din dividende	1.636.535	859.514
Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	1.728.195	5.640.602
Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate	(3.980.714)	(2.066.945)
Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(9.092.360)	8.259.816
Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	6.732.965	15.322.537
Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere	(15.825.325)	(7.062.722)
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate	(510.714)	(200.000)
Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate	-	300.000
Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate	(510.714)	(500.000)
Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar	(2.255.919)	821.886
Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni	235.097	468.676
Venituri dobanzi credite marja	190.412	161.621
Venituri dobanzi altele	55.153	13.076
Cheltuieli cu dobanzi	(2.571.046)	(330.443)
(Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house	(165.534)	508.956
Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli	605.674	76.918
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli	605.674	76.918
Alte provizioane nete	-	-

In lei

	30.09.2022	30.09.2021
Situatia individuala a rezultatului global (continuare)		
Alte venituri/(cheltuieli) nete	(278.986)	104.170
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active	23.500	156.405
Alte cheltuieli operationale	(392.309)	(96.995)
Alte venituri operationale	89.823	44.759
Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-
Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale	(709.369)	(833.095)
Cheltuieli cu alte beneficii pe termen lung ale angajatilor	(1.297.091)	-
Profit inainte de impozitare	(10.395.088)	20.288.002
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	(924.431)
Profit din activitati continue	(10.395.088)	19.363.571
Activitati intrerupte	-	-
Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare)	-	-
Pierdere perioadai	(10.395.088)	19.363.571
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	(5.221.123)	18.529.992
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 imobiliarilor disponibile pentru vanzare	-	-
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)	-	-
Pozitii ce nu pot fi reclasificate la profit si pierdere		
Modificari de valoare a imobiliarilor utilizate	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-
Constituire/anulare rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor	-	-
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	(5.221.123)	18.529.992
Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei	(15.616.211)	37.893.563
Pierdere atribuabila:	30.09.2022	30.09.2021
Actionarilor Societatii	(10.395.088)	19.363.571
Intereselor fara control	-	-
Pierdere perioadai	(10.395.088)	19.363.571
Total rezultat global atribuibil:		
Actionarilor Societatii	(10.395.088)	19.363.571
Intereselor fara control	0	0
Total rezultat global aferent perioadei	(10.395.088)	19.363.571
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0,0308)	0,0573
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0,0308)	0,0573
Activitati continue		
Rezultatul pe actiune de baza (lei)	(0,0308)	0,0573
Rezultatul pe actiune de diluat (lei)	(0,0308)	0,0573
30.09.2022		
Nr mediu ponderat al actiunilor in sold:	337.429.952	337.749.919

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 08.11.2022

Director general,
Monica Ivan

Director economic,
Sandu Pali

Situatia individuala a modificarii capitalurilor proprii la 30.09.2022

<i>In lei</i>	Capital social	Actiuni proprii	Diferente din reevaluare	Rezerve legale si statutare	Alte rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii	Alte elemente ale rezultatului global	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022	54.039.986	(24.048)	5.742.690	6.095.560	2.748.759	(239.980)	14.754.318	88.208.929	(978.691)	89.427.600
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	-	(10.395.088)	(10.395.088)	-	(10.395.088)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-
Castig transferat in contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor disponibile pentru vanzare	-	-	(78.431)	-	-	-	78.431	-	-	-
Modificari de valoare a imobilizarilor utilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificari de valoare a investitiilor imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor	-	-	-	-	-	-	-	-	1.297.091	1.297.091
Impozit pe profit amanat aferent imobilizarilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(4.862.787)	-	(4.862.787)	-	(4.862.787)
Diminuari ale capitalului social	(3.425.493)	-	-	-	-	-	3.374.297	(51.196)	-	(51.196)
Transfer diferente din reevaluare pentru active vandute la rezerve	-	-	-	-	-	(358.336)	358.336	-	-	-
Transfer in rezultat reportat	(3.425.493)	-	(78.431)	-	-	(5.221.123)	(6.584.024)	(15.309.071)	1.297.091	(14.011.980)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzactii cu actionarii recunoscute in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operatiuni cu actiuni proprii	-	24.047	-	-	27.148	-	-	51.195	-	51.195
Rascumpararea actiunilor proprii	-	(2.182.446)	-	-	-	-	-	(2.182.446)	-	(2.182.446)
Dividende de plata aferente anului 2021	-	-	-	-	-	-	(6.921.908)	(6.921.908)	-	(6.921.908)
Total operatiuni cu actiuni proprii	-	(2.158.399)	-	-	27.148	-	(9.053.159)	-	-	(9.053.159)
Sold la 30 Septembrie 2022	50.614.493	(2.182.446)	5.664.259	6.095.560	2.748.759	(5.461.103)	1.248.386	63.846.699	318.399	66.362.461

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 08.11.2022

Director general,
Monica Ivan

Director economic,
Sandu Pali



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Calea Motilor 119, Cluj-Napoca

📞 +40 364 401 709

✉ office@brk.ro

    BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

