



SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI CONSOLIDATE PRELIMINARE

Pentru perioada încheiata la 31 DECEMBRIE 2020

Situații financiare individuale și consolidate preliminare la 31 decembrie 2020

| | |
|---|----|
| Mesajul conducerii | 3 |
| Situația individuală a poziției financiare | 5 |
| Situația consolidată a poziției financiare | 6 |
| Situația individuală a profitului sau pierderii | 7 |
| Rezultatul global individual | 8 |
| Situația consolidată a profitului sau pierderii | 9 |
| Rezultatul global consolidat | 10 |
| Indicatori cheie | 11 |

MESAJUL CONDUCERII

Stimați acționari,

Publicăm astăzi situațiile financiare preliminare pentru anul 2020, un an în care BRK a demonstrat rezistența într-un mediu de piață provocator și competitiv și a obținut din nou o performanță financiară solidă continuând trendul ascendent din ultimele 24 de luni. Transformarea noastră continuă în afaceri a înregistrat progrese semnificative, cu accent pe creșterea numărului de clienți și experiență digitală a acestora, servicii inovative pentru emitenți, scalabilitate businessului, pe măsură ce ne străduim să fructificăm avantajele concurențiale cum ar fi expertiza de peste 10 ani în operațiunile de market making.

Raportăm pentru anul 2020 **un profit net de 1,87M RON**, în condițiile unui început de an dificil, cu o pierdere de 6.42M RON în primele 6 luni, urmate de o revenire în cel de-al treilea trimestru, respectiv al patrulea trimestru al anului 2020 (4.22M RON profit în Q3/2020, respectiv **4.1M RON profit în Q4/2020**), depășind semnificativ proiecțiile bugetare realizate în aprilie – desigur în condițiile în care în acel moment, portofoliul propriu ne era impactat de corecțiile din piață.

BRK atinge break-evenul operațional, respectiv veniturile din intermediere și market making acoperă toate costurile de funcționare ale societății, **rezultatul activității de bază fiind de +1.13M RON**. La acestea, se adaugă rezultatul de **+748k RON aferent operațiunilor în contul propriu (house)**.

În ceea ce privește cheltuielile, singura creștere semnificativă este în privința cheltuielilor privind comisioanele plătite burselor unde BRK intermediază tranzacții, în creștere cu volumul tranzacțiilor intermediare. **În privința cheltuielilor cu personalul înregistrăm o diminuare a acestora cu 10% pe fondul măsurilor de eficientizare a structurii de personal.**

Segmentul intermediere

Fiecare dintre cele 3 segmente ale business-ului de intermediere (tranzacționare piața internă, tranzacționare piețe internaționale, servicii adresate emitenților) **au generat un venit cel puțin dublu față de anul anterior**, astfel că toate **veniturile totale ale segmentului intermediere au atins nivelul de 8.3M (vs 3.8M/2019)**, în creștere cu 114% față de anul precedent. Printre catalizatorii creșterii amintim evoluția ascendentă a numărului conturilor nou deschise, dar și creșterea valorii tranzacțiilor realizate de clienții existenți, BRK intermediind tranzacții în valoare totală de 1,38 miliarde lei la BVB în anul 2020 (vs 616M RON în 2019, +124%). Ca și poziționare pe piață, BRK urcă pe locul 7 în topul intermediarilor la BVB, cota de piață crescând de la 2,53% în 2019 până la 3,70% în 2020. La creșterea veniturilor din intermediere a mai contribuit și creșterea exponențială a comisioanelor aferente tranzacțiilor pe piețele internaționale precum și creșterea cantitativă a operațiunilor de piață primară oferite emitenților.

Operațiunile de market making și segmentul de administrare a portofoliului propriu

Raportăm **un rezultat net de 3.94M RON din operațiunile de market making** (vs 1.2M RON/2019) în creștere cu 228% față de anul 2019, în linie cu evoluția rulajelor derulate cu produsele structurate (347M RON în 2020 față de 87M RON în anul 2019). Apreciem că la creșterea rulajelor cu produse structurate a contribuit pe de-o parte volatilitatea care a caracterizat contextul bursier din anul 2020 precum și diversificarea gamei de produse prin includerea principalelor mărfuri (aur, argint, petrol) în gama de active suport ale produselor emise.

La acest rezultat contribuie și veniturile înregistrate din contractele cu emitenții privind serviciul de **market making al emitentului** care a devenit din ce în ce mai consistentă în a doua jumătate a anului, cu un maxim în luna decembrie, cand portofoliul de clienți al BRK a ajuns la șase clienți pentru acest serviciu.

Celelalte operațiuni desfășurate pe contul propriu (unde includem tranzacțiile cu instrumente financiare, reevaluarea participațiilor la subsidiare, veniturile din dobânzi, cupoane și dividende, diferențele de curs valutar, cheltuielile cu dobânzile, marcarea la piață a pozițiilor din portofoliu – în general operațiunile care au asociat riscul de piață) au înregistrat un rezultat de +748k RON. Operațiunile în cont propriu au fost principala cauză a pierderilor raportate cu ocazia raportărilor interimare de la 3, respectiv 6 luni (în special efectul marcării la piață a pozițiilor din portofoliu), însă per ansamblu am reușit recuperarea pierderilor în Q3 și Q4, o bună parte din valoarea portofoliului propriu fiind corelat cu evoluțiile indicilor bursieri locali și/sau internaționali.

Monica Ivan
Director General

Situatia individuala a pozitiei financiare
La 31 decembrie
In lei
Active

| | | |
|---|------------|------------|
| Imobilizari necorporale | 600.354 | 1.213.729 |
| Imobilizari corporale | 8.019.937 | 5.887.007 |
| Investitii imobiliare | - | 669.959 |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere | 48.761.259 | 44.644.883 |
| Active financiare la cost amortizat | - | - |
| Credite si avansuri acordate | 7.772.861 | 12.111.428 |
| Creante comerciale si alte creante | 914.854 | 662.686 |
| Alte active financiare | 72.450.030 | 24.773.064 |
| Cont in banca aferent clientilor | 51.746.125 | 53.626.771 |
| Numerar si echivalente de numerar | 4.931.596 | 781.635 |
| Active clasificate ca detinute pentru vanzare | - | 303.389 |
| Cheltuieli in avans | - | - |

Total active
195.197.016 **144.674.551**
Capitaluri proprii

| | | |
|-------------------------|-------------|--------------|
| Capital social | 54.039.987 | 54.039.987 |
| Ajustare capital social | 4.071.591 | 4.071.591 |
| Actiuni proprii | (24.047) | (24.047) |
| Prime de capital | 5.355 | 5.355 |
| Alte rezerve | 13.621.430 | 11.268.338 |
| Rezultatul curent | 1.879.074 | 7.745.366 |
| Rezultatul reportat | (4.947.866) | (12.693.166) |

Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor grupului
68.645.523 **64.413.423**
Interese fara control
Total capitaluri proprii
68.645.523 **64.413.423**
Datorii

| | | |
|--------------------------------------|---|---|
| Datorii comerciale si alte datorii | - | - |
| Datorii privind leasing-ul financiar | - | - |
| Venituri inregistrate in avans | - | - |
| Datorii privind impozitul amanat | - | - |

Total datorii pe termen lung
- **-**

| | | |
|---|-------------|------------|
| Datorii bancare pe termen scurt | 2.443.700 | 4.187.543 |
| Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar | - | 28.639 |
| Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor) | 111.752.738 | 60.945.094 |
| Datorii comerciale si alte datorii | 12.109.024 | 12.297.303 |
| Venituri inregistrate in avans | - | - |
| Provizioane | 246.033 | 2.802.547 |

Total datorii curente
126.551.495 **80.261.126**
Total datorii
126.551.493 **80.261.126**
Total capitaluri proprii si datorii
195.197.016 **144.674.550**

 Robert Danilă
 Președinte CA

 Monica Ivan
 Director General

 Sandu Pali
 Director Economic

Situatia consolidata a pozitiei financiare
La 31 decembrie
In lei
Active

| | | |
|---|------------|------------|
| Imobilizari necorporale | 1.681.040 | 2.308.808 |
| Imobilizari corporale | 8.035.979 | 5.914.801 |
| Investitii imobiliare | - | 669.959 |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere | 45.510.488 | 41.468.492 |
| Active financiare la cost amortizat | - | - |
| Credite si avansuri acordate | 7.772.861 | 12.111.428 |
| Creante comerciale si alte creante | 1.184.648 | 1.065.958 |
| Alte active financiare | 72.450.110 | 24.773.144 |
| Cont in banca aferent clientilor | 51.746.125 | 53.626.771 |
| Numerar si echivalente de numerar | 5.350.843 | 1.240.115 |
| Active clasificate ca detinute pentru vanzare | - | 303.389 |
| Cheltuieli in avans | - | - |

Total active
193.732.095 **143.482.865**
Capitaluri proprii

| | | |
|-------------------------|-------------|--------------|
| Capital social | 54.039.987 | 54.039.987 |
| Ajustare capital social | 4.071.591 | 4.071.591 |
| Actiuni proprii | (24.047) | (24.047) |
| Prime de capital | 5.355 | 5.355 |
| Alte rezerve | 14.604.757 | 11.163.983 |
| Rezultatul curent | 1.493.317 | 7.283.070 |
| Rezultatul raportat | (7.368.801) | (13.564.158) |

Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor grupului
66.822.158 **62.976.641**
Interese fara control

608 407

Total capitaluri proprii
66.822.767 **62.977.048**
Datorii

| | | |
|--------------------------------------|---|---|
| Datorii comerciale si alte datorii | - | - |
| Datorii privind leasing-ul financiar | - | - |
| Venituri inregistrate in avans | - | - |
| Datorii privind impozitul amanat | - | - |

Total datorii pe termen lung

- -

| | | |
|---|-------------|------------|
| Datorii bancare pe termen scurt | 2.443.700 | 4.187.543 |
| Partea curenta a datoriilor privind leasingul financiar | - | 28.640 |
| Sume datorate clientilor (disponibilitatile clientilor) | 111.693.643 | 60.770.151 |
| Datorii comerciale si alte datorii | 12.278.953 | 12.475.036 |
| Venituri inregistrate in avans | - | - |
| Provizioane | 493.033 | 3.044.447 |

Total datorii curente
126.909.329 **80.505.817**
Total datorii
126.909.329 **80.505.817**
Total capitaluri proprii si datorii
193.732.095 **143.482.865**

Robert Danilă
Președinte CA

Monica Ivan
Director General

Sandu Pali
Director Economic

Situatia individuala a profitului sau pierderii

| | 31-Dec-20 | 31-Dec-19 |
|--|--------------------|--------------------|
| Venituri activitatea de baza | | |
| Activitatea de intermediere | 8.305.226 | 3.868.350 |
| Venituri comisioane intermediere | 6.399.427 | 3.065.675 |
| Venituri corporate | 1.041.523 | 356.522 |
| Alte venituri intermediere | 864.276 | 446.153 |
| Activitatea de market making | 3.947.487 | 1.190.869 |
| Castiguri nete din tranzactii | 3.362.768 | 1.122.551 |
| Alte venituri MM | 584.720 | 68.318 |
| Alte venituri activitatea de baza | 44.680 | 8.442 |
| Cheltuieli salariale si beneficii angajati | (4.098.965) | (4.545.176) |
| Cheltuieli comisioane piata si intermediari | (2.550.132) | (1.134.423) |
| Cheltuieli privind prestatiile externe | (2.236.385) | (2.174.789) |
| Cheltuieli cu colaboratorii | (526.979) | (316.490) |
| Alte cheltuieli activitatea de baza | (837.194) | (934.745) |
| Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale | (917.313) | (994.922) |
| Profit / (pierdere) din activitatea de baza | 1.130.425 | (5.032.884) |
| Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare | (2.618.570) | 9.115.558 |
| Venituri din dividende | 2.249.099 | 1.422.354 |
| Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | 4.285.779 | 10.301.174 |
| Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | (9.153.448) | (2.607.970) |
| Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | (243.874) | 7.598.271 |
| Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | 13.441.681 | 14.984.233 |
| Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | (13.685.556) | (7.385.962) |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate | 3.146.502 | (2.889.875) |
| Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate | 5.349.752 | 196.606 |
| Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate | (2.203.250) | (3.086.481) |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar | 383.077 | 1.632.074 |
| Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni | 481.917 | 1.137.057 |
| Venituri dobanzi credite marja | 232.752 | 299.586 |
| Venituri dobanzi altele | 106.642 | 427.780 |
| Cheltuieli cu dobanzi | (205.946) | (374.117) |
| (Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house | (232.287) | 141.768 |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli | (161.433) | (2.677.963) |
| Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli | (2.885.324) | (2.758.452) |
| Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 2.807.845 | 67.824 |
| Alte provizioane nete | (83.954) | 12.665 |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete | 242.911 | 407.835 |
| Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active | 190.009 | 110.393 |
| Alte cheltuieli operationale | (30.243) | (73.109) |
| Alte venituri operationale | 83.145 | 370.551 |
| Rezultatul activitatilor de exploatare | 1.879.037 | 8.153.017 |
| Profit inainte de impozitare | 1.879.037 | 8.153.017 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 0 | 0 |
| Profit din activitati continue | 1.879.037 | 8.153.017 |
| Activitati intrerupte | 0 | 0 |
| Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare) | 0 | 0 |
| Profitul perioadei | 1.879.037 | 8.153.017 |

| | 31-dec-20 | 31-dec-19 |
|---|------------------|------------------|
| Situatia individuala a rezultatului global | | |
| <i>In lei</i> | | |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferate in contul de profit sau pierdere | - | - |
| Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere | | |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare | - | - |
| Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare | - | - |
| Modificari de valoare a imobiliarilor disponibile pentru vanzare | - | - |
| Pozitii ce nu pot fi reclassificate 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 | - | - |
| Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei | 1.879.037 | 8.153.017 |
| Profit atribuibil: | 1.879.037 | 8.153.017 |
| Actionarilor Societatii | | |
| Intereselor fara control | | |
| Profitul perioadei | 1.879.037 | 8.153.017 |
| Total rezultat global atribuibil: | | |
| Actionarilor Societatii | | |
| Intereselor fara control | | |
| Total rezultat global aferent perioadei | 1.879.037 | 8.153.017 |
| Rezultatul pe actiune | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | 0,0056 | 0,0241 |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | | |
| Activitati continue | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | | |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | | |
| Nr mediu ponderat al actiunilor in sold: | 337.749.919 | 337.749.919 |

Robert Daniłă
Președinte CA

Monica Ivan
Director General

Sandu Pali
Director Economic

Situatia consolidata a profitului sau pierderii

| | 31-dec-20 | 31-dec-19 |
|--|--------------------|--------------------|
| Venituri activitatea de baza | | |
| Activitatea de intermediere | 11.542.292 | 7.043.227 |
| Venituri comisioane intermediere si administrare fonduri | 9.636.492 | 6.240.552 |
| Venituri corporate | 1.041.523 | 356.522 |
| Alte venituri intermediere | 864.276 | 446.153 |
| | - | - |
| Activitatea de market making | 3.947.487 | 1.190.869 |
| Castiguri nete din tranzactii | 3.362.768 | 1.122.551 |
| Alte venituri MM | 584.720 | 68.318 |
| | - | - |
| Alte venituri activitatea de baza | 286.580 | 254.072 |
| Cheltuieli salariale si beneficii angajati | (5.320.149) | (5.562.816) |
| Cheltuieli comisioane piata si intermediari | (2.550.132) | (1.134.423) |
| Cheltuieli privind prestatiile externe | (2.392.814) | (2.274.970) |
| Cheltuieli cu colaboratorii | (526.979) | (316.490) |
| Alte cheltuieli activitatea de baza | (923.755) | (1.033.285) |
| Ajustari de valoare ale activelor necorporale si corporale | (955.553) | (1.031.670) |
| Profit / (pierdere) din activitatea de baza | 3.106.976 | (2.865.486) |
| Castiguri/(Pierderi) nete realizate din instrumente financiare | (3.682.930) | 8.208.882 |
| Venituri din dividende | 763.788 | 337.433 |
| Venituri din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | 4.706.730 | 10.479.419 |
| Pierderi din tranzactii cu actiuni si obligatiuni realizate | (9.153.448) | (2.607.970) |
| Castiguri/(Pierderi) nete din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | (1.360.014) | 5.658.464 |
| Venituri din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | - | 13.044.426 |
| Pierderi din evaluarea activelor financiare masurate la valoarea justa prin profit si pierdere | - | (7.385.962) |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane active financiare imobilizate | 3.146.502 | (2.906.103) |
| Venituri anulare provizioane active financiare imobilizate | 5.349.752 | 196.606 |
| Cheltuieli provizioane active financiare imobilizate | (2.203.250) | (3.102.709) |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete din dobanzi si diferente de curs valutar | 520.158 | 1.757.461 |
| Venituri dobanzi imprumuturi si obligatiuni | 481.917 | 1.137.057 |
| Venituri dobanzi credite marja | 232.752 | 299.586 |
| Venituri dobanzi altele | 243.723 | 553.167 |
| Cheltuieli cu dobanzi | (205.946) | (374.117) |
| (Cheltuieli)/Venituri diferente curs valutar house | (232.287) | 141.768 |
| Venituri/(cheltuieli) nete provizioane pentru riscuri si cheltuieli | (408.433) | (2.919.859) |
| Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli | (3.132.324) | (3.000.352) |
| Venituri anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 2.807.845 | 67.828 |
| Alte provizioane nete | (83.954) | 12.665 |
| Alte venituri/(cheltuieli) nete | 201.209 | 385.265 |
| Castiguri/(Pierderi) nete din vanzarea de active | 190.009 | 110.393 |
| Alte cheltuieli operationale | (37.745) | (78.609) |
| Alte venituri operationale | 48.945 | 353.481 |
| Rezultatul activitatilor de exploatare | 1.523.468 | 7.318.624 |
| Profit inainte de impozitare | 1.523.468 | 7.318.624 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | (30.151) | (35.110) |
| Profit din activitati continue | 1.493.317 | 7.283.514 |
| Activitati intrerupte | - | - |
| Pierdere din activitati intrerupte (dupa impozitare) | - | - |
| Profitul perioadei | 1.493.317 | 7.283.514 |

| | 31-dec-20 | 31-dec-19 |
|---|------------------|------------------|
| Situatia consolidata a rezultatului global | | |
| <i>In lei</i> | | |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferate in contul de profit sau pierdere | - | - |
| Pozitii ce pot fi reclassificate la profit si pierdere | | |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare | - | - |
| Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare | - | - |
| Modificari de valoare a imobiliarilor disponibile pentru vanzare | - | - |
| Pozitii ce nu pot fi reclassificate 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 | - | - |
| Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei | 1.493.317 | 7.283.514 |
| Profit atribuibil: | 1.493.317 | 7.283.514 |
| Actionarilor Societatii | 1.493.018 | 7.282.057 |
| Intereselor fara control | 299 | 1.457 |
| Profitul perioadei | | |
| Total rezultat global atribuibil: | - | - |
| Actionarilor Societatii | - | - |
| Intereselor fara control | - | - |
| Total rezultat global aferent perioadei | 1.493.317 | 7.283.514 |
| Rezultatul pe actiune | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | 0,0044 | 0,0216 |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | | |
| Activitati continue | | |
| Rezultatul pe actiune de baza (lei) | | |
| Rezultatul pe actiune de diluat (lei) | | |
| Nr mediu ponderat al actiunilor in sold: | 337.749.919 | 337.749.919 |

Robert Danilă
Președinte CA

Monica Ivan
Director General

Sandu Pali
Director Economic

Indicatori cheie

| Indicatori pe acțiune | 31-dec-20 | 31-dec-19 | Evoluție % |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Profit net pe acțiune (Ron/acțiune) | 0,0056 | 0,0241 | -76,95% |
| Activ net contabil (Ron/acțiune) | 0,2032 | 0,1907 | 6,55% |
| Prețul acțiunii BRK (Ron/acțiune) | 31-dec-20 | 31-dec-19 | |
| Preț deschidere | 0,0858 | 0,0736 | 16,58% |
| Maxim (preț intraday) | 0,1380 | 0,0900 | 53,33% |
| Minim (preț intraday) | 0,0646 | 0,0710 | -9,01% |
| Preț închidere | 0,0829 | 0,0848 | -2,24% |

Robert Danilă
Președinte CA

Monica Ivan
Director General

Sandu Pali
Director Economic



SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

📍 Cluj-Napoca, Calea Moșilor 119

☎ (+4) 0364 401 709

✉ office@brk.ro

    BRK FINANCIAL GROUP

www.brk.ro

