

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.

**SITUATII FINANCIARE INTOCMITE
IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE
UNIUNEA EUROPEANA**

31 DECEMBRIE 2023

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

CUPRINS	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3 – 9
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	10
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	11
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	12
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	13
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	14 – 38
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	39 – 42

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)



Societate audit financiar - licenta CAFR nr. 129/2002
Certificat ISO 9001:2008 nr. 2019

Sediu: Bucuresti, Str. Matei Basarab nr. 85, bl. L119bis, ap. 22, sector 3
CIF: RO 13550529 Nr.Reg. Comertului: J40/10796/2000
Tel: 021 314 11 60 Fax: 021 314 66 53
E-mail: office@auditgroup.ro

Catre: SSIF Blue Rock Financial Services S.A.

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

**Raport asupra situatiilor financiare
pentru exercitiul financiar 2023**

Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii SSIF Blue Rock Financial Services SA pentru exercitiul financiar 2023, care cuprind: bilantul, contul de profit si pierdere, situatia capitalurilor proprii, note explicative, situatia fluxurilor de trezorerie si un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situatiile financiare mentionate se referala:

- Active totale nete	5.946.077 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar	-1.171.817 lei
- Cifra de afaceri neta	1.063.160 lei

- In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a societatii la data 31 decembrie 2023 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data ,in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS) si Norma ASF 39/2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Financiara,aplicabile entitatilor autorizate,reglementate si supraveghete de ASF din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare.

Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (IAS) si Legea 162/2017 privind auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate si de modificare a unor acte normative. Responsabilitatile noastre in baza acestor standard sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatea auditorului intr-un audit a situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte conform Codului IESBA.

Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Astfel, din analiza datelor financiare aferente anului 2023, rezultă faptul că activul net va fi mai mic decât jumătate din capitalul social, entitatea urmând a intra sub incidența prevederilor art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare.

Avand in vedere faptul ca activul net s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, din calculele finale la 31.12.2023, se propune diminuarea capitalului social.

In continuarea prezentului raport prin expresia cadru general de raportare financiar-contabila aplicabil in Romania trebuie inteles cadrul legal instituit de reglementarile in vigoare, respectiv, si anume:

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

- Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare ;
- Codul fiscal si Normele metodologice de aplicare ale acestuia.

- Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiare, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF din sectorul instrumentelor si investitiilor financiare

In circumstantele legislative mai sus mentionate, subliniem ca opinia se refera in special la concordanta situatiilor financiare cu cadrul general de raportare financiara

contabila si masura in care acestea reprezinta o imagine fidela a pozitiei financiare, modificarile acesteia si a performantei societatii in exercitiul financiar 2023.

Asigurarea pe care am obtinut-o ca urmare a aplicarii standardelor profesionale, a testelor si procedurilor specifice auditului financiar, sta la baza exprimarii opiniei auditorului asupra situatiilor financiare.

Publicarea si utilizarea prezentului raport si/sau a unor referinte la acesta, se poate face numai cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990, republicata cu modificarile si completarile ulterioare.

Raportarea conformitatii raportului administratorului cu situatiile financiare.

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea raportului Administratorilor in conformitate cu cerintele articolelor de la 8 la 13 din Norma 39/2015, care sa nu contina denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale.

Opinia noastra asupra situatiilor financiare individuale nu acopera raportul administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare individuale si raportam ca :

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

- a. In raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate;
- b. Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma 39/2015, art.8-art 13;
- c. In baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31. decembrie 2023 cu privire la societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la examinarea unor prevederi specifice activitatii S.S.I.F.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2023 ,cu privire la:

-prevederile art.56 si 61 din Legea nr.126/2019 cu privire la regulile prudentiale pe care intermediarii trebuie sa le respecte cu privire la asigurarea separarii instrumentelor financiare si a fondurilor apartinand investitorilor de cele apartinand intermediarului.

-prevederile art.nr.21 din Regulamentul 10/2019, cu modificarile si completarile ulterioare, s-a constatat urmatoarele:

- a) Societatea aplica proceduri care asigura separarea instrumentelor financiare din portofoliu propriu de cel al clientilor.
- b) Societatea aplica proceduri care asigura separarea fondurilor investitorilor de cele proprii sau care sunt utilizate in interesul firmei.
- c) Societatea are planuri de conturi contabile si conturi bancare care asigura o separare a fondurilor si instrumentelor financiare ale clientilor de cele proprii.

In urma analizei noastre pe parcursul auditarii situatiilor financiare individuale, pentru exercitiul financiar incheiat la 31. decembrie 2023 cu privire la activitatea specifica SSIF Blue Rock Financial Services SA nu am identificat date care sa ne faca sa credem ca societatea nu respecta prevederile procedurilor prezentate in paragrafele anterioare.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare:

Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu IFRS si Norma 39/2015 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative,cauzate fie de frauda,fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare ,conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii SSIF Blue Rock Financial Services SA de a-si continua activitatea,pentru prezentarea,daca este cazul,a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continutatiei activitatii,cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile,fie nu are nici o alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare,in ansamblu sunt lipsite de denaturari semnificative,cauzate fie de frauda,fie de eroare,precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra.Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare,dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa,daca aceasta exista.Denaturari pot fi cauzate fie de frauda,fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza,in mod rezonabil,ca acestea,individual sau cumulativ,vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor,luate in baza acestor situatii financiare individuale.

Ca parte a unui audit in conformitate cu Standardele Internationale de Audit,exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului.Deasemenea:

-Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale,cauzata fie de frauda,fie de eroare,proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al SSIF Blue Rock Financial Services SA.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea SSIF Blue Rock Financial Services SA de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Că toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina SSIF Blue Rock Financial Services SA să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

- Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre altele aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și altele aspecte care pot fi considerate, în mod

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

rezonabil,ca ar putea sa ne afecteze independenta si,unde este cazul,masurile de siguranta aferente.

Numirea auditorului si durata misiunii:

- Pentru exercitiul financiar 2023,numirea auditorului a fost prelungit prin actul aditional nr.4 din 14.06.2021, la contractul nr 66 din 17.07.2017.

Alte dispozitii legale

Confirmam ca:

Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis si acest raport.

In desfasurarea auditului nostru,ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.

Nu am furnizat pentru SSIF Blue Rock Financial Services SA **serviciile non-audit** interzise,mentionate la art.5 alin 1 dn Regulamentul UE nr. 537/2014.

Adriana Diaconescu,partener de audit

In numele societatii :

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: AUDIT CONSULT
GROUP SRL
Registrul Public Electronic: FA 129

SC AUDIT CONSULT GROUP
Auditor financiar
Certificat Camera Auditorilor Financiar
din Romania nr. 129/2000

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: DIACONESCU
ADRIANA
Registrul Public Electronic: AF 815

20.05.2024

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

	Nota	2023	2022
Venituri din servicii	7	1.063.160	1.150.100
Rezultat net din operatiuni cu active financiare detinute pentru tranzactionare	6	12.519	7.281
Rezultat net din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare detinute pentru tranzactionare	6	52.341	(1.551.430)
Venituri din dobanzi		835.890	
Cheltuieli operationale	8	(4.458.833)	(3.635.570)
Castig net din diferente de curs valutar		63.617	(30.211)
Pierdere inainte de impozitare		(2.431.306)	(4.059.830)
Venituri din subventii de exploatare		1.259.488	1.743.959
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9		
Profitul/pierderea anului		(1.171.817)	(2.315.871)
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Venituri din subventii de exploatarea valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare net de impozit amanat</i>			
	12d)		-
Rezultatul global aferent anului		(1.171.817)	(2.315.871)

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 22.05.2024 si au fost semnate de:

Administrator
Stefan N. Ungureanu



Intocmit,
EXPERT 3A SRL
PURDESCU ANCA

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active			
Imobilizari corporale	10	28.301	70.570
Imobilizari necorporale	11	93.106	116.383
Alte active financiare pe termen lung	16	64.831	71.787
Total active pe termen lung		186.237	258.740
Stocuri			
Creante comerciale si alte creante	13a)	1.263.266	7.186.863
Active curente aferente activitatii de tranzactionare	13b)	1.274.204	1.940.268
Active financiare pentru tranzactionare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	12		
Active financiare disponibile pentru vanzare	12	2.461.200	3.632.249
Conturi la banci in numele clientilor	14	85.004.313	17.797.007
Numerar si echivalente de numerar	14	581.056	176.537
Total active curente		90.954.040	30.732.924
Total active		90.770.277	30.991.664
Capitaluri proprii			
Capital social	17	14.122.654	14.122.654
Rezerve legale	17	101.064	101.064
Rezultat reportat	17	(8.277.641)	(7.105.824)
Alte elemente de capitaluri proprii	17		
Total capitaluri proprii		5.946.077	7.117.894
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale si alte datorii	14a)	96.036	4.158.843
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare	14b)	84.728.165	19.714.926
Datorii pe termen lung			
Datorii pe termen lung subventii de reluat pe o perioada mai mare de un an			
Datoria cu impozitul pe profit amanat	12e)		-
Total datorii curente		84.824.201	23.873.770
Total datorii si capitaluri proprii		90.770.277	30.991.664

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 22.05.2024 si au fost semnate de:

Administrator,
Stefan NM Ungureanu



Intocmit,
EXPERT 3A SRL
PURDESCU ANCA

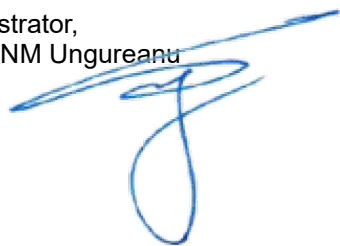
**S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)**

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerva legala</u>	<u>Rezerva reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Rezultatul exercitiului financiar</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2022	14.122.654	47.002		(5.817.139)	1.081.248	9.433.765
Total rezultat global aferent perioadei				1.027186		
Profit sau pierdere		54.062			(2.315.871)	(2.315.871)
Alte elemente de capitaluri proprii						
Sold la 31 decembrie 2022	14.122.654	101.064		(4.789.953)	(2.315.871)	7.117.894
Sold la 1 ianuarie 2023	14.122.654	101.064		(4.789.953)		7.117.894
Total rezultat global aferent perioadei						
Profit sau pierdere		-		(2.315.871)	(1.171.817)	(1.171.817)
Sold la 31 decembrie 2023	14.122.654	101.064		(7.105.824)	(808.789)	5.946.077

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 22.05.2024 si au fost semnate de:

Administrator,
Stefan NM Ungureanu




Intocmit,
EXPERT 3A SRL
PURDESCU ANCA



S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Profit/Pierdere neta a perioadei		(1.171.817)	(2.315.871)
Ajustari pentru:			
Reluarea ajustarii aferente altor rezerve			
Amortizarea mijloacelor fixe + provizioane	10,11	431.949	191.860
Rezultat din evaluarea activelor financiare detinute pentru tranzactionare	6	(52.341)	1.551.430
Venituri din subventii	6	(12.519)	(7.281)
Castiguri din vanzarea de active detinute pentru tranzactionare	6	(1.771)	(1.730.581)
Venituri din dobanzi		(835.890)	
Reluare impozit pe profit amanat		(63.487)	30.211
Profit/pierdere din activitatea de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru		(1.705.876)	(2.280.232)
Modificarea creantelor comerciale si altor creante		(5.560.569)	553.096
Modificarea activelor financiare pentru tranzactionare	12	(666.064)	(1.715.181)
Modificarea datoriilor comerciale si altor datorii aferente activitatii de tranzactionare		(60.886.362)	(1.635.458)
Modificarea conturilor la banci in numele clientilor		1.171.048	3.401.619
Modificarea altor active financiare pe termen lung		67.207.306	1.395.100
Numerar net utilizat in activitati de exploatare		(440.517)	(281.057)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Dobanzi incasate		835.890	
Rezerva din reevaluarea la valoarea justa a activelor Financiare disponibile pentru vanzare net de impozit amanat	6		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	10,11	(3.374)	
Castiguri din vanzarea activelor pentru tranzactionare	6	12.519	7.281
Numerar net din activitati de investitii		845.035	7.281
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Numerar net din activitati de finantare			
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		404.519	(273.777)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	14	176.537	450.314
Numerar si echivalente de numerar la 31 Decembrie	14	581.056	176.537

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 22.05.2024 si au fost semnate de:

Administrator,
Stefan NM Ungureanu



Intocmit,
EXPERT 3A SRL
PURDESCU ANCA

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

1. ENTITATEA RAPORTOARE

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. („Societatea”) este o societate pe actiuni, persoana juridica romana autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania sub nr. PJ01SSIF/190057. La 31 decembrie 2023 Actionarul principal al Societatii este Blue Rock Capital GmbH (fosta Euro Invest Bank A.G.).

Sediul social al Societatii este in Bucuresti, sector 2, Str. str. Aurel Vlaicu nr. 35, Corp B, et.4, cod postal 020091.

Activitatea de baza a Societatii consta in prestarea de servicii de investitii financiare, prevazute de codul CAEN din Romania la codul 6499 - Alte tipuri de intermediari financiare.

2. BAZELE INTOCMIRII

2.1 Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii, au fost intocmite in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) emise de catre Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate („IASB”) asa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeana, in vigoare la data raportarii, 31 decembrie 2016. Societatea a intocmit prezentele situatii financiare pentru a indeplini cerintele Normei nr. 39/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania („ASF” fosta „CNVM”) privind aplicarea IFRS de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre ASF.

Societatea a intocmit pentru anul 2011 primele situatii financiare IFRS si IFRS 1 („Adoptarea pentru prima data a IFRS”) a fost aplicat.

Situatiile financiare contin situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative.

Evidentele contabile ale Societatii au fost tinute pana la 31 decembrie 2023 in lei, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

2.2 Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1.

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric sau costului amortizat, cu exceptia activelor financiare detinute pentru tranzactionare care sunt evaluate la valoarea justa.

Alte active si datorii financiare sunt prezentate la cost amortizat. Metodele utilizate pentru determinarea valorii juste sunt prezentate in nota 4.

2.3 Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este aceasta definita de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc (lei).

Situatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societatii a ales-o ca moneda de prezentare.

2.4 Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si judecatile asociate acestora se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările si judecatile sunt revizuite in mod periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada curenta si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

2.5 Activități în derulare

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității, ce presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuității activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia (12 luni de la intocmirea situatiilor financiare).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Metodele si politicile contabile semnificative au fost aplicate in mod consecvent de catre Societate de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare.

Situațiile financiare sunt intocmite pe baza ipotezei ca Societatea isi va continua activitatea in viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilitatii acestei ipoteze, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

3.1 Conversii valutare

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data de raportare sunt exprimate in lei la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia activelor si datoriilor monetare denuminate in moneda straina folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar sunt recunoscute in rezultatul exercitiului. Activele si datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in lei la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

Diferentele de conversie sunt prezentate in contul de profit sau pierdere, cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, care sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare. Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
EURO	4.9746	4.9474
USD	4.4958	4.6346

3.2 Active si datorii financiare

3.2.1 Active financiare

Societatea recunoaste initial creantele si depozitele la data la care au fost initiate. Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii cand Societatea devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau cand sunt transformate drepturile de a incasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzactie prin care riscurile si beneficiile dreptului de proprietate

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

asupra activului financiar sunt transformate in mod semnificativ. Orice interes in activul financiar transferat care este creat sau pastrat de catre Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar in situatia pozitiei financiare este prezentata valoarea neta numai atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Societatea clasifica activele financiare detinute in urmatoarele: active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, active financiare detinute pana la scadenta, creante si active financiare disponibile pentru vanzare.

3.2.1.1 Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Un activ financiar este clasificat ca fiind la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere daca este clasificat ca detinut pentru tranzactionare sau daca este desemnat astfel la recunoasterea initiala. Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, daca Societatea gestioneaza aceste investitii si ia decizii de cumparare sau de vanzare pe baza valorii juste. La recunoasterea initiala, costurile de tranzactionare atribuite sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in momentul in care sunt suportate. Instrumentele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justa, iar modificarile ulterioare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

3.2.1.2 Active financiare detinute pana la scadenta

Daca Societatea are intentia si capacitatea de a pastra instrumentele de datorie pana la scadenta, atunci aceste active financiare pot fi clasificate ca investitii detinute pana la scadenta. Activele financiare detinute pana la scadenta sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Ulterior recunoasterii initiale, activele financiare detinute pana la scadenta sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus valoarea pierderilor din depreciere. Orice vanzare sau reclasificare inainte de scadenta a mai mult decat o valoare nesemnificativa din investitiile detinute pana la scadenta si care nu intervine aproape de scadenta acestora conduce la reclasificarea tuturor investitiilor detinute pana la scadenta in categoria activelor disponibile pentru vanzare, iar Societatea nu va mai putea sa clasifice instrumentele de investitii ca detinute pana la scadenta in anul curent si in urmatoorii doi ani financiari.

3.2.2 Creante

Creantele sunt active financiare cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Asemenea active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale, creantele sunt evaluate la valoarea initiala minus valoarea pierderilor din depreciere. Creantele cuprind creante comerciale si alte creante pe termen lung.

3.2.3 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind soldul de casa, sumele in conturi bancare la vedere si depozite la termen cu scadente initiale de pana la trei luni, detinute de Societate in nume propriu.

Conturile la banci in numele clientilor cuprind sumele depuse la banci in numele clientilor, provenind din avansurile platite de acestia pentru intermedierea de tranzactii viitoare.

3.2.4 Active financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare si care nu sunt clasificate in niciuna din categoriile anterioare. Investitiile Societatii in instrumente de capitaluri proprii si in anumite instrumente de datorie sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare.

3.2.5 Datorii financiare

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Datoriile financiare sunt recunoscute la data la care acestea devin parte la prevederile contractuale ale instrumentului. Societatea aplica contabilitatea la data tranzactiei. Datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa, iar in cazul datoriilor financiare ce nu sunt masurate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la costuri de tranzacție direct atribuibile (inclusiv taxele de brokeraj).

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate, sunt anulate sau expira.

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar in situatia pozitiei financiare este prezentata valoarea neta numai atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Datoriile financiare nederivate ale Societatii constau in datorii comerciale si alte datorii. Aceste datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

3.3 Imobilizari corporale

3.3.1 Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii. Nu a fost necesara retratarea costului mijloacelor fixe conform IAS 29 deoarece Societatea nu detine mijloace fixe achizitionate inainte de 31 decembrie 2003.

3.3.2 Costuri ulterioare

Societatea recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a acestuia daca este probabil ca beneficiile economice incluse in acea imobilizare se vor transfera Societatii si costul acestei imobilizari poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca cheltuiala in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

Cheltuielile generate de inlocuirea unei componente a elementelor de imobilizari corporale care este evidentiata separat, inclusiv inspectii sau reparatii capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate in masura in care acestea imbunatatesc performantele viitoare ale acelor elemente de imobilizari corporale. Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

3.3.3 Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale.

Duratele de viata utila pentru perioada curenta si perioadele comparative sunt urmatoarele:

Masini si echipamente	3-5 ani
Instalatii, mobilier si accesorii	3-6 ani

Metodele de amortizare, duratele de viata utila si valorile ramase sunt revizuite la fiecare sfarsit de an financiar si sunt ajustate corespunzator.

3.4 Imobilizari necorporale

3.4.1 Alte imobilizari necorporale

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Alte imobilizari necorporale (inclusiv programele informatice) achizitionate de catre Societate si care au durata de viata utila determinata sunt evaluate la cost sau cost reevaluat minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate.

3.4.2 Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul caruia ii sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru deprecierea fondului comercial si marcile generate intern, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care sunt suportate.

3.4.3 Amortizarea imobilizarilor necorporale

Amortizarea este calculata pentru costul activului sau o alta valoarea care substituie costul, minus valoarea reziduala. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimata pentru imobilizarile necorporale, altele decat fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare; aceasta modalitate reflectand cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice incorporate in activ.

Duratele de viata utile estimate pentru perioada curenta si pentru perioadele comparative sunt urmatoarele:

Programe informatice	1-3 ani
----------------------	---------

Metodele de amortizare, duratele de viata utila si valorile ramase sunt revizuite la fiecare sfarsit de an financiar si sunt ajustate corespunzator.

3.5 Depreciere

3.5.1 Active financiare

Un activ financiar care nu este contabilizat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere este testat la fiecare data de raportare pentru a se determina daca exista dovezi obiective cu privire la existenta unei pierderi de valoare. Un activ financiar este considerat depreciat daca exista dovezi obiective care sa indice faptul ca ulterior recunoasterii initiale a avut loc un eveniment care a cauzat o pierdere, iar acest eveniment a avut un impact negativ asupra fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate ale activului si pierderea poate fi estimata in mod credibil.

Dovezile obiective care indica faptul ca activele financiare (inclusiv instrumentele de capital) sunt depreciate pot include neindeplinirea obligatiilor de plata de catre un debitor, restructurarea unei sume datorate Societatii conform unor termeni pe care Societatea in alte conditii nu i-ar accepta, indicii ca un debitor sau un emitent va intra in faliment sau imposibilitate de plata, disparitia unei pietee active pentru un instrument. In plus, pentru o investitie in instrumente de capital, o scadere semnificativa si indelungata sub cost a valorii sale juste este o dovada obiectiva de depreciere.

Societatea ia in considerare dovezile de depreciere pentru creante si investitii detinute pana la scadenta atat la nivelul unui activ specific cat si la nivel colectiv. Toate creantele si investitiile detinute pana la scadenta care sunt in mod individual semnificative sunt testate pentru depreciere. Toate creantele care sunt in mod individual semnificative pentru care nu s-a constatat o depreciere specifica sunt apoi testate colectiv pentru a determina existenta unei depreciere care nu a fost identificata inca.

Creantele care nu sunt in mod individual semnificative sunt grupate in functie de caracteristici de risc similare si sunt testate colectiv pentru depreciere.

Pentru a testa deprecierea colectiva, Societatea utilizeaza tendintele istorice privind probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor de plata, perioada necesara recuperarii si valoarea pierderilor suportate, ajustate conform rationamentului profesional al conducerii cu privire la probabilitatea ca datorita conditiilor economice si de creditare curente, pierderile efective sa fie mai mari sau mai mici decat cele indicate de tendintele istorice.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

O pierdere din depreciere aferenta unui activ financiar evaluat la cost amortizat este calculata ca diferenta dintre valoarea sa contabila si valoarea prezenta a fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate, actualizate utilizand rata de dobanda efectiva initiala a activului. Pierderile sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere si sunt prezentate intr-un cont de ajustare a creantelor. Atunci cand un eveniment ulterior determina scaderea pierderii din depreciere, aceasta este reluata prin contul de profit sau pierdere, fara a depasi valoarea initiala a provizionului.

Pierderile din depreciere aferente investitiilor disponibile pentru vanzare sunt recunoscute transferand in contul de profit sau pierdere pierderea cumulata care a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global si prezentata in rezerva privind valoarea justa din cadrul capitalurilor proprii. Pierderea cumulata transferata de la alte elemente ale rezultatului global in contul de profit sau pierdere este diferenta intre costul de achizitie, net de rambursarile de principal si amortizare, si valoarea justa curenta minus orice pierdere din depreciere recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere.

Modificarile provizioanelor pentru depreciere atribuibile valorii in timp a banilor sunt reflectate ca o componenta a venitului din dobanzi.

Daca, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie disponibil pentru vanzare depreciat creste, iar cresterea poate fi asociata in mod obiectiv unui eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta in contul de profit si pierdere, atunci pierderea din depreciere este reluata, iar valoarea reluarii este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Totusi, orice recuperare ulterioara a valorii juste a unui instrument de capital disponibil pentru vanzare depreciat este recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global.

3.5.2 Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societatii, altele decat investitiile imobiliare, stocurile si creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi cu privire la existenta unei deprecieri. Daca exista asemenea dovezi, se estimeaza valoarea recuperabila a activului. Pentru fondul comercial si imobiliarile necorporale, care au durate de viata utila nedeterminate sau care nu sunt inca disponibile pentru utilizare, valoarea recuperabila este estimata simultan in fiecare an.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezenta, utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente ale pietei cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului.

Pentru testarea deprecierii, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care genereaza intrari de numerar din utilizarea continua si care sunt in mare masura independente de intrarile de numerar generate de alte active sau grupuri de active („unitate generatoare de numerar”). In scopul testarii deprecierii fondului comercial, unitatile generatoare de numerar carora le-a fost alocat fond comercial sunt monitorizate in scopul raportarii interne, cu conditia plafonarii la nivelul segmentului operational.

O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila estimata. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute in raport cu unitatile generatoare de numerar sunt utilizate mai intai pentru reducerea valorii contabile a fondului comercial alocat unitatilor, daca este cazul, si apoi pro-rata pentru reducerea valorii contabile a celorlalte active din cadrul unitatii (grupului de unitati).

O pierdere din depreciere in raport cu fondul comercial nu este reluata. In raport cu alte active, pierderile din depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi ca pierderea s-a redus sau nu mai exista. O pierdere din depreciere este reluata daca au existat modificari ale estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila. O pierdere din depreciere este reluata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

valoarea contabila care ar fi putut fi determinata, neta de amortizare, daca nu ar fi recunoscuta nicio depreciere.

Fondul comercial care este parte a valorii contabile a unei investitii intr-o entitate asociata nu este recunoscut separat si prin urmare nu este testat pentru depreciere separat. In schimb, valoarea totala a unei investitii intr-o entitate asociata este testata pentru depreciere ca un activ individual atunci cand exista dovezi obiective ca investitia in acea entitate asociata ar putea fi depreciata.

3.6 Beneficiile angajatilor

3.6.1 Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, tichete de masa, indemnizatii si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

3.6.1.1 Planuri de contributii determinate

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Societatii sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in rezultatul perioadei in care sunt efectuate.

3.6.2 Planuri de beneficii determinate

Un plan de beneficii determinate este un plan de beneficii post-angajare altul decat un plan de contributii determinate.

Societatea nu are nicio obligatie fata de angajatii sai, in baza legii romanesti, cu privire la pensii si nu participa la niciun alt plan de pensii. Indemnizatia pentru pensie pe caz de boala este acordata numai in cazul in care decizia de pensionare este definitiva.

3.6.3 Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor

Societatea nu acorda alte beneficii pe termen lung angajatilor in afara celor prezentate mai sus.

3.6.4 Beneficii pentru incetarea contractelor de munca

Beneficii pentru incetarea contractelor de munca sunt recunoscute ca o cheltuiala in momentul in care Societatea poate demonstra, fara a exista o posibilitate reala de renuntare, angajamentul fata de un plan oficial detaliat fie de a inceta contractele de munca inainte de data normala de pensionare, fie de a oferi beneficii pentru incetarea contractelor de munca ca urmare a unei oferte de incurajare a somajului voluntar.

In cursul anilor 2023 si 2022 Societatea nu a acordat beneficii pentru incetarea contractelor de munca.

3.7 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective. Amortizarea actualizarii este recunoscuta ca o cheltuiala financiara.

Un provizion pentru restructurare este recunoscut atunci cand Societatea a aprobat un plan de restructurare oficial si detaliat, iar restructurarea fie a inceput, fie a fost anuntata public. Pierderile operationale viitoare nu sunt provizionate.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

La 31 decembrie 2023 Societatea a constituit provizioane pentru clientii incerti.

3.8 Venituri

3.8.1 Venituri din servicii

Veniturile din serviciile prestate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care sunt furnizate serviciile respective.

Principalele surse de venituri sunt reprezentate de venituri din comisioane aferente tranzactiilor intermediare. Veniturile sunt recunoscute la valoarea neta a comisionului Societatii.

3.8.2 Venituri din dobanzi

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere prin metoda dobanzii efective. Veniturile din dobanzi provin din dobanzile aferente conturilor curente si depozitelor la institutiile de credit.

3.8.3 Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul Societatii de a primi aceste venituri.

In cazul dividendelor primite sub forma actiunilor ca alternativa la plata in numerar, veniturile din dividende sunt recunoscute la nivelul numerarului ce ar fi fost primit, in corespondenta cu cresterea participatiei aferente.

Societatea inregistreaza venituri din dividende la valoarea bruta ce include impozitul pe dividende, care este recunoscut ca si cheltuiala curenta cu impozitul pe profit.

3.8.4 Castiguri/(pierderi) nete din instrumente financiare detinute pentru tranzactionare

Castiguri/(pierderi) nete din instrumente financiare disponibile pentru tranzactionare cuprind castiguri/pierderile din vanzarea activelor financiare detinute pentru tranzactionare, modificarile valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, precum si dividendele incasate in urma detinerii acestora.

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care se stabileste dreptul Societatii de a incasa dividende, care in cazul instrumentelor cotate este data ex-dividend.

3.9 Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in rezultatul exercitiului, cu exceptia cazului in care acesta este aferent combinarilor de intreprinderi sau unor elemente recunoscute direct in capitalurile proprii sau la alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, sau de primit pentru pierderea perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data de raportare si a tuturor ajustarilor privind obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare: recunoasterea initiala a fondului de comert, recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinari de intreprinderi si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferente provenind din investitii in subsidiare, cu conditia ca acestea sa nu fie returnate in viitorul previzibil. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare a se aplica la data de raportare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31 decembrie 2023 de 16% (31 decembrie 2022: 16%).

3.10 Rezerva legala

In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze o valoare egala cu cel putin 8% din profitul inainte de impozitare, in rezerve legale, pana cand acestea ating 20% din capitalul social. In momentul in care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocari suplimentare numai din profitul net. Rezerva legala este deductibila in limita unei cote de 5% aplicata asupra profitului contabil, inainte de determinarea impozitului pe profit.

3.11 Dividende

Dividende sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor. Singurul profit disponibil pentru distribuire este profitul anului inregistrat in conturile statutare, care difera de profitul din aceste situatii financiare intocmite in conformitate cu IFRS, datorita diferentelor dintre legislatia contabila romaneasca si IFRS.

3.12 Noi standarde și interpretări

3.12.1 Cu aplicare dupa data de 1 ianuarie 2021

Exista standarde noi, amendamente si interpretari care se aplica pentru perioadele anuale care incep dupa 1 ianuarie 2021 si care nu au fost aplicate la intocmirea acestor situatii financiare,

Redam mai jos standardele/interpretarile care au fost emise si sunt aplicabile incepand cu perioada sau dupa perioada 1 ianuarie 2021.

• Reforma dobanzii de referinta – amendamente la IFRS 7, IFRS 9 si IAS 39 (1 ianuarie 2020)

Amendamentele modifica anumite cerinte ale contabilitatii de acoperire pentru a furniza cateva scutiri cu privire la reforma dobanzii de referinta.

3.12.2 La data de 31 septembrie 2021, urmatoarele standarde si interpretari au fost emise, dar nu au fost obligatorii pentru perioadele anuale de raportare terminate la data de 31 decembrie 2021

IFRS 17 Contracte de asigurare

IFRS 17 a fost emis in mai 2017 ca inlocuitor al IFRS 4, Presupune un model de evaluare in care estimarile sunt reevaluate in fiecare an, Contractele sunt evaluate luand in considerare urmatoarele elemente:

- Fluxuri de trezorerie actualizate ponderat in functie de probabilitatea de realizare
- O ajustare de risc explicita si
- O marja contractuala de serviciu care reprezinta profitul din contract recunoscut ca venit al perioadei acoperite.

Clasificarea datoriilor in curente si pe termen lung - Amendamente la IAS 1

Amendamentul la IAS 1 stabileste faptul ca datoriile trebuie prezentate in functie de exigibilitate, in functie de drepturile care exista la data bilantului, Clasificarea nu este afectata de asteptarile entitatii sau a evenimentelor dupa data raportarii, Modificarea clarifica de asemenea ce se intelege prin „stingerea” unei

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

datorii,

Modificari ale IAS 16 – Imobilizari corporale

Modificarea interzice entitatea sa deduca din costul unei imobilizari corporale venituri realizate ca urmare a utilizarii imobilizarii pe perioada in care imobilizarea respectiva este in curs de a fi adusa la nivelul necesar functionarii,

Definitia unei afaceri – Amendamente la IFRS 3

Definitia modificata a unei afaceri presupune ca o achizitie sa includa date de intrare si un proces de fond care, impreuna, contribuie in mod semnificativ la abilitatea societatii de a crea rezultate, Definitia de „rezultate” se modifica pentru a se concentra pe bunuri si servicii livrate catre clienti, care genereaza venituri din investitii si alte venituri si exclude rentabilitati sub forma de diminuare de costuri sau alte beneficii economice,

Aceste modificari pot conduce la o inmultire a achizitiilor care sunt considerate achizitii de active.

Contracte oneroase – Costul indeplinirii unui contract – Amendamente la IAS 37

Amendamentele la IAS 37 clarifica costurile directe care tin de inepinirea unui contract si alocarea altor costuri direct pe indeplinirea contractului respectiv, Inainte de recunoasterea unui provizion pentru indeplinirea contractului, entitatea va inregistra orice depreciere de active care a aparut in indeplinirea contractului,

Imbunatatiri anuale pentru ciclul 2018 - 2020 (in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2022)

- IFRS 9 – Instrumente Financiare – clarifica ce fel de onorarii trebuie incluse in testul 10% la derecunoasterea datoriilor financiare,

- IFRS 16 – Chirii – modificarea exemplului 13 prin care se inlatura ilustrarea platilor de la locator cu privire la modernizari, pentru a inlatura confuzii cu privire la tratamentul avantajelor cu privire la chirii,

- IFRS 1 – Adoptarea pentru prima data a IFRS – permite entitatilor sa evalueze activele si datoriile la valori contabile inregistrate in cadrul situatiilor financiare ale societatii mama, impreuna cu orice diferentele de curs valutar aferente,

IAS 41 - Agricultura – inlaturarea cerintei ca entitatile sa excluda fluxurile de numerar pentru taxe determinate de evaluarea la valoare justa conform IAS 41.

Definitia estimarilor contabile – amendament la IAS 8 (in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2023)

IASB a emis un Amendament la IAS 8 „Politici contabile” care clarifica cum trebuie ca entitatile sa distinga intre modificari ale estimarilor contabile si cele ale politicilor contabile, Distinctia este importanta deoarece modificarile in estimari contabile se aplica prospectiv, dar modificarile de politici contabile se aplica in general retrospectiv si pentru perioada curenta,

3.12.3 Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE

La data raportării acestor situații financiare, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente și interpretări, care sunt aplicabile Societății și a căror aplicare nu a fost aprobată încă de UE până la data autorizării acestor situații financiare:

- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzare sau aporturi de active între un investitor și asociatul său sau asocierea în participație, și alte amendamente (data efectivă de aplicare a fost amânată pe o perioadă nedeterminată până la încheierea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor” – definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

• Amendamente la diverse standarde ca urmare a „Îmbunătățirilor aduse IFRS (ciclul 2015-2017)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

• Amendamente ale Referințelor la Cadrul conceptual din standardele IFRS (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Societatea estimează că adoptarea acestor standarde și amendamente ale standardelor existente, nu va avea impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale în anul în care acestea se vor aplica pentru prima dată.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății în perioada de aplicare inițială.

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau preluării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când este cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste sunt prezentate în notele explicative specifice activului sau datoriei respective.

4.1 Investiții în titluri de capital și datorii

Valoarea justă a activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere este determinată prin referire la cotația de închidere pentru pretul bid la data de raportare.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt reprezentate de instrumente de capitaluri proprii. Aceste instrumente deținute de Societate nu au un pret cotațat pe o piață activă și valoarea justă nu poate fi determinată în mod credibil utilizând o tehnică de evaluare, prin urmare, acestea sunt evaluate la cost, făcând obiectul unor teste de depreciere.

4.2 Creanțe comerciale și alte creanțe

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare, actualizate cu rata de dobândă a pieței la data raportării, respectiv 31 decembrie 2016. Această valoare justă este determinată numai în scopul prezentării.

Pentru instrumentele financiare cum ar fi creanțele și datoriile financiare pe termen scurt, conducerea consideră ca valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste și prin urmare, nu este necesară prezentarea unei valori juste separat.

4.3 Ierarhia valorilor juste

Societatea măsoară valoarea justă a instrumentelor financiare folosind una din următoarele metode de ierarhizare:

4.3.1 Nivelul 1: Cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare.

4.3.2 Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piață. Această categorie include instrumente evaluate folosind: cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare; cotații de piață pentru instrumente similare pe piețe care sunt considerate mai puțin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate în datele de pe piață.

4.3.3 Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate în piață. Această categorie include toate instrumentele a căror metodă de evaluare nu este bazată pe date observabile și datele neobservabile au o influență semnificativă asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care se evaluează pe baza unor cotații de piață pentru instrumente similare unde ajustări neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferența dintre instrumente.

5. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Societatea este expusă următoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit;
- Riscul de lichiditate;

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

- Riscul de piata, care include riscul de dobanda si riscul valutar;
- Riscul operational;
- Riscul aferent mediului economic;
- Riscul aferent impozitarii.

Aceasta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Societatii fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Societatii, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului si procedurile pentru gestionarea capitalului.

5.1 Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administratie al Societatii are responsabilitatea generala pentru stabilirea si supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul Societatii.

Consiliul de Administratie este totodata responsabil cu examinarea si aprobarea planului strategic, operational si financiar, precum si a structurii corporative a Societatii.

Politicile Societatii de gestionare a riscului sunt definite astfel incat sa asigure identificarea si analiza riscurilor cu care se confrunta Societatea, stabilirea limitelor si controalelor adecvate, precum si monitorizarea riscurilor si a respectarii limitelor stabilite. Politicile si sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite in mod regulat pentru a reflecta modificarile survenite in conditiile de piata si in activitatile Societatii. Societatea, prin standardele si procedurile sale de instruire si conducere, urmareste sa dezvolte un mediu de control ordonat si constructiv, in cadrul caruia toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

Auditul intern al Societatii supravegheaza modul in care conducerea monitorizeaza respectarea politicilor si procedurilor de gestionare a riscului si revizuieste adecvarea cadrului de gestionare a riscului in relatie cu riscurile cu care se confrunta entitatile.

5.2 Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar, iar acest risc rezulta in principal din creantele comerciale si investitiile financiare ale Societatii.

5.2.1 Creante comerciale si alte creante

Expunerea Societatii la riscul de credit este influentata in principal de caracteristicile individuale ale fiecarui client si ale tarii in care acesta isi desfasoara activitatea. Majoritatea clientilor Societatii isi desfasoara activitatea in Romania.

Baza de clienti a Societatii este compusa din persoane fizice si juridice pentru care efectueaza investitii in piata de capital.

Societatea calculeaza un provizion pentru deprecierea creantelor care reprezinta estimarile cu privire la pierderile din creante comerciale, alte creante si investitii. Prima componenta a acestei ajustari este componenta de pierdere specifica aferenta clientilor incerti pentru care a fost inceput procesul de recuperare a creantelor.

A doua este componenta de pierdere colectiva, corespunzand pierderilor care au fost suportate dar nu au fost inca identificate, fiind calculata pe baza analizei pe vechimi a creantelor, dupa aplicarea principiului contaminarii, utilizand rate de pierdere istorice.

5.2.2 Investitii financiare

Societatea isi limiteaza expunerea la riscul de credit investind numai in instrumente lichide emise de contrapartide care au o calitate a creditului satisfacatoare. Conducerea monitorizeaza constant calitatea creditului si, avand in vedere ca Societatea a investit numai in instrumente cu o calitate a creditului ridicata, conducerea nu se asteapta ca aceste contrapartide sa nu isi indeplineasca obligatiile contractuale. Tabelul

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

de mai jos prezinta calificativele acordate de agentile de rating bancilor la care Societatea detine numerar si depozite, la sfarsitul perioadelor de raportare financiara:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Agentie de rating
Banca Comerciala Romana S.A.	BBB+	BBB+	Fitch Ratings
BRD Groupe Societe Generale S.A.	BBB+	BBB+	Fitch Ratings

Expunerea la riscul de credit

Expunerea maxima la riscul de credit este egala cu expunerea din bilant la data raportarii si a fost:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Alte active financiare pe termen lung	64.831	71.787
Active financiare disponibile pentru vanzare	1.263.266	1.940.268
Creante comerciale si alte creante	1.274.204	7.186.863
Active curente aferente activitatii de tranzactionare		
Active financiare disponibile pentru vanzare	2.461.200	3.632.249
Numerar si echivalente de numerar	2.040.707	176.537
Conturi la banci in numele clientilor	83.475.832	17.797.007
Total	90.584.040	30.804.711

Societatea monitorizeaza expunerea la riscul de credit prin analiza vechimii creantelor pe care le detine.

Societatea este expusa limitat la riscul de credit prin prisma activitatii desfasurate de intermediere tranzactii financiare pentru clienti persoane fizice si juridice, tranzactii ce sunt efectuate in baza avansurilor primite de la clienti.

5.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Societatii cu privire la riscul de lichiditate este de a asigura, in masura in care este posibil, ca detine in orice moment lichiditati suficiente pentru a face fata datoriilor atunci cand acestea devin scadente, atat in conditii normale cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile sau a pune in pericol reputatia Societatii.

Societatea nu are angajate imprumuturi, avand nevoie de lichiditate doar pentru acoperirea cheltuielilor operationale curente si decontarilor efectuate in cadrul sistemelor de compensare – decontare pe care le opereaza. Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii consta in plasamente cu un grad ridicat de lichiditate, nivelul riscului de lichiditate la care este expusa Societatea este unul scazut.

Scadentele contractuale ale datoriilor financiare, inclusiv platile estimate de dobanda si excluzand impactul acordurilor de compensare, sunt urmatoarele:

31 decembrie 2023	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	Mai putin de 6 luni	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Mai mult de 5 ani
--------------------------	--------------------------	--	----------------------------	------------------	----------------	----------------	--------------------------

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare	84.697.693	84.697.693	84.697.693	-	-	-
Total (b)				-	-	-

31 decembrie 2022	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	Mai putin de 6 luni	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Mai mult de 5 ani
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare	19.714.926	19.714.926	19.714.926	-	-	-	-
Total (b)	19.714.926	19.714.926	19.714.926	-	-	-	-

Nu se anticipeaza ca fluxurile de numerar incluse in analiza scadentelor sa se produca semnificativ mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

Societatea pastreaza suficiente active lichide (maturitate reziduala sub 6 luni) pentru a acoperi toate datoriile scadente dupa cum urmeaza:

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active curente aferente activitatii de tranzactionare	13.2)	1.274.204	1.940.268
Conturi la banci in numele clientilor	14	83.475.832	17.797.077
Numerar si echivalente de numerar	14	2.040.707	176.537
Total active cu maturitate mai mica de 6 luni (a)		86.859.573	19.913.812
Pozitie neta (a – b)		2.131.408	198.886

Activele și pasivele ce nu se regasesc prezentate în tabelele de mai sus nu au definita nicio scadență reziduală la momentul recunoasterii inițiale și depinde în principal de strategia de tranzacționare companie, spre exemplu: active financiare deținute pentru tranzacționare nu sunt semnificative pentru a fi prezentate în nota de risc de lichiditate.

5.4 Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca variatia preturilor pietei, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobanzii si pretul instrumentelor de capitaluri proprii, sa afecteze veniturile Societatii sau valoarea instrumentelor financiare detinute.

Obiectivul gestionarii riscului de piata este acela de a gestiona si controla expunerile la riscul de piata in cadrul unor parametri acceptabili si in acelasi timp de a optimiza rentabilitatea investitiei.

5.5 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare

Cu excepția instrumentelor financiare care sunt evaluate la valoarea justă și care sunt prezentate la nota 11, valorile contabile ale activelor și pasivelor financiare prezentate în situațiile financiare reprezintă valorile lor juste ale acelor active și pasive financiare nu au fost prezentate in bilantul fondului la valoarea lor justă: Preturile de vanzare sunt folosite pentru a estima valorile juste ale activelor, în timp ce prețurile de ofertă(ask) sunt aplicate pentru datorii.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

5.6 Expunerea la riscul valutar

Expunerea Societatii la riscul valutar este prezentata in continuare, in baza valorilor nominale in echivalent mii lei:

31 decembrie 2023	EUR	RON	USD	Total
Active financiare		65		65
Creante comerciale	189	1.074		1.263
Alte active financiare pe termen lung				
Alte creante	35	30	1.209	1.274
Active curente ale activitatii de tranzactionare				
Active financiare pentru tranzactionare	2.422	-	39	2.461
Conturi la banci in numele clientilor	192	83.159	125	83.476
Numerar si echivalente de numerar	503	1.533	10	2.046
Total active financiare	3.341	85.861	1.383	90.585
Datorii financiare				
Datorii comerciale si alte datorii		96		96
Impozit pe profit amanat				
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare	193	83.587	1.334	85.114
Total datorii financiare	193	83.683	1.334	85.210
Active financiare nete	3.148	2.178	49	5.375
31 decembrie 2022				
Active financiare	3.135	183	49	3.367
Active financiare disponibile pentru vanzare				
Alte active financiare pe termen lung				
Creante comerciale si alte creante	391			391
Active curente ale activitatii de tranzactionare				
Active financiare pentru tranzactionare				
Conturi la banci in numele clientilor	529	17.206	1.801	17.797
Numerar si echivalente de numerar	85	67	26	178
Total active financiare	4.410	17.265	328	21.733
Datorii financiare				
Datorii comerciale si alte datorii		430		430
Impozit pe profit amanat				
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare	706	17.206	1.801	19.713
Total datorii financiare	706	17.636	1.801	20.143
Active financiare nete	3.434	-371	-1473	1.572

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

5.7 Analiza de senzitivitate

O depreciere a leului la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022 conform celor indicate mai jos comparativ cu EURO, USD, GBP si CAD, ar fi determinat o crestere a rezultatului Societatii cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in mod particular ratele de dobanda, raman constante.

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>
Depreciere leu cu 10% fata de valutele mai sus mentionate	1.002

5.8 Expunerea la riscul de rata a dobanzii

Societatea nu detine instrumente financiare cu rata variabila de dobanda. Instrumentele financiare pastrate pana la scadenta nu sunt afectate de variatia ratei dobanzii. Prin urmare, o modificare a ratelor de dobanda la data raportarii nu ar afecta contul de profit sau pierdere si nici capitalurile proprii.

Expunerea la riscul de pret al activelor financiare detinute pentru tranzactionare si activelor financiare disponibile pentru tranzactionare

Riscul de pret al activelor financiare detinute pentru tranzactionare reprezinta riscul ca valoarea unor astfel de instrumente sa fluctueze ca urmare a modificarilor preturilor de pe piata, fie din cauza unor factori specifici emitentului sau a unor factori ce afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata.

5.9 Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatii. Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor;
- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat;
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala;
- Dezvoltare si instruire profesionala continua;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare acolo unde se aplica;
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor unde este cazul.

5.10 Adecvarea capitalurilor

Politica Consiliului de Administratie este de a mentine o baza solida a capitalului necesara mentinerii increderii investitorilor, creditorilor si pietei in vederea sustinerii dezvoltarii viitoare a entitatii. Consiliul de Administratie monitorizeaza rentabilitatea capitalului angajat, definita de Societate ca profitul net din activitatea de exploatare impartit la total capitaluri proprii.

Raportul datoriilor Societatii la capitalul de la sfarsitul perioadei a fost urmatorul:

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

	2023	2022
Total datorii	84.824.201	19.714.926
Numerar, echivalente de numerar si active curente	86.859.573	19.913.812
<u>Total datorii minus active curente</u>	5.759.840	198.886
Total capitaluri	5.946.077	7.117.894

Blue Rock Financial Services S.A. trebuie să mențină un capital inițial echivalent în lei a 730.000 euro (aproximativ 3,65 milioane lei), ce trebuie majorat până la data de 26.06.2026, în baza prevederilor art. 1 alin. (1) lit. b) din Instrucțiunea A.S.F. nr. 4/2022. S.S.I.F. autorizate pentru a presta servicii și activități de investiții corespunzătoare unui nivel al capitalului inițial egal cu echivalentul în lei al sumei de 730.000 euro își majorează cerința de capital inițial cu 5.000 euro până la 31.12.2022 și ating nivelul capitalului inițial prevăzut la art. 12 alin. (1) și (4) din Legea nr. 236/2022, conform prevederilor art. 57 alin. (4) lit. b) din Regulamentul (UE) 2019/2.033, până la data de 26.06.2026.

Fondurile proprii trebuie să fie mai mari sau egale cu suma cerintelor de capital, cerintele fiind îndeplinite pe tot parcursul derulării activității în 2023 și 2022.

5.11 Riscul aferent mediului economic

În ultimii ani, sectorul financiar european s-a confruntat cu o criză a datoriei publice, declansată de dezechilibre fiscale majore și datorii publice mari în câteva țări europene. Temerile actuale, ca deteriorarea condițiilor financiare ar putea contribui într-o etapă ulterioară la o diminuare suplimentară a încrederii investitorilor, au determinat un efort comun al guvernelor și băncilor centrale în vederea adoptării unor măsuri speciale pentru a contracara cercul vicios al creșterii aversiunii la risc și pentru a asigura funcționarea normală a pieței.

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piață de creditare lipsită de lichidități, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea unei entități de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, toate acestea ridică la randul lor alte provocări.

Efectele acestora asupra pieței financiare din România au fost scăderi de preturi și lichiditate pe piețele de capital și creșteri ale ratelor de dobândă pe termen lung datorate condițiilor de lichiditate la nivel internațional.

Debitorii Societății pot fi de asemenea afectați de situații de criză de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-și onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a creditorilor afectează și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de depreciere a activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de depreciere.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Societății rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piață nelichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor financiare.

Conducerea Societății consideră că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini creșterea activității Societății în condițiile de piață curente prin:

- i)* elaborarea strategiilor de gestionare a lichidității și stabilirea unor măsuri specifice de management al lichidității în situații de criză;
- ii)* previzionari ale lichidității curente;
- iii)* monitorizarea zilnică a fluxurilor de trezorerie și estimarea efectelor asupra debitorilor Societății, datorate accesului limitat la finanțare și posibilității restrânse de a susține creșterea afacerilor în România;

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

iv) examinarea atenta a conditiilor si clauzelor incluse in angajamentele de compensare si decontare, in prezent si in viitorul apropiat.

5.12 Riscul aferent impozitarii

Incepand cu 1 ianuarie 2007, ca urmare a aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, Societatea s-a supus reglementarilor Uniunii Europene si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana. Societatea a implementat aceste schimbari.

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale aplicabile armonizate cu legislatia europeana, ar putea varia de la entitate la entitate, si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Societatii.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si de reglementare care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Societatea sa continue sa fie supusa controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale.

6. REZULTAT NET DIN OPERATIUNI CU INSTRUMENTE FINANCIARE DETINUTE PENTRU TRANZACTIONARE

Rezultatul net din operatiuni cu instrumente financiare detinute pentru tranzactionare recunoscute in contul de profit si pierdere cuprind:

	2023	2022
Rezultat net din evaluarea instrumentelor financiare detinute pentru tranzactionare	52.341	(1.551.430)
Rezultat net din cedarea instrumentelor financiare detinute pentru tranzactionare si pozitii inchise	12.519	7.281
Venit brut din dividende		
Impozit retinut la sursa pt. dividende incasate		
	64.860	(1.544.149)

7. VENITURI DIN SERVICII

Veniturile din operatiuni de intermediere si prestari de servicii financiare recunoscute in contul de profit si pierdere sunt:

	2023	2022
Comisioane incasate din activitatea de intermediere financiara	716.612	978.644
Venituri din activitatea de agent de plată	39.402	
Comisioane incasate din activitatea de custodie si administrare	129.074	27.826
Alte comisioane incasate	11.038	143.630
Consultanta	167.034	
	1.063.160	1.150.100

Total venituri din comisioane de intermediere si servicii financiare

8. CHELTUIELI OPERATIONALE

Cheltuielile operationale cuprind:

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cheltuieli cu personalul <i>i)</i>	1.573.767	2.498.655
Comisioane si taxe de intermediere platite	329.672	277.936
Chirie si utilitati sediu	402.110	392.444
Servicii prestate de terti <i>ii)</i>	1.576.478	640.460
Amortizarea imobiliarilor (<i>Nota 10,11</i>)	68.920	191.860
Cheltuieli cu taxe locale si alte impozite	29.757	44.659
Transport si deplasari	2.427	35.441
Comisioane bancare	32.328	53.548
Alte cheltuieli	61.852	433
Pierderi din creante si debitori diversi	14.924	
Total	4.092.235	4.135.436

i) Cheltuielile cu personalul sunt formate din urmatoarele:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarii	1.513.239	2.442.942
Contributii sociale	33.794	53.233
Alte cheltuieli	26.734	2.480
Total	1.573.767	2.498.655

Numarul de angajati in cadrul Societatii a fost de:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>
	<u>La final de an</u>	<u>Media pe an</u>	<u>La final de an</u>
Numar de angajati	9	14	9

ii) Cheltuielile cu serviciile prestate de terti includ costuri cu comunicatiile, reparatii, servicii contabilitate, traduceri si altele.

9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cheltuiala cu impozit pe profitul curent	-	-
Cheltuiala cu impozit pe profit amanat	-	-

Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit in contul de profit si pierdere.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Profit/Pierdere inainte de impozitare</u>	(1.171.817)	(2.315.871)
	<u>(1.171.817)</u>	<u>(2.315.871)</u>

10. IMOBILIZARI CORPORALE

	Masini si echipamente IT	Birotica, mobilier si echip. protectie	Imobilizari in curs de executie	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2022	596.651	134.765	-	731.416
Achizitii	-	-	-	-
lesiri	-	-	-	-

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Sold la 31 decembrie 2022	596.651	134.765	-	731.416
Achizitii	3.374	-	-	3.374
lesiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	600.024	134.765	-	734.790
Amortizare				
Sold la 1 ianuarie 2022	569.564	76.986	-	646.550
Amortizarea in cursul anului	3.718	10.578	-	14.296
lesiri				
Sold la 31 decembrie 2022	573.282	87.564	-	660.846
Amortizarea in cursul anului	6.139	39.504	-	45.643
lesiri				
Sold la 31 decembrie 2023	579.421	127.068	-	706.489
Valori contabile nete				
Sold la 31 decembrie 2022	23.369	47.201	-	70.570
Sold la 31 decembrie 2023	20.603	7.698	-	28.301

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

11. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente, software	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	415.464	415.464
Achizitii	-	-
Sold la 31 decembrie 2022	415.464	415.464
Achizitii	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	415.464	415.464
Amortizare cumulata		
Sold la 1 ianuarie 2022	260.288	260.288
Amortizare anuala	38.793	38.793
Sold la 31 decembrie 2022	299.081	299.081
Amortizare anuala	23.277	23.277
Sold la 31 decembrie 2023	322.359	322.359
Valori contabile nete		
Sold la 31 decembrie 2022	116.383	116.383
Sold la 31 decembrie 2023	93.106	93.106

12. INSTRUMENTE FINANCIARE

Instrumentele financiare detinute de catre Societate constau in:

Activele financiare detinute pentru tranzactionare reprezinta in principal instrumente financiare nederivate, cotate si necotate, tranzactionate pe pietele interne si externe.

13. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

13.1 Creantele comerciale si alte creante au urmatoarea componenta:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sume de recuperat de la fosti actionari	-	-
Cheltuieli in avans	-	-
Cienti – sume de incasat	189.841	391.295
Ajustari pentru deprecierea creantelor	-	-
Creanta in legatura cu personalul	7.935	-
Alte creante	40.664	34.409
Subventii	1.024.826	6.761.159
Total	1.263.266	7.186.863

13.2 Active curente aferente activitatii de tranzactionare

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Debitori din tranzactii in numele clientilor	1.238.789	1.919.145
Debitori din tranzactii in numele Societatii	35.415	21.123
	1.274.204	1.940.268

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Total

Valorile reprezinta sume de incasat din tranzactiile efectuate in ultimele zile de tranzactionare si care se afla in cursul normal de decontare si solduri ale clientilor aflate la intermediari externi. Sumele reprezentand tranzactii in curs de decontare sunt incasate la termenele de decontare prevazute de pietele pe care au fost efectuate.

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentele de numerar detinute de Societate sunt :

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Conturi curente la banci	2.059.710	149.610
Numerar in casierie	49.827	26.927
Total	<u>2.109.537</u>	<u>176.537</u>

Numerarul si echivalentele de numerar nu includ sumele depuse la banci in numele clientilor in valoare de 83.475.832 lei la 31.12.2023 si 17.797.007 lei la 31.12.2022 reprezentand avansuri platite de acestia pentru intermedierea de tranzactii viitoare. Aceste sume sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la randul „Conturi la banci in numele clientilor”.

15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

15.1 Datoriile comerciale si alte datorii cuprind:

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Datorii comerciale	95.931	99.475
Datorii catre personal	-	-
Contributii sociale si impozit pe salarii	-	296.134
Subventii pentru investitii	30.472	3.691.228
Alte datorii	105	72.006
Total	<u>126.508</u>	<u>4.158.843</u>

Datoriile comerciale reprezinta in principal obligatii fata de furnizori, achitate la inceputul anului 2024.

15.2 Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Clienti creditor	84.693.912	19.714.926
Creditori din tranzactii in contul clientilor	3.781	-
Operatiuni in curs de clarificare	-	-
Total	<u>84.697.693</u>	<u>19.402.258</u>

Valorile reprezintă sumele datorate din tranzacțiile încheiate în ultimele zilele de tranzacționare și care sunt în cursul normal al decontare sau avansuri de numerar primite de la clienți pentru tranzacții care urmează să fie efectuate de către Societate în numele clienților. Sumele sunt primite în condițiile de decontare furnizate de piețele pentru care au fost efectuate. Sumele restante la aceste date au fost pe deplin incasate în prima săptămână a anului următor.

16. ALTE ACTIVE PE TERMEN LUNG

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Garantia la Depozitarul Central S.A.	56.609	56.609
Garantii la furnizori	8.222	8.222

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

	64.831	64.831
--	---------------	---------------

Fondul de garantare la de la Depozitarul Central SA este constituit pentru tranzactionarea pe piata de la Bucuresti. Garantia la furnizori reprezinta contravaloarea in avans a unei chirii pentru sediul social din strada Aurel Vlaicu nr. 35.

17. CAPITAL, REZERVE, RENTABILITATE

17.1 Capital social

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2023 era in valoare de 14.122.654 lei, reprezentand contravaloarea a 14.122.654 actiuni cu valoare nominala de 1 leu/actiune, dematerializate, cu acelasi drept de vot (31 decembrie 2022: 14.122.654 lei.)

Capitalul social subscris a fost majorat in cursul anului 2013, conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare nr.1 din 09.09.2013 de la 5.181.654 lei la 14.122.654 lei, prin subscrierea actionarului principal Blue Rock Capital GmbH (fosta Euro Invest Bank AG) si varsarea aportului in numerar.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2022	Numar actiuni	% in capitalul social
Persoane juridice, din care:		
- Blue Rock Capital GmbH (fosta Euro Invest Bank AG)	14.116.884	99,959%
Persoane fizice, din care:		
- straine	5.770	0,041%
Total	14.122.654	100%

Structura actionariatului la 31 decembrie 2023	Numar actiuni	% in capitalul social
Persoane juridice, din care:		
- Blue Rock Capital GmbH (fosta Euro Invest Bank AG)	14.116.884	99,959%
Persoane fizice, din care:		
- straine	5.770	0,041%
Total	14.122.654	100%

Reconcilierea capitalului social conform IFRS cu cel conform reglementarilor contabile romanesti este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Capital social conform RCR	14.122.654	14.122.654
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	-	-
Total	14.122.654	14.122.654

17.2 Dividende

In anul 2023 si 2022 nu s-au distribuit dividende catre actionari, Societatea are de recuperat pierderile din anii anteriori .

17.3 Rezerva legala

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de minim 5% din profitul inregistrat conform cerintelor legale pana la nivelul de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu pot fi

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

distribuite catre actionari.

Valoarea rezervelor legale in sold la 31 decembrie 2023 este de 101.064 lei (2022: 101.064 lei).
Rezervele legale pot fi folosite pentru a acoperi pierderile din activitatile curente.

17.4 Rezultatul reportat

Rezultatul reportat reprezinta rezultatele Societatii din anii anteriori, precum si rezultatul anului curent care nu a fost repartizat catre alte destinatii.

17.5 Rentabilitatea activelor

Regulamentul EU nr. 575/2013, Art. 431-455 si Regulamentul ASF nr. 3/2014, Art. 134 prevad ca Societatea sa publice in situatiile financiare anuale indicatorului de rentabilitate a activelor, calculat ca raport intre profitul net realizat si valoarea totala a activului. La 31 decembrie 2023 acest indicator este negativ intrucat Societatea a inregistrat pierdere.

18. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

18.1 Operatiuni de tranzactionare cu parti afiliate

Societatea a intermediat tranzactii cu instrumente financiare pe pietele financiare interne si internationale pentru clienti, partile afiliate, in conditii normale de piata.

Volumul total al tranzactiilor cu instrumente financiare efectuate de acestia prin intermediul Societatii in anul 2023 a fost de 3.262.164,34 lei (2022: 4.165.290,39 lei). Valoarea comisioanelor de intermediere si onorariilor pentru serviciile financiare prestate a fost de 7.150,76 lei (2022: 20.126,77 lei). Soldul disponibilitatilor clientilor, parti afiliate, in evidenta Societatii erau la 31 decembrie 2023 in suma de 259.558,52 lei (2022: 573.094,98 lei), reprezentand 0.3% din valoarea totala a disponibilitatilor clientilor.

18.2 Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2023

Membri Consiliului de Administratie:

Ştefan N.M. UNGUREANU – presedinte
Franz WANOVITS – membru
Martin Alexander NEDELKO – membru

Membri conducerii executive:

Ştefan N.M. UNGUREANU – Director General
Lavinia Florentina Anton – Director General Adjunct

31 decembrie 2022

Membri Consiliului de Administratie:

Ştefan N.M. UNGUREANU – presedinte
Franz WANOVITS – membru
Martin Alexander NEDELKO – membru

Membri conducerii executive:

Ştefan N.M. UNGUREANU – Director General
Lavinia Florentina Anton – Director General Adjunct

Nu s-au platit indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie.

.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Societatea nu a acordat imprumuturi, avansuri sau garantii in favoarea membrilor Consiliului de Administratie si a directorilor executivi.

19. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

19.1 Actiuni in instanta

Societatea nu avea litigii in derulare la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022.

19.2 Angajamente extrabilantiere

Societatea nu avea angajamente extrabilantiere date sau primite la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022.

19.3 Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind preturile de transfer intre persoane afiliate inca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul „valorii de piata” pentru tranzactiile intre persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal si/ sau valoarea in vama a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoanele afiliate.

20. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Pana la data aprobarii acestor situatii financiare nu au avut loc evenimente semnificative ulterioare datei de raportare altele decat cele detaliate in notele la prezentele situatii financiare.

Membrii Consiliului de Administratie sunt autorizati de catre ASF si inregistrati la ONRC conform autoizatiilor de mai jos:

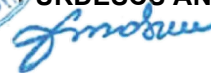
Nr. crt.	Nume și prenume	Calitate deținută în Consiliul de Administrație	Decizia de autorizare
1.	UNGUREANU N.M. Ștefan	Președinte	64/18.04.2023
2.	NEDELKO Martin Alexander	Membru	66/18.04.2023
3.	WANOVITS Franz	Membru	65/18.04.2023

Conducerea executiva este in prezent asigurata de catre dnul. Stefan Nicolae Marius Ungureanu in calitate de director general conform Autorizatie Conducator A.S.F. nr. 55/22.03.2017 si de catre dna. Lavinia Florentina ANTON in calitate de director general adjunct conform Autorizatie Conducator A.S.F. nr. 86/28.05.2020.

Administrator,
Stefan NM Ungureanu



Intocmit,
EXPERT 3A SRL
PURDESCU ANCA



**RAPORT ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AFERENT EXERCIȚIULUI FINANCIAR 2023**

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. este o societate de servicii de investiții financiare, autorizată în conformitate cu legislația pieței de capital din România respectiv, Legea nr. 297/2004, Legea 126/2018 și Regulamentul./A.S.F. nr. 5/2019, care transpun prevederile Directivei 204/65/CE (MIFID II). Societatea a fost înființată în anul 1997 iar capitalul social actual este de 14.122.654 lei.

Din anul 2011 acționariatul este 100% austriac. Acționarii austrieci au o vastă experiență în piața de capital românească, întrucât au deținut Austro-Rom (membru fondator al Bursei de Valori București) din anul 1995 până în anul 2006.

S.S.I.F Blue Rock Financial Services S.A. a funcționat sub numele de Transilvania Capital până în data de 22.05.2014. Prin rezoluția nr. 184392/22.05.2014 s-a înscris la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București schimbarea denumirii companiei și a emblemei.

1. Capitalului social

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. are un capital social de 14.122.654 ron conform hotărârii Adunării Generale Extraordnare a Acționarilor nr. 01 din 09.09.2013, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, în baza rezoluției 460765 din 30.01.2013. Capitalul a fost majorat prin aportul în numerar subscris exclusiv de către acționarul Euro Invest Bank AG actual Blue Rock Capital GmbH cu suma de 2.000.000 euro echivalentul a 8.941.000 lei, astfel încât aportul său la capitalul social ajunge la 14.122.654 lei (99.959%), acționarul minoritar Franz Wanovits rămânând cu aportul la capitalul social de 5.770 lei (0.041%). Capitalul social al societății după majorare este de 14.122.654 lei. Majorarea a fost autorizată de către A.S.F. prin autorizația nr. A/148/15.10.2013

2. Agenții autorizate

La sfârșitul anului 2023, societatea deține un sediu de tip agenție situat în Brașov (sediul autorizat prin autorizația A.S.F. nr. 266/18.11.2014).

3. Schimbarea numelui și a emblemei societății

În cursul anului 2023 nu au avut loc modificări ale numelui sau emblemei societății.

4. Modificare componență conducere

Conducerea societății este autorizată de către A.S.F., în conformitate cu prevederile legale în vigoare având următoarea structură:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția deținută în cadrul SSIF	Decizia de autorizare
1.	UNGUREANU N.M. Ștefan	Conducător-Director General	55/22.03.2017
2	ANTON Lavinia Florentina	Conducator-Director General Adjunct	86/28.05.2020

Conducerea executivă este în prezent asigurată de către dnl. Ștefan Nicolae Marius UNGUREANU în calitate de director general conform Autorizație Conducător A.S.F. nr. 55/22.03.2017 și dna Lavinia Florentina ANTON în calitate de director general adjunct conform Autorizație Conducător A.S.F. nr.86/28.05.2020.

5. Modificare componență Consiliu de Administrație

La sfârșitul anului 2023, structura Consiliului de Administrație, aprobată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) și înregistrată la Registrul Comerțului, era formată din 3 membri și se prezenta astfel:

Nr. crt.	Nume și prenume	Calitate deținută în Consiliul de Administrație	Decizia de autorizare
1.	UNGUREANU N.M. Ștefan	Președinte	64/18.04.2023
2.	NEDELKO Martin Alexander	Membru	66/18.04.2023
3.	WANOVITS Franz	Membru	65/18.04.2023

Toate modificările în modul de organizare și funcționare au fost autorizate prealabil de către A.S.F. și au fost înregistrate la O.N.R.C.

Consiliul de Administrație al societății a luat următoarele hotărâri în anul 2023:

- Aproba versiunea revizuită a documentelor folosite în relația cu clienții, Contract și anexele aferente, ale S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
- Aproba politicile și procedurile societății – Reguli și proceduri S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.-versiunea 28.03.2023.
- Aproba revizuirea anuală a Politicii de executare a ordinelor a S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
- Aproba raportul Compartimentului de Conformitate și Control Intern al Societății pentru anul 2022 și a Planului de investigații al Compartimentului de Conformitate și Control intern pentru anul 2023.
- Aproba evaluarea anuală a eficienței sistemului de administrare/management al riscurilor, în conformitate cu prevederile art. 45 din Regulamentul 2/2016, în baza Raportului privind administrarea riscurilor pentru anul 2022 și a testului de stres din data de 13.01.2023.
- Aproba raportul privind evaluarea riscului SB/FT pentru anul 2022.
- Aproba evaluarea internă a riscurilor operaționale IT conform Normei A.S.F. nr. 4/2018 pentru anul 2022.
- Evaluează planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situații de urgență, în conformitate cu art. 48 din Regulamentul 2/2016, în baza Raportului IT privind riscurile operaționale IT.
- Aproba Rapoartele de audit intern pentru anul 2022.
- Aproba Planul de audit intern pentru anul 2023.
- Aproba Planul de afaceri al societății pentru anul 2023.
- Aproba începerea formalităților de pasaportare a serviciilor societății în Ungaria.
- Aproba situațiile financiare anuale individuale și consolidate ale Societății, aferente exercitiului financiar al anului 2022 și întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, pe baza Raportului administratorilor și a Raportului auditorului financiar al Societății.
- Aproba Raportul administratorilor Societății pentru anul 2022.
- Se aproba Bugetul de venituri și cheltuieli al societății propus de administratorii societății pentru anul 2023.
- Se ia la cunoștință Raportul auditorului financiar al societății pentru anul 2022.
- Aprobarea modernizării și îmbunătățirii structurii informatice a comunicațiilor și a securității IT (externalizarea funcțiilor IT către un FSC) prin furnizorul de servicii integrate Orange.
- Aproba Ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SSIF Blue Rock Financial Services S.A și înaintarea acesteia către acționarii Societății.

6. Control Intern

În conformitate cu art. 24, Reg. A.S.F. Nr. 5/2019, persoana care îndeplinește funcția de conformitate se supune autorizării A.S.F. conform prevederilor art. 25 și Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019, și se înscrie în Registrul acesteia.

Persoana care a activat ca reprezentant al Compartimentului de Conformitate și Control Intern, în decursul anului 2023, a fost:

Nr. cr	Nume și prenume	Decizie autorizare RCCI	Decizie retragere autorizație RCCI	Nr. Registrul ASF
1.	ILIE Cornelii Gabriel	148/10.10.2016		PFR13RCCI/400618

În aplicarea responsabilităților prevăzute la art. 22 din Regulamentul delegat (UE) 565/2017, persoana care îndeplinește funcția de conformitate are următoarele atribuții:

- să țină evidența neregulilor descoperite în cursul activității de monitorizare prevăzute la art. 22 alin. (2) lit. a) din Regulamentul delegat (UE) 565/2017;
- să asigure informarea societății și a personalului acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital;

- să avizeze documentele transmise de S.S.I.F. către A.S.F. în vederea obținerii actelor individuale prevăzute de reglementările în vigoare, precum și raportările transmise A.S.F. și entităților pieței de capital;
- să prevină și să propună măsuri de remediere a oricărei situații de încălcare a legilor și reglementărilor în vigoare, incidente pieței de capital sau a procedurilor interne ale societății de către S.S.I.F. sau de către personalul acesteia;
- să analizeze și să avizeze materialele informative/publicitare ale S.S.I.F.;

să supravegheze activitatea S.S.I.F. astfel încât să se asigure utilizarea exclusiv personală de către fiecare angajat, inclusiv de către agenții delegați care nu își desfășoară activitatea în baza unui contract individual de muncă, a codurilor de acces și a parolelor alocate respectivei persoane.

7. Constatări

Ca urmare a verificărilor efectuate de către reprezentanții Compartimentului de Control Intern, în cursul anului 2023, nu au fost identificate abateri care să fie în mod semnificativ neconcordante cu prevederile legale aplicabile.

8. Riscuri

Societatea este expusă următoarelor riscuri:

- Riscul de piață
- Riscul modificării ratei dobânzii
- Riscul de credit, respectiv riscul de emitent
- Riscul de contraparte
- Riscul de lichiditate
- Riscul de custodie
- Riscul sistemic
- Riscul aferent persoanelor cheie
- Riscul operational
- Riscul aferent tehnologiei informației (IT)
- Riscul reputational

Consiliul de Administrație al Societății are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul Societății.

Consiliul de Administrație este totodată responsabil cu examinarea și aprobarea planului strategic, operațional și financiar, precum și a structurii corporative a Societății.

Politicile Societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății. Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere, urmărește să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

9. Mențiuni

Pe plan investițional, societatea a continuat politica de dezvoltare/modernizare în ceea ce privește dotările tehnice (echipamente, licențe/software).

Totodată, societatea deține un portofoliu de instrumente financiare tranzacționate pe piețe interne precum și alte instrumente financiare tranzacționate pe piețe externe.

Referitor la riscurile financiare, adecvarea capitalului este monitorizată și analizată și face parte integrantă din managementul zilnic al riscului. S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. calculează cerințele de capital conform modelelor de calcul descrise în reglementările specifice privind adecvarea capitalului societăților de servicii de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare, și nu folosește metode interne de calcul.

În anul 2023 S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. a înregistrat o pierdere în suma de 1.171.817 la o cifră de afaceri de 1.063.160 lei. Capitalurile proprii la data de 31.12.2023 prezentau valoarea de 5.946.077 lei, iar total active erau în sumă de 30.991.664 lei.

Volumul total al tranzacțiilor cu instrumente financiare efectuate de către clienți prin intermediul Societății în anul 2023 pe piețele administrate de către Bursa de Valori București a fost de 148.448.762,6 lei (2022: 266.394.039,27 lei), iar pe piețele externe au fost în suma de 13,883,983.15 usd (2022 1,849,219.72 usd), 1,653,615.92 euro (2022 26,592,053.23 eur) și în suma de 80,873,450.00 jpy. Valoarea comisioanelor de intermediere a fost de 535,393.01 lei (2022 559,098.24 lei), 34,782.61USD (2022 7,149.30), 2,636.02 EUR (2022 66,230.51eur) și 291,144.42 jpy. Soldul disponibilităților clienților în evidența Societății erau la 31 decembrie 2023 în suma de 84,693,911.79 lei (2022: 19,714,926.20) lei.

În anul 2023, politica de dezvoltare a societății are la bază activitatea de brokeraj, S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. urmând a se concentra atât pe creșterea volumului de tranzacționare pe BVB, cât și pe piețele externe. S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. este agent de plata/distribuție pe piața românească pentru opt fonduri de investiții pașaportate, pe care intenționează să le promoveze în mod activ.

Controlul Intern și procedurile contabile și administrative, Compartimentul de Contabilitate prin persoana desemnată, trebuie să asigure în orice moment posibilitatea verificării gradului de risc la care se expune S.S.I.F., precum și respectarea cerințelor privind adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare.

Ulterior datei de referință a situațiilor financiare nu au apărut evenimente semnificative, cu impact economic și financiar asupra societății.

10. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanză corporativă, întocmită conform anexei la Regulamentul 2/2016, a fost depusă la A.S.F. în termenul legal (ianuarie 2017). Nu au existat modificări de la depunerea Declarației privind aplicarea principiilor de guvernanză corporativă care să necesite actualizarea acesteia.

Nota explicativă privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului nr. 2/2016.

Setul de reguli de guvernanză corporativă definește structura prin care sunt stabilite obiectivele S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A., mijloacele prin care acestea pot fi atinse în mod eficient și transparent în relația cu acționarii și de monitorizare a activității și performanței.

Societatea operează după principii solide de guvernanză corporativă. Aceste principii stau la baza cadrului de administrare. S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. funcționează după proceduri interne care au scopul de a proteja și de a armoniza interesele tuturor categoriilor de participanți la activitatea desfășurată în cadrul companiei. Societatea respectă drepturile acționarilor săi în sensul desfășurării activităților întreprinse de societate în interesul acestora. Compania se preocupă în permanență de îmbunătățirea comunicării și relației cu acționarii săi, urmărind asigurarea unui tratament echitabil. Actul constitutiv al societății reglementează drepturile acționarilor cu privire la acțiunile deținute și exercitarea acestora prin participarea la Adunarea Generală și Extraordinară a Acționarilor. De asemenea, actul constitutiv reglementează corpul de conducere al companiei și modalitatea de administrare a acesteia. Relația cu acționarii este asigurată la nivelul directorilor executivi și al Consiliului de Administrație.

Administrarea S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. a fost asigurată în anul 2023 de un Consiliu de Administrație format din trei membri.

În vederea evitării conflictelor de interese, societatea aplică proceduri clare care stabilesc metodele, operațiunile și controalele necesare.

Prezentul raport a fost aprobat în data de 27.05.2024

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele

Ștefan N.M UNGUREANU
Președinte

Semnătura

