

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 2022

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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 TREZOREERIE	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 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)



Societate audit finanțier - licență CAFR nr.129/2002

Certificat ISO 9001:2008 nr. 2019

Sediul: București, Str. Matei Basarab nr. 85, bl. L119bis, ap. 22, sector 3

CIF: RO 13550529 Nr.Reg. Comerțului: 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 2022**

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății SSIF Blue Rock Financial Services SA pentru exercitiul financiar 2022, care cuprind: bilanțul, contul de profit și pierdere, situația capitalurilor proprii, note explicative, situația fluxurilor de trezorerie și un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situatiile financiare mentionate se referă la:

- Active totale nete	7.117.894 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar	-2.315.871 lei
- Cifra de afaceri neta	1.150.100 lei

- In opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidela a poziției financiare a societății la data 31 decembrie 2022 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această data, în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS) și Norma ASF 39/2015 pentru aprobarea reglementarilor contabili 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 2022
(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 noastră.

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.

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

- 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

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

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 acestora si a performantei societatii in exercitiul financiar 2022.

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 contine denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contine 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 :

- 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;

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

- c. In baza cunostintelor si intregerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financial incheiat la data de 31.decembrie 2022 cu privire la societate si la mediul acestoria,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 2022 ,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 financial incheiat la 31.decembrie 2022 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 prezентate in paragrafele anterioare.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanța 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

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative,cauzate fie de fraudă,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 continutatii activitatii,cu exceptia cazului in care conducerea fie intetionarea sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile,fie nu are nici o alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanța 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 fraudă,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 fraudă,fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza,in mod rezonabil,ca acestea,individual sau cumulat,vor influenta deciziiile 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 fraudă,fie de eroare,proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adevarate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.Riscul de de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare,deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete,fals,omisiuni intentionale,declaratii false si evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit,in vederea proiectarii de proceduri de audit adevarate circumstinelor,dar fara a avea scopul de a exprima

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

o opinie asupra eficacitatii controlului intern al SSIF Blue Rock Financial Services SA.

- Evaluam gradul de adevarare a politicii contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de conducere.

- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adevarare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam,pe baza probelor de audit obtinute,daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea SSIF Blue Rock Financial Services SA de a-si continua activitatea.In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa,trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare individuale sau,in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate,sa ne modificam opinia.Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului.Cu toate acestea,evenimente sau conditii viitoare pot determina SSIF Blue Rock Financial Services SA sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea,structura si continutul general al situatiilor financiare individuale,inclusiv al prezentarilor de informatii,si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

- Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta,printre alte aspecte,aria planificata si programarea in timp a auditului,precum si principalele constatari ale auditului,inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern,pe care le identificam pe parcursul auditului.

Deasemenea,furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate,in mod rezonabil,ca ar putea sa ne afecteze independenta si,unde este cazul,masurile de siguranta aferente.

Numirea auditorului si durata misiunii

- Pentru exercitiul financiar 2022,contractul nr. 66 din 17.07.2017 a fost prelungit prin actul aditional nr.4 din 14.06.2021,iar prin decizia ASF nr.1508/26.11.2021 s-a aprobat prelungirea cu 2 ani a perioadei maxime de 5 ani consecutivi a societatii SA,respectiv pentru exercitiile financiare 2022 si 2023.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Alte dispozitii legale

Confirmam ca:

Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat

Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași data în care am emis și acest raport.

În desfășurarea auditului nostru, ne-am pastrat independența față de entitatea auditată.

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

Adriana Diaconescu, partener de audit

În numele societății :

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

SC AUDIT CONSULT GROUP

Auditor finanțier

Certificat Camera Auditorilor Finanțienți
din România nr. 129/2000

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

23.05.2023

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venituri din servicii	7	1.150.100	2.016.368
Rezultat net din operatiuni cu active financiare detinute pentru tranzactionare	6	7.281	144.395
Rezultat net din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare detinute pentru tranzactionare	6	(1.551.430)	1.664.503
Venituri din dobanzi			-
Cheltuieli operationale	8	(3.635.570)	(5.707.616)
Castig net din diferente de curs valutar		<u>(30.211)</u>	<u>(91.588)</u>
Pierdere inainte de impozitare		<u>(4.059.830)</u>	<u>(1.973.938)</u>
Venituri din subventii de exploatare		1.743.959	3.055.186
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9		
Profitul/pierderea anului		<u>(2.315.871)</u>	<u>1.081.248</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Venituri din subventii de exploatarea valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare net de impozit amanat</i>			
Rezultatul global aferent anului	12d)	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>(2.315.871)</u>	<u>1.081.248</u>

Situatiile financiare au fost aprobatate de Consiliul de Administratie in data de 25.05.2023 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 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Active			
Imobilizari corporale	10	84.552	84.866
Imobilizari necorporale	11	116.383	155.176
Alte active financiare pe termen lung	16	71.787	71.787
Total active pe termen lung		258.740	311.829
Stocuri			
Creante comerciale si alte creante	13a)	7.186.863	7.739.958
Active curente aferente activitatii de tranzactionare	13b)	1.940.268	214.917
Active financiare pentru tranzactionare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	12	3.632.249	7.033.868
Active financiare disponibile pentru vanzare	12	17.797.007	19.192.107
Conturi la banchi in numele clientilor	14	176.537	450.314
Numerar si echivalente de numerar	14		
Total active curente		30.732.924	34.631.164
Total active		30.991.664	34.942.994
Capitaluri proprii			
Capital social	17	14.122.654	14.122.654
Rezerve legale	17	101.064	47.002
Rezultat reportat	17	(7.105.824)	(4.735.890)
Alte elemente de capitaluri proprii	17		
Total capitaluri proprii		7.117.894	9.433.766
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale si alte datorii	14a)	4.158.843	6.106.970
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare	14b)	19.714.926	19.402.258
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		23.873.770	25.509.228
Total datorii si capitaluri proprii		30.991.664	34.942.994

Situatiile financiare au fost aprobat de Consiliul de Administratie in data de 25.05.2023 si au fost semnate de:

Administrator,
Stefan NM Ungureanu



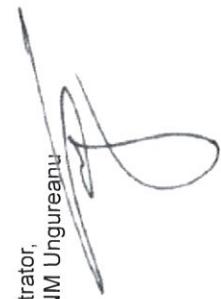
Intocmit,
EXPERT 3A SRL
PURDESCU ANCA

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUAȚIALE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este altfel specificat)

	Capital social	Rezerva legală	Rezerva reevaluare	Rezultat reportat	Rezultat exercitiului financiar	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021	<u>14.122.654</u>	<u>47.002</u>		<u>(4.961.416)</u>	<u>(855.726)</u>	<u>8.352.519</u>
Total rezultat global aferent perioadei					<u>855.726</u>	
Profit sau pierdere				<u>(855.726)</u>		
Alte elemente de capitaluri proprii		<u>-</u>			<u>1.081.248</u>	<u>1.081.248</u>
Sold la 31 decembrie 2021	<u>14.122.654</u>	<u>47.002</u>		<u>(5.817.137)</u>	<u>1.081.248</u>	<u>9.433.767</u>
Sold la 1 ianuarie 2022						
Total rezultat global aferent perioadei						
Profit sau pierdere		<u>54.062</u>		<u>(5.817.137)</u>	<u>(1.027.186)</u>	<u>9.433.767</u>
Sold la 31 decembrie 2022	<u>14.122.654</u>	<u>101.064</u>		<u>(4.789.953)</u>	<u>(2.315.871)</u>	<u>(2.315.871)</u>

Situatiile financiare au fost aprobată de Consiliul de Administrație în data de 25.05.2023 și au fost semnate de:

Administrator,
Stefan NM Ungureanu




S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

	Nota	2022	2021
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Profit/Pierdere neta a perioadei		(2.315.871)	1.081.248
Ajustari pentru:			
Reluarea ajustarii aferente altor rezerve			
Amortizarea mijloacelor fixe	10,11	191.860	581.528
Rezultat din evaluarea activelor financiare detinute pentru tranzactionare	6	1.551.430	(1.664.503)
Venituri din subventii	6	(7.281)	(3.055.186)
Castiguri din vanzarea de active detinute pentru tranzactionare	6	(1.730.581)	(144.395)
Venituri din dobanzi			
Reluare impozit pe profit amanat		30.211	91.588
Profit/pierdere din activitatea de exploatare		(2.280.232)	(3.109.720)
Inaunte de modificarea capitalului de lucru			
Modificarea creantelor comerciale si altor creante		553..096	(661.883)
Modificarea activelor financiare pentru tranzactionare	12	(1.715.181)	(237.991)
Modificarea datorilor comerciale si altor datorii aferente activitatii de tranzactionare		(1.635.458)	(1.673.102)
Modificarea conturilor la banci in numele clientilor		3.401.619	4.298.411
Modificarea altor active financiare pe termen lung		1.395.100	406.887
Numerar net utilizat in activitati de exploatare		(281.057)	(977.399)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Dobanzi incasate			
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		
Castiguri din vanzarea activelor pentru tranzactionare	6	7.281	144.395
Numerar net din activitati de investitii		7.281	144.395
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Numerar net din activitati de finantare			-
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(273.777)	(833.004)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	14	450.314	1.283.318
Numerar si echivalente de numerar la 31 Decembrie	14	176.537	450.314

Situatiile financiare au fost aprobat de Consiliul de Administratie in data de 25.04.2023 si au fost semnate de:

Administrator,
Stefan NM Ungureanu
PURDESCU ANCA




Intocmit,
EXPERT 3A SRL



S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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 2022 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 intermedieri 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”) 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 2022 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 valoarea raportata a activelor, datorilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările și judecătele asociate acestora

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

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.

Estimarile 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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Situatiile 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 datorilor 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 diferențelor 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 2022	31 decembrie 2021
EURO	4.9474	4.9481
USD	4.6346	4.3707

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 recunoaste 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 asupra activului financiar sunt transformate in mod semnificativ. Orice interes in activul financiar transferat

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

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 finantat 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.

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca fiind detinute pentru tranzactionare daca nu reprezinta instrumente utilizate pentru contabilitatea de acoperire.

3.2.1.2 Active financiare detinute pana la scadenta

Daca Societatea are intenția 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 deprecieră. 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 urmatorii 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 deprecieră. 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 banchi in numele clientilor cuprind sumele depuse la banchi 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 nedervative 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.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

3.2.5 Datorii financiare

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 datorilor financiare ce nu sunt masurate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la costuri de tranzactie direct atribuibile (inclusiv taxele de brokeraj).

Societatea recunoaste 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 evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii. Nu a fost necesară retratarea costului mijloacelor fixe conform IAS 29 deoarece Societatea nu detine mijlocare fixe achiziționate înainte de 31 decembrie 2003.

3.3.2 Costuri ulterioare

Societatea recunoaste în valoarea contabilă a unei imobilizari corporale costul de înlocuire a acestuia dacă este probabil ca beneficiile economice incluse în acea imobilizare se vor transfera Societății și costul acestei imobilizari poate fi măsurat în mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca cheltuială în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor.

Cheltuielile generate de înlocuirea unei componente a elementelor de imobilizari corporale care este evidențiată separat, inclusiv inspectii sau reparatii capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate în măsură în care acestea îmbunătătesc performantele viitoare ale acelor elemente de imobilizari corporale. Toate celelalte cheltuieli cu reparatii și întreținerea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor.

3.3.3 Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe perioada duratei de viață estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale.

Duratele de viață utilă pentru perioada curentă și perioadele comparative sunt următoarele:

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

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile ramase sunt revizuite la fiecare sfârșit de an financial și sunt ajustate corespunzător.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

3.4 Imobilizari necorporale

3.4.1 Alte imobilizari necorporale

Alte imobilizari necorporale (inclusiv programele informative) achiziționate de către Societate și care au durată de viață utilă determinată sunt evaluate la cost sau cost reevaluat minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

3.4.2 Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare incorporate în activul caruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru deprecierea fondului comercial și marile generate intern, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care sunt suportate.

3.4.3 Amortizarea imobilizarilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului sau o altă valoare care substituie costul, minus valoarea reziduală. Amortizarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durată de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare; aceasta modalitate reflectând cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice incorporate în activ.

Duratele de viață utilă estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele:

Programe informative	1-3 ani
----------------------	---------

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile ramase sunt revizuite la fiecare sfârșit de an financiar și sunt ajustate corespunzător.

3.5 Depreciere

3.5.1 Active financiare

Un activ financiar care nu este contabilizat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere este testat la fiecare data de raportare pentru a se determina dacă există dovezi obiective cu privire la existența unei pierderi de valoare. Un activ financiar este considerat depreciat dacă există dovezi obiective care să indice faptul că ulterior recunoașterii 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 și pierderea poate fi estimată în mod credibil.

Dovezile obiective care indică faptul că activele financiare (inclusiv instrumentele de capital) sunt depreciate pot include neîndeplinirea obligațiilor de plată de către un debitor, restructurarea unei sume datorate Societății conform unor termeni pe care Societatea în alte condiții nu î-l acceptă, indicii că un debitor sau un emitent va intra în faliment sau imposibilitate de plată, dispariția unei piețe active pentru un instrument. În plus, pentru o investiție în instrumente de capital, o scadere semnificativă și îndelungată sub cost a valorii sale juste este o dovadă obiectivă de depreciere.

Societatea ia în considerare dovezile de depreciere pentru creante și investiții detinute până la scaderea atât la nivelul unui activ specific cât și la nivel colectiv. Toate creantele și investițiile detinute până la scaderea care sunt în mod individual semnificative sunt testate pentru depreciere. Toate creantele care sunt în mod individual semnificative pentru care nu s-a constatat o depreciere specifică sunt apoi testate colectiv pentru a determina existența unei deprecieri care nu a fost identificată încă.

Creantele care nu sunt în mod individual semnificative sunt grupate în funcție de caracteristici de risc similare și sunt testate colectiv pentru depreciere.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Pentru a testa deprecierea colectiva, Societatea utilizeaza tendintele istorice privind probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor de plata, perioada necesara recuperarilor 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.

O pierdere din depreciere aferenta unui activ financiar evaluat la cost amortizat este calculata ca diferența 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 diferența 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 deprecieri 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 imobilizarile 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 care le-a fost alocat fond comercial sunt monitorizate in scopul raportarii interne, cu conditia plafonarii la nivelul segmentului operational. Fondul comercial achizitionat in cadrul unei combinari de intreprinderi este alocat grupelor de unitati generatoare de numerar care se preconizeaza ca vor beneficia de sinergiile combinarii.

Activele corporative ale Societatii nu genereaza intrari de fluxuri de numerar separate. Daca exista indicii ca un activ corporativ este depreciat, atunci valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar careia ii apartine activul.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

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 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 depreciaza.

3.6 Beneficiile angajatilor

3.6.1 Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, 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 2022 si 2021 Societatea nu a acordat beneficii pentru incetarea contractelor de munca.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

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 stanga 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.

La 31 decembrie 2022 Societatea nu 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 intermediate. 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.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

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 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 2022 de 16% (31 decembrie 2021: 16%).

3.10 Rezerva legală

In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze o valoare egala cu cel putin 5% 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 aprobat 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 2022

Există standarde noi, amendamente și interpretări care se aplică pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2022 și care nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare,

Redăm mai jos standardele/interpretările care au fost emise și sunt aplicabile începând cu perioada sau după 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 contabilității de acoperire pentru a furniza câteva scutiri cu privire la reforma dobanzii de referinta.

3.12.2 La data de 31 septembrie 2021, urmatoarele standarde și interpretări 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 (1 ianuarie 2021, probabil extindere pana la 1 ianuarie 2022)

IFRS 4 va fi în curand înlocuit de un standard cu privire la contractele de asigurare nou, în consecință,

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

scuturile temporare si sau abordarea generala a IFRS 9 pentru societatile de asigurari, nu se vor mai aplica atunci cand noul standard va fi emis,

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 datorile trebuie prezentate in functie de xigibilitate, 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 intlege prin „stingerea” unei datori,

• 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 investitie si alte venituri si exclude rentabilitati sub forma de diminuare de costuri sau alte beneficii economice,

Aceste modificari pot conduce la o inmultire a achizițiilor care sunt considerate achiziții de active.

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

Amendamentele la IAS 37 clarifica costurile directe care tin de indeplinirea unui contract si alocarea altor costuri direct pe indeplinirea contractului respectiv, Inainte de recunoasterea unui ptovizion pentru indeplinirea contratului, 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 finaniciare,
- 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 avanatajelor cu privire la chirii,
- IFRS 1 – Adoptarea pentru prima data a IFRS – permite entitatilor sa evaluate activele si datorile la valori contabile inregistrate in cadrul situatiilor finaniciare ale societatii mama, impreuna cu orice diferentele de curs valutar aferente,

IAS 41 - Agricultura – inlatyurarea cerintei ca entitatile sa exclude 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 retrospesciv 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 aşa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

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 „Situări finanțare 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 echivalentă).
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor finanțare” și IAS 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor” – definiția materialității (aplicable 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 (aplicable pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).
- 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 inconveniente și de a clarifica anumite formulări (aplicable pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).
- Amendamente ale Referințelor la Cadrul conceptual din standardele IFRS (aplicable 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 finanțare anuale în anul în care acestea se vor aplica pentru prima dată.

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

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

Anumite politici contabile ale Societății și cerinte de prezentare a informațiilor necesă determinarea valorii juste atât pentru activele și datorile finanțare, cât și pentru cele nefinanțare. 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 finanțare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere este determinată prin referire la cotarea de inchidere pentru prețul bid la data de raportare.

Activele finanțare disponibile pentru vânzare sunt reprezentate de instrumente de capitaluri proprii. Aceste instrumente detinute de Societate nu au un preț cotat pe o piată 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 Creante comerciale și alte creante

Valoarea justă a creantelor comerciale și a altor creante este estimată ca valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare, actualizate cu rata de dobândă a pieței la data raportării, respectiv 31 decembrie 2016. Aceasta valoarea justă este determinată numai în scopul prezenterii.

Pentru instrumentele finanțare cum ar fi creantele și datorile finanțare pe termen scurt, conducerea consideră că valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste și prin urmare, nu este necesară prezentarea unei valori juste separate.

4.3 Ierarhia valorilor juste

Societatea masoara valoarea justă a instrumentelor finanțare folosind una din următoarele metode de ierarhizare:

- 4.3.1 Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

4.3.2 Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare pe piete care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata.

4.3.3 Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele a caror metoda de evaluare nu este bazata pe date observabile si datele neobservabile au o influenta semnificativa asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evaluateaza pe baza unor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferenta dintre instrumente.

5. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit;
- Riscul de lichiditate;
- 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, politicele 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 aprobaarea planului strategic, operational si financiar, precum si a structurii corporative a Societatii.

Politicele 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. Politicele 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 angajati isi inteleag 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 risurile cu care se confrunta entitatile.

5.2 Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea sa suporte o pierdere finanziara 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.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	Agentie de rating
Banca Comerciala Romana S.A.	BBB+	BBB+	Fitch Ratings
Banka Transilvania S.A.	BB+	BB-	Fitch Ratings
BRD Goupe Societe Generale S.A.	BBB+	BBB+	Fitch Ratings
Wiener Privatbank SE (Austria)	AA+	AA+	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 2022	31 decembrie 2021
Alte active financiare pe termen lung	71.787	71.787
Active financiare disponibile pentru vanzare	1.940.268	214.917
Creante comerciale si alte creante	7.186.863	7.739.958
Active curente aferente activitatii de tranzactionare		
Active financiare disponibile pentru vanzare	3.632.249	7.033.868
Numerar si echivalente de numerar	176.537	450.314
Conturi la banchi in numele clientilor	17.797.007	19.192.107
 Total	30.804.711	34.702.951

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 datorilor 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

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

moment lichiditati suficiente pentru a face fata datorilor 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 datorilor financiare, inclusiv platile estimate de dobanda si excluzand impactul acordurilor de compensare, sunt urmatoarele:

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

	31 decembrie 2021	Fluxuri de numerar contractuale						Mai mult de 5 ani
		Valoare contabila	Mai putin de 6 luni	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani		
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare		19.402.258	19.402.258	19.402.258	-	-	-	-
Total (b)		19.402.258	19.402.258	19.402.258	-	-	-	-

Nu se anticipaaza 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 2022	31 decembrie 2021
Active curente aferente activitatii de tranzactionare	13.2)	1.940.268	214.917
Conturi la banchi in numele clientilor	14	17.797.077	19.192.107
Numerar si echivalente de numerar	14	176.537	450.314
Total active cu maturitate mai mica de 6 luni (a)		19.913.812	19.857.338
Pozitie neta (a – b)		198.886	455.080

Activele si pasivele ce nu se regasesc prezentate in tabelele de mai sus nu au definita nici o scadenta reziduala la momentul recunoasterii initiale si depinde in principal de strategia de tranzactionare companie, spre exemplu: active financiare detinute pentru tranzactionare nu sunt semnificative pentru a fi prezentate in nota de risc de lichiditate.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

5.4 Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca variația prețurilor pieței, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobânzii și prețul instrumentelor de capitaluri proprii, să afecteze veniturile Societății sau valoarea instrumentelor finanțatele detinute.

Obiectivul gestionării riscului de piata este acela de a gestiona și controla expunerile la riscul de piata în cadrul unor parametri acceptabili și în același timp de a optimiza rentabilitatea investiției.

5.5 Valorile juste ale activelor și pasivelor finanțate

Cu excepția instrumentelor finanțate care sunt evaluate la valoarea justă și care sunt prezentate la nota 11, valorile contabile ale activelor și pasivelor finanțate prezentate în situațiile finanțate reprezintă valorile lor juste ale acestor active și pasive finanțate nu au fost prezentate în bilanțul fondului la valoarea lor justă: Prețurile de vânzare sunt folosite pentru a estima valorile juste ale activelor, în timp ce prețurile de ofertă(ask) sunt aplicate pentru datorii

5.6 Expunerea la riscul valutar

Expunerea Societății la riscul valutar este prezentată în continuare, în baza valorilor nominale în echivalent mii lei:

	EUR	RON	USD	GBP	Total
31 decembrie 2022					
Active finanțate					
Active finanțate disponibile pentru vânzare	3.135	183	49		3.367
Alte active finanțate pe termen lung					
Creante comerciale și alte creante	391				391
Active curente ale activității de tranzacționare					
Active finanțate pentru tranzacționare					
Conturi la banchi în numele clientilor	529	17.015	253		17.797
Numerar și echivalente de numerar	85	67	26		178
Total active finanțate	4.140	17.265	328		21.733
Datorii finanțate					
Datorii comerciale și alte datorii		430			430
Impozit pe profit amanat					
Datorii curente aferente activității de tranzacționare	706	17.206	1.801		19.713
Total datorii finanțate	706	17.636	1.801		20.143
Active finanțate nete	3.434	-371	-1.473		1.572
31 decembrie 2021					
Active finanțate					
Active finanțate disponibile pentru vânzare	6.434	338	264		7.036
Alte active finanțate pe termen lung					
Creante comerciale și alte creante	865	21.435	24		22.324
Active curente ale activității de tranzacționare					
Active finanțate pentru tranzacționare	3.669	145	39		3.853
Conturi la banchi în numele clientilor	10.968	21.918	337		33.223

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Numerar si echivalente de numerar	486	486			
Total active financiare					
Datorii financiare	4.225	15.147	28	19.600	
Datorii comerciale si alte datorii	4.911	15.633	28	20.086	
Impozit pe profit amanat	6.057	5.802	11	11.870	
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare					
Total datorii financiare	EUR	RON	USD	GBP	Total
Active financiare nete	7.698	-2.875	131		4.954

5.7 Analiza de senzitivitate

O depreciere a leului la 31 decembrie 2022, respectiv 31 decembrie 2021 conform celor indicate mai jos comparativ cu EURO, USD, GBP si CAD, ar fi determinat o crestere a rezultatului Societatii cu valorile prezентate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in mod particular ratele de dobanda, raman constante.

	31 decembrie 2022
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 variația 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 indirekte 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 reconciliere 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 adevararea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propunerii de remediere a cauzelor care le-au generat;

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

- Elaborarea unor planuri de continuitate operatională;
- Dezvoltare și instruire profesională continuă;
- Stabilirea unor standarde de etică;
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare acolo unde se aplică;
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficientă a asigurărilor unde este cazul.

5.10 Adevararea capitalurilor

Politica Consiliului de Administrație este de a menține o bază solidă a capitalului necesară menținerii încrederii investitorilor, creditorilor și pieței în vederea susținerii dezvoltării viitoare a entității. Consiliul de Administrație monitorizează rentabilitatea capitalului angajat, definită de Societate ca profitul net din activitatea de exploatare împărțit la total capitaluri proprii, mai puțin interesele fără control.

Raportul datorilor Societății la capitalul de la sfârșitul perioadei a fost următorul:

	2022	2021
Total datorii	19.714.926	19.402.258
Numerar, echivalente de numerar și active curente	19.913.812	19.857.338
Total datorii minus active curente	198.886	455.080
Total capitaluri	7.117.894	9.433.766

Cerintele specifice emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la capitalurile proprii sunt: capitalul social initial să fie mai mare de 730.000 euro, fondurile proprii să fie mai mari decât 730 mii de euro, respectiv fondurile proprii să fie mai mari sau egale cu suma cerintelor de capital, cerintele fiind indeplinite pe tot parcursul derulării activității în 2022 și 2021.

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 etapa ulterioară la o diminuare suplimentară a încrederii investitorilor, au determinat un efort comun al guvernelor și bancilor centrale în vederea adoptării unor măsuri speciale pentru a contracara cercul vicios al cresterii aversiunii la risc și pentru a asigura funcționarea normală a pieței.

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piată de creditare lipsită de lichiditate, 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 scaderi de prețuri 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 datorii curente. Deteriorarea condițiilor de operare a creditorilor afectează și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de deprecieră a activelor financiare și nefinanciare. În măsură în care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de deprecieră.

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pieteи financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare.

Conducerea Societatii considera ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Societatii in conditiile de piata curente prin:

- i) elaborarea strategiilor de gestionare a lichiditatii si stabilirea unor masuri specifice de management al lichiditatii in situatii de criza;
- ii) previzionari ale lichiditatii curente;
- iii) monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si estimarea efectelor asupra debitorilor Societatii, datorate accesului limitat la finantare si posibilitatii restranse de a sustine cresterea afacerilor in Romania;
- 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 a trebuit sa se supuna reglementarilor Uniunii Europene si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana. Societatea a implementat aceste schimbari, dar modul de implementare al acestora ramane deschis controlului fiscal din partea autoritatilor timp de 5 ani.

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 autoritatatile 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:

	2022	2021
Rezultat net din evaluarea instrumentelor financiare detinute pentru tranzactionare	(1.551.430)	1.664.503
Rezultat net din cedarea instrumentelor financiare detinute pentru tranzactionare si pozitii inchise	7.281	144.395
Venit brut din dividende	-	-
Impozit retinut la sursa pt. dividende incasate	—————	—————
Rezultat net din operatiuni cu instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	(1.544.149)	1.808.898

7. VENITURI DIN SERVICII

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

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

	2022	2021
Comisioane incasate din activitatea de intermediere financiara	978.644	453.894
Comisioane incasate din activitatea de agent de plata		
Comisioane incasate din activitatea de custodie si administrare	27.826	393.585
Alte comisioane incasate	143.630	1.168.889
Total venituri din comisioane de intermediere si servicii financiare	1.150.100	2.016.368

8. CHELTUIELI OPERATIONALE

Cheeltuielile operationale cuprind:

	2022	2021
Cheltuieli cu personalul <i>i)</i>	2.498.655	3.590.672
Comisioane si taxe de intermediere platite	277.936	254.938
Chirie si utilitati sediu	392.444	382.084
Servicii prestate de terți <i>ii)</i>	640.460	374.607
Amortizarea imobilizarilor (<i>Nota 10,11</i>)	191.860	581.528
Cheeltuieli cu taxe locale si alte impozite	44.659	113.165
Transport si deplasari	35.441	10.853
Comisioane bancare	53.548	22.666
Alte cheltuieli	433	377.104
Total	4.135.436	5.707.616

i) Cheeltuielile cu personalul sunt formate din urmatoarele:

	2022	2021
Salarii membri din conducere	450.863	273.636
Salarii personal operativ	1.974.581	3.243.632
Contributii sociale	47.432	72.404
Alte cheltuieli	2.480	1.000
Total	2.475.356	3.590.672

Numarul de angajati in cadrul Societatii a fost de:

	2022	2021	
	La final de an	Media pe an	La final de an
Numar de angajati	9	15	27

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

9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	2022	2021

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

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

	2022	2021
Profit/Pierdere inainte de impozitare	(2.315.871)	1.081.248
	<u>(2.315.871)</u>	<u>1.081.248</u>

10. IMOBILIZARI CORPORALE

	Masini si echipamente IT	Birotica, mobilier si echip. protectie	Imobilizari in curs de executie	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2021	572.994	103.974		676.968
Achizitii lesiri	23.657	30.791		54.448
Sold la 31 decembrie 2021	596.651	134.765		731.416
Achizitii lesiri				
Sold la 31 decembrie 2022	596.651	134.765		731.416
Amortizare				
Sold la 1 ianuarie 2021	351.959	74.158	-	426.117
Amortizarea in cursul anului lesiri	217.604	2.829	-	220.433
Sold la 31 decembrie 2021	569.564	76.986	-	646.550
Amortizarea in cursul anului lesiri	3.718	10.578		14.296
Sold la 31 decembrie 2022	573.282	87.564		650.846
Valori contabile nete				
Sold la 31 decembrie 2021	27.087	57.779	-	84.866
Sold la 31 decembrie 2022	23.369	47.201	-	70.570

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

11. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente, software	Total
Cost		
	260.288	260.288
Sold la 1 ianuarie 2021		
Achizitii	155.176	155.176
Sold la 31 decembrie 2021	415.464	415.464
Achizitii		
Sold la 31 decembrie 2022	415.464	415.464
Amortizare cumulata		
Sold la 1 ianuarie 2021	260.288	260.288
Amortizare anuala		
Sold la 31 decembrie 2021	260.288	260.288
Amortizare anuala	38.793	38.793
Sold la 31 decembrie 2022	299.081	299.081
Valori contabile nete		
Sold la 31decembrie 2021	155.176	155.176
Sold la 31 decembrie 2022	116.383	116.383

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. CREEANTE COMERCIALE SI ALTE CREEANTE

13.1 Creantele comerciale si alte creante au urmatoarea componenta:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Sume de recuperat de la fosti actionari		
Cheftuieli in avans		
Clienti – sume de incasat	391.295	373.214
Ajustari pentru deprecierea creantelor	-	(361.095)
Creanta in legatura cu personalul		
Alte creante	-	3.984
Subvenții	6.761.159	7.723.855
Total	7.186.863	7.739.958

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

13.2 Active curente aferente activitatii de tranzactionare

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Debitori din tranzactii in numele clientilor		
Debitori din tranzactii in numele Societatii	1.940.268	214.917
Total	1.940.268	214.917

Valorile reprezinta sume de incasat din tranzactiile efectuate in ultimele zile de tranzactionare si care se afla in cursul normal de decontare. Sumele sunt incasate la termenele de decontare prevazute de pietele pe care au fost efectuate. Valorile aflate in sold la aceste date au fost integral incasate in prima saptamana a anului urmator.

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentele de numerar detinute de Societate sunt :

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Conturi curente la banchi	149.610	446.065
Numerar in casierie	26.927	4.249
Total	176.537	450.314

Numerarul si echivalentele de numerar nu includ sumele depuse la banchi in numele clientilor in valoare de 17.797.007 lei la 31.12.2022 (31 decembrie 2021: 19.192.107 lei) reprezentand avansuri platite de acestia pentru intermedierea de tranzactii viitoare. Aceste sume sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la randul „Conturi la banchi in numele clientilor”.

15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

15.1 Datorii comerciale si alte datorii cuprind:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Datorii comerciale	99.475	62.457
Datorii catre personal		155.256
Contributii sociale si impozit pe salarii	296.134	423.977
Subventii pentru investitii	3.691.228	5.435.187
Alte datorii	72.006	30.093
Total	4.158.843	6.106.970

Datorii comerciale reprezinta in principal obligatii fata de furnizori, achitate la inceputul anului 2023.

15.2 Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Clienti creditori	19.714.926	19.402.258
Creditori din tranzactii in contul clientilor	-	-
Venituri in avans	-	-
Total	19.714.926	19.402.258

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Total

Valorile reprezintă sumele datorate din tranzacțiile încheiate în ultimele zile 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 clientilor. 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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Garantia la Depozitarul Central S.A.	-	-
Garantii la furnizori	71.787	71.787
Total active pe termen lung	71.787	71.787

Fondul de garantare la de la Depozitarul Central SA este constituit pentru tranzactionarea pe piata de la Bucuresti.

17. CAPITAL, REZERVE, RENTABILITATE

17.1 Capital social

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2022 era in valoare de 14.122.654 lei, reprezentand contravalorarea a 14.122.654 actiuni cu valoare nominala de 1 leu/actiune, dematerializate, cu acelasi drept de vot (31 decembrie 2021: 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 2020	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 2021			
Persoane juridice, din care:	Numar actiuni	% in capitalul social	
- 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 2022	31 decembrie 2021
--------------------------	--------------------------

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este altfel specificat)

Capital social conform RCR Efectul hiperinflatiei – IAS 29	14.122.654	14.122.654
Total	14.122.654	14.122.654

17.2 Dividende

In anul 2022 si 2021 nu s-au distribuit dividende catre actionari, Societatea are de recuperat pierderile din anii anteriori .

17.3 Rezerva legală

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

Valoarea rezervelor legale in sold la 31 decembrie 2022 este de 101.064 lei (2021: 47.002 lei). Din profitul anului 2021 s-a constituit rezerva legală in suma de 54.062 lei.

Rezervele legale pot fi folosite pentru a acoperi pierderile din activitatile de operare.

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 indicatorul de rentabilitate a activelor, calculat ca raport intre profitul net realizat si valoarea totala a activului. La 31 decembrie 2022 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 2022 a fost de 4.165.290,39 lei (2021: 3.546.523 lei). Valoarea comisioanelor de intermediere si onorariilor pentru serviciile financiare prestate a fost de 20.126,77 lei (2021: 2.657 lei). Soldul disponibilitatilor clientilor, parti afiliate, in evidenta Societatii erau la 31 decembrie 2022 in suma de 573.094,98 lei (2021: 823.836 lei), reprezentand 2,9% din valoarea totala a disponibilitatilor clientilor.

18.2 Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2022

Membri Consiliului de Administratie:

Stefan N.M. UNGUREANU – presedinte

Franz WANOVITS – membru

Martin Alexander NEDELKO – membru

Membri conducerii executive:

Stefan N.M. UNGUREANU – Director General

Lavinia Florentina Anton – Director General Adjunct

.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)

31 decembrie 2021

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.

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 2022 si 31 decembrie 2021.

19.2 Angajamente extrabilantiere

Societatea nu avea angajamente extrabilantiere date sau primite la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021.

19.3 Pretul de transfer

Legislatia fiscală 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 amanunte 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 relatii 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.

Membri 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. Stefan	Președinte	64/24.04.2023
2.	NEDELKO Martin Alexander	Membru	66/24.04.2023
3.	WANOVITS Franz	Membru	65/24.04.2023

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



**RAPORT ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AFERENT EXERCIȚIULUI FINANCIAR 2022**

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 Extraordinare 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 2022, societatea deținea un sediu de tip agenție situat în Brașov (sediu autorizat prin autorizația A.S.F. nr. 266/18.11.2014).

3. Schimbarea numelui și a emblemei societății

În cursul anului 2022 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	Conducător-Director General Adjunct	86/28.05.2020

Conducerea executivă este în prezent asigurată de către dnul. 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 Autoizatie Conducator A.S.F. nr.86/28.05.2020.

5. Modificare componență Consiliu de Administrație

La sfârșitul anului 2022, 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	24/13.02.2020
2.	NEDELKO Martin Alexander	Membru	186/20.11.2020
3.	WANOVITS Franz	Membru	25/13.02.2020

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 2022:

- Aproba deschiderea unor conturi la XNT LTD, OeKB CSD GmbH Austria, Interactive Brokers Central Europe și Migom Bank Ltd.
- Aproba situațiile financiare anuale individuale și consolidate ale Societății, aferente exercitiului financiar al anului 2021.
- Aproba Raportul administratorilor Societății pentru anul 2021.
- Se aproba Bugetul de venituri și cheltuieli al societății propus de administratorii societății pentru anul 2022.
- Se ia la cunoștință Raportul auditorului financiar al societății pentru anul 2021.
- Aproba raportul Compartimentului de Conformitate și Control Intern al Societății pentru anul 2021 și a Planului de investigații al Compartimentului de Conformitate și Control intern pentru anul 2022.
- Aproba evaluarea anuala a eficienței sistemului de administrare/management a/al riscurilor.
- Aproba raportul privind evaluarea riscului SB/FT pentru anul 2021.
- Aproba evaluarea internă a riscurilor operationale IT conform Normei A.S.F. nr. 4/2018.
- Evaluează planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situații de urgență.
- Aproba Planul de afaceri al societății pentru anul 2022.
- Aproba Rapoartele de audit intern pentru anul 2021.
- Aproba Planul de audit intern pentru anul 2022.
- Aproba versiunea revizuită a documentelor folosite în relația cu clientii:
- Aproba noua componentă a Comitetului de investiții.
- Aproba raportul Compartimentului de Conformitate și Control Intern al Societății pentru 03.01.2022-30.06.2022.
- Aproba raportul privind administrarea riscului la data de 30.06.2022.
- Aproba raportul privind BCP la data de 30.06.2022.
- Aproba raportul de audit intern pentru semestrul I 2022.

6. Control Intern

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

Persoana care a activat ca reprezentant ai Compartimentului de Conformitate și Control Intern, în decursul anului 2022, a fost:

Nr. cr	Nume și prenume	Decizie autorizare RCCI	Decizie retragere autorizație RCCI	Nr. Registrul ASF
1.	ILIE Corneliu 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 evidență 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 2022, 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 piată
- 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 reputațional

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 finanțier, precum și a structurii corporative a Societății.

Politicele 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 stabilită. 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. Mentiuni

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

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

În proprietatea societății, există un portofoliu de instrumente financiare, constând în acțiuni necotate, a căror definire este stipulată în legislația aplicabilă pieței de capital, inclusiv acțiuni la Casa Română de Compensație, Casa de Compensare București și Fondul de Compensare a Investitorilor.

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 adekvarea capitalului societăților de servicii de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare, și nu folosește metode interne de calcul.

În anul 2022 S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. a înregistrat o piedere în suma de 2.315.871 la o cifră de afaceri de 1.150.100 lei. Capitalurile proprii la data de 31.12.2022 prezintau valoarea de 7.117.894 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 2022 pe piețele administrate de către Bursa de Valori București a fost de 137.411.301,72 lei (2021: 89.030.835,51 lei), iar pe piețele externe au fost în suma de 1.849.219,72 usd (2021 135.618,82 usd) și 26.592.053,23 euro (2021 2.913.769,91 eur). Valoarea comisioanelor de intermediere a fost de 559.098,24

lei (2021 371.448,11 lei), 7.149,30 USD (2021 259,28) și 66.230,51 EUR (2021 6.483,32 eur). Soldul disponibilităților clientilor în evidență Societății erau la 31 decembrie 2022 în suma de 19.714.926,20 lei (2021: 19.402.258) lei.

În anul 2022, 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 adevararea capitalului, cu modificările și completările ulterioare.

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

10. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță 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 guvernanță corporativă care să necesite actualizarea acesteia.

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

Setul de reguli de guvernanță 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 guvernanță 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 întreprinderii de societate în interesul acestora. Compania se ocupă 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 execuți și al Consiliului de Administrație.

Administrarea S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. a fost asigurată în anul 2022 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 25.05.2023

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele

Ştefan N.M UNGUREANU

Președinte

Semnătura

