

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 2020

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

CUPRINS	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3 – 13
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	14
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	15
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	16
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	17
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	18 – 46
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	46 – 50

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



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

Sediu: 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 2020**

Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii SSIF Blue Rock Financial Services SA pentru exercitiul financiar 2020, care cuprind: bilantul, contul de profit si pierdere, situatia capitalurilor proprii, note explicative, situatia fluxurilor de trezorerie si un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Active totale nete	8.352.518 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar	-855.726 lei
- Cifra de afaceri neta	1.263.053 lei

- In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a societatii la data 31 decembrie 2020 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data ,in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS) si Norma ASF 39/2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare

Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate 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 Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte conform Codului IESBA.

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

Aspecte cheie de audit

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

Avand in vedere Pandemia de Coronavirus-COVID 19, ca eveniment desfasurat pe parcursul exercitiului financiar 2020 poate sau nu sa determine ajustari asupra cifrelor din situatiile financiare anuale, in masura in care acestea pot fi estimate intr-un mod credibil.

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

- Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare ;

- Codul fiscal si Normele metodologice de aplicare ale acestuia.
- Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiare, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF din sectorul instrumentelor si investitiilor financiare

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

contabila si masura in care acestea reprezinta o imagine fidela a pozitiei financiare, modificarile acesteia si a performantei societatii in exercitiul financiar 2020.

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

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

Raportarea conformitatii raportului administratorului cu situatiile financiare.

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

Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale.

Opinia noastra asupra situatiilor financiare individuale nu acopera raportul administratorilor.

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

- a. In raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate;

- b. Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma 39/2015, art. 8-art 13;
- c. In baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31. decembrie 2020 cu privire la societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

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

Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu IFRS si Norma 39/2015 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de 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 continutului activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nici o alternativa realista in afara acestora.

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

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de 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

frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare individuale.

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

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al SSIF Blue Rock Financial Services SA.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor 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 adecvare 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 indoile 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

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

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.

Alte dispozitii legale

Confirmam ca:

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

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

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

Adriana Diaconescu, partener de audit

In numele societatii :

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

27.05.2021

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

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



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

Sediu: Bucuresti, Str. Matei Basarab nr. 85, bl. L119bis, ap. 22, sector 3

CIF: RO 13550529 Nr.Reg. Comertului: J40/10796/2000

Tel: 021 314 11 60 Fax: 021 314 66 53

E-mail: office@auditgroup.ro

**Raport suplimentar catre Comitetul de Audit al societatii SSIF Blue Rock
Financial Services SA-2020**

In atenta membrilor Comitetului de audit:

In conformitate cu prevederile Art. 11 al Regulamentului 537/2014 si Art.33 al Legii 162/2017,va prezentam in cele ce urmeaza Raportul suplimentar al auditorului catre Comitetul de audit al societatii SSIF Blue Rock Financial Services SA.

Scopul acestei scrisori este de a informa Comitetul de Audit al societatii SSIF Blue Rock Financial SA asupra unor aspecte constatate in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020.Auditul pe care l-am efectuat a avut ca obiectiv exprimarea unei opinii din partea noastră asupra situatiilor financiare.

A.Independenta auditorului

In conformitate cu prevederile art.6(2) al Regulamentului 537/2014si art.29 al Legii 162/2017,va punem la dispozitie Confirmarea Anuala a Independentei noastre.

Confirmam astfel ca Audit Consult Group SRL ,partenerii acestia care au facut parte din echipa de lucru a acestui angajament de audit ,sunt independenti fata de societatea dumneavoastra. Prezentam o anexa cu declaratia de independenta a auditorilor implicati.

Avand la baza propriile proceduri de control al calitatii,in conformitate cu ISA,legate de pastrarea independentei firmei pe tot parcursul angajamentului de audit,noi nu am identificat nici un fel de amenintari legate de serviciile non-audit,nivelul onorariilor sau de durata misiunii,care ar putea afecta independenta noastra in auditarea situatiilor financiare ale societatii Blue Rock Financial Services SA pentru anul 2020.

B.Indentificarea partenerului de audit

Auditul statutar al situatiilor financiare ale societatii SSIF Blue Rock Financial Services SA la 31 decembrie 2020 a fost realizat de Audit Consult Group SRL,iar partenerul acestei

misiuni a fost Diaconescu Adriana. In aceasta misiune au fost implicati si experti externi .D-na Cecilia Ghiorghiu ca partener in auditarea situatiilor financiare a fost insarcinata cu revizuirea calitatii.

C.Scopul si calendarul misiunii de audit

Situatiile financiare ale SSIF Blue Rock Financial Services SA sunt intocmite in conformitate cu cadrul de raportare prevazut de IFRS ,reglementat in Romania prin Norma ASF 39/2015 cu modificarile si completarile ulterioare.

Termenele stabilite cu Departmentul de Contabilitate pentru furnizarea informatiilor sunt:

-Raportare intermediara :12.05.2021-20.05.2021

-Raportare finala : 26.05.2021-27.05.2021

D.Descrierea metodologiei folosite

Noi am aplicat o abordare bazata pe evaluarea riscurilor,asa cum am procedat si in exercitiul precedent.Am adoptat o abordare bazata pe evaluarea controalelor interne si a auditorului intern ale societatii.

Datorită caracteristicii de test și a altor limitări inerente ale oricărui sistem contabil și de control intern, există un risc inevitabil ca unele denaturări semnificative să rămână nedescoperite.Pentru celelalte conturi am avut o abordare directă pe baza de teste de detaliu.

Conducerea societatii SSIF Blue Rock Financial Services SA recunoaste responsabilitatea sa pentru autenticitatea rapoartelor finaciare prezentate in conformitate cu prevederile normei ASF 39/2015 si prevederile art.24 alin I,lit b si c din legea 297/2004.

Ne-au fost prezentate toate registrele contabile,documentatia confirmativa,rapoartele auditorului intern,setul de proceduri interne si reguli conform art 56 si 61 din Legea126/2018 privind piete de instrumente fianciare.

Rapoartele financiare nu contin denaturari semnificative sau omisiuni de informatii.

Auditorul intern in cadrul misiunilor incredintate conform planului de audit aprobat pentru anul 2020, a verificat modul de organizare si conducere al societatii, a verificat activitatea de control intern,a verificat raportarile catre ASF si alte autoritati.

Compartimentul de control intern constituit, specializat in supraveghearea respectarii de catre societate si personalul acesteia a legislatiei in vigoare,a reglementarilor entitatilor

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

pietei de capital, precum si a procedurilor interne isi desfasoara activitatea in baza unor proceduri scrise de supraveghere si control.

Constatarile efectuate au la baza probe de audit realizate prin liste de control, liste de verificare si foi de lucru.

In cadrul misiunii de audit efectuate nu au fost constatate aspecte neconforme privind activitatea societatii pentru anul financiar 2020.

E. Determinarea pragului de semnificatie in cadrul auditului statutar

In auditarea situatiilor financiare ale SSIF Blue Rock Financial Services SA am considerat cifra de afaceri ca fiind elementul reprezentativ pentru utilizatorii situatiilor financiare. Am luat in considerare in analiza noastra factori calitativi si am determinat acest indicator semnificativ.

Determinarea pragului de semnificatie	2019	2020
	Anul precedent lei	Anul curent lei
Profit inaintea impozitarii:	0	0
10% din acesta	0	0
5% din acesta	0	0
Cifra de afaceri:	1.662.240	1.263.053
2% din acesta	33.245	25.261
1,5% din acesta	24.934	18.946
1% din acesta	16.622	12.630
Active brute:	24.053.604	32.256.886
2% din acesta	481.072	645.138
1% din acesta	240.536	322.569

Pragul de semnificatie al auditului stabilit la 1.5% din cifra de afaceri	24.934	18.946
Pragul de semnificatie functional stabilit la	18.700	14.210

Pentru pragul de semnificatie s-a folosit cifra de afaceri considerandu-se semnificativa si anume 1.5%-18.946 lei. Pentru pragul de semnificatie functional s-a considerat 75% din pragul de semnificatie general in valoare de 14.210 lei. Cifra de afaceri a cunoscut o descrestere semnificativa in anul 2020 comparativ cu cel din 2019, societatea inregistrand o pierdere din exploatare de 1.130.951 lei ce reprezinta un risc de stabilitate financiara. Deoarece societatea opereaza intr-un mediu complex predispus riscurilor sociale economice politice, s-a optat pentru un risc mediu. Nu este primul an de auditare al societatii din partea noastra si are implementate controale multiple.

F. Deficiente semnificative identificate

Nu au fost identificate pana la data acestui raport deficiente semnificative in cadrul situatiilor financiare sau in cadrul sistemului contabil si control intern.

G. Mentiiuni legate de furnizarea de informatii

Pana la data acestui raport, societatea a pus la dispozitia auditorului toate documentele, informatiile si explicatiile solicitate.

H. Raportari suplimentare

- Nu au fost intimpinate dificultati semnificative pe parcursul auditului;
- Nu au aparut probleme pe parcursul auditului, care sa impuna discutii sau corespondenta suplimentara cu managementul clientului;
- Societatea are in derulare doua proiecte europene.
- Avand in vedere ca Pandemia de Coronavirus-COVID 19 este un eveniment derulat pe parcursul exercitiului financiar 2020 care putea sau nu, sa determine ajustari asupra cifrelor din situatiile financiare avand implicatii asupra riscului de audit privind principiul continuitatii. Societatea a inclus in raportul consiliului de administratie o nota referitoare la modul in care au fost afectati financiar si modalitatea de asigurare a sanatatii si securitatea in munca a personalului angajat si al clientilor societatii. Au luat masuri de prevenire a riscului de audit privind principiul continuitatii.
- Efectuam servicii suplimentare pe proceduri convenite ISRS 4400. Scopul efectuarii procedurilor este exclusiv acela de a sprijini SSIF Blue Rock Financial Services SA in raportarea catre ASF, in vederea respectarii cerintelor Art.56 si 61 din Legea 126/2018 privind pietele de instrumente financiare.

Recomandari:

- Continuarea respectarii procedurilor administrative si contabile corespunzatoare,de control si siguranta pentru procesarea electronica a datelor;
- verificarea in orice moment a gradului de risc la care se expune societatea ,precum si respectarea cerintelor privind adecvarea capitalului,cu modificarile si completarile ulterioare.
- verificarea continua a procedurilor ce asigura separarea instrumentelor financiare apartinand clientilor de cele apartand intermediarului,in scopul protejarii drepturilor lor de proprietate;

Cu stima,
SC AUDIT CONSULT GROUP SRL -certificat 129/2000
prin ADRIANA DIACONESCU- auditor financiar

Data:27.05.2021

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

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

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

	Nota	2020	2019
Venituri din servicii	7	1.263.053	1.662.240
Rezultat net din operatiuni cu active financiare detinute pentru tranzactionare	6	43.036	71.863
Rezultat net din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare detinute pentru tranzactionare	6	633.981	475.602
Venituri din dobanzi		271	668
Cheltuieli operationale	8	(2.808.765)	(2.264.084)
Castig net din diferente de curs valutar		(402.063)	(601.802)
Pierdere inainte de impozitare		(1.270.487)	(655.512)
<i>Venituri din subventii de exploatare</i>		414.761	
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9		
Pierdere anulului		(855.726)	(655.512)
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Rezerva din reevaluare la valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare net de impozit amanat</i>			
	12d)		1.104.147
Rezultatul global aferent anului		(855.726)	448.635

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28.05.2021 si au fost semnate de:

Administrator
Stefan NM Ungureanu



Intocmit,
PURDESCU ANCA



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

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active			
Imobilizari corporale	10	250.851	242.277
Imobilizari necorporale	11		3.680
Alte active financiare pe termen lung	16	71.787	8.331.649
Total active pe termen lung		322.638	8.577.606
Stocuri			-
Creante comerciale si alte creante	13a)	8.677.345	880.073
Active curente aferente activitatii de tranzactionare	13b)	452.908	679.003
Active financiare pentru tranzactionare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	12	6.626.981	
Active financiare disponibile pentru vanzare	12		
Conturi la banci in numele clientilor	14	14.893.696	13.617.692
Numerar si echivalente de numerar	14	1.283.318	343.489
Total active curente		31.934.248	15.520.257
Total active		32.256.886	24.097.863
Capitaluri proprii			
Capital social	17	14.122.654	14.122.654
Rezerve legale	17	47.002	47.002
Rezultat reportat	17	(5.817.138)	(3.857.265)
Alte elemente de capitaluri proprii	17		
Total capitaluri proprii		8.352.518	10.312.390
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale si alte datorii	14a)	483.246	34.164
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare	14b)	14.930.749	13.540.995
Datorii pe termen lung			
Datorii pe termen lung v subventii de reluat pe o perioada mai mare de un an			
Datoria cu impozitul pe profit amanat	12e)	8.490.373	210.314
Total datorii curente		23.904.368	13.785.472
Total datorii si capitaluri proprii		32.256.886	24.097.863

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28.05.2021 si au fost semnate de:

Administrator,
Stefan NM Ungureanu



Intocmit,
PURDESCU ANCA

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

	Capital social	Rezerva legala	Rezerva reevaluare	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului financiar	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	15.559.320	47.002		(3.443.976)	(2.215.822)	9.946.524
Total rezultat global aferent perioadei						
Profit sau pierdere		-		(2.215.822)	(655.512)	(655.512)
Corecti ale impozitului pe profit amanat	-	-				
Miscare in rezultatul reportat aferent altor rezerve	-	-				
Total rezultat global aferent perioadei	-	-				
Sold la 31 decembrie 2019	15.559.320	47.002		(5.659.798)	(655.512)	10.522.704
Sold la 1 ianuarie 2020	15.529.320	47.002		(4.305.900)	(655.512)	8.352.518
Total rezultat global aferent perioadei						
Profit sau pierdere		-				
Alte elemente de capitaluri proprii	-1314460					
		-				
					(855726)	
Sold la 31 decembrie 2020	14.122.654	47.002		(4961412)		8.352.518

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28.05.2021 si au fost semnate de:

Administrator,
Stefan NM Ungureanu



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

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Profit/Pierdere neta a perioadei		(855.726)	448.635
Ajustari pentru:			
Reluarea ajustarii aferente altor rezerve			
Amortizarea mijloacelor fixe	10,11	7.332	171.139
Rezultat din evaluarea activelor financiare detinute pentru tranzactionare	6	633.981	475.602
Venituri din subventii	6	(414.761)	
Castiguri din vanzarea de active detinute pentru tranzactionare	6	(43.036)	(71.863)
Venituri din dobanzi		(271)	(668)
Reluare impozit pe profit amanat			
Profit/pierdere din activitatea de exploatare			
Inainte de modificarea capitalului de lucru		(672.481)	1.022.844
Modificarea creantelor comerciale si altor creante		7.637.895	65.735
Modificarea activelor financiare pentru tranzactionare	12	(226.095)	663218
Modificarea datoriilor comerciale si altor datorii aferente activitatii de tranzactionare		(8.939.456)	62.825
Modificarea conturilor la banci in numele clientilor		1.276.004	2.176.510
Modificarea altor active financiare pe termen lung		(6.626.981)	5.945.814
Numerar net utilizat in activitati de exploatare		(6.878.632)	8.914.103
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Dobanzi incasate		271	668
Rezerva din reevaluarea la valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare net de impozit amanat	6		(1.104.147)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	10,11	8.247.636	(8.748.744)
Castiguri din vanzarea activelor pentru tranzactionare	6	43.036	71.863
Numerar net din activitati de investitii		8.290.943	(9.780.360)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Numerar net din activitati de finantare			
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		939.829	156.588
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	14	343.489	186.901
Numerar si echivalente de numerar la 31 Decembrie	14	1.283.318	343.489

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28.05.2021 si au fost semnate de

Administrator
Stefan NM Ungureanu



Intocmit,

PURDESCU ANCA

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

1. ENTITATEA RAPORTOARE

SSIF 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 2020 Actionarul principal al Societatii este Blue Rock Capital GmbH (fosta Euro Invest Bank A.G.).

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratie de conformitate

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

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

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

Evidentele contabile ale Societatii au fost tinute pana la 31 decembrie 2020 in lei, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

(b)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.

(c) Bazele evaluarii

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.

(d) 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.

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

2.BAZELE INTOCMIRII (CONTINUARE)

(e) 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, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

(f) Activități în derulare

Situațiile 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 întocmirea situațiilor financiare).

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Metodele și politicile contabile semnificative au fost aplicate în mod consecvent de către Societate de-a lungul exercitiilor financiare prezentate în aceste situații financiare.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza ipotezei ca Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilității acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

(a) Conversii valutare

Operațiunile exprimate în moneda straină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacției. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data de raportare sunt exprimate în lei la cursul din ziua respectivă. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia activelor și datoriilor monetare denominate în moneda straină folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercitiului financiar sunt recunoscute în rezultatul exercitiului. Activele și datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în moneda straină sunt înregistrate în lei la cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile nemonetare exprimate în moneda straină care sunt evaluate la valoarea justă sunt înregistrate în lei la cursul din data la care a fost determinată valoarea justă.

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

Moneda	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
EURO	4.8694	4.7793
USD	3.9660	4.2608

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(b) Active si datorii financiare

Active financiare

Societatea recunoaste initial creantele si depozitele la data la care au fost initiale. Toate celelalte active

financiare (inclusiv activele desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii cand Societatea devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau cand sunt transformate drepturile de a incasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzactie prin care riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transformate in mod semnificativ. Orice interes in activul financiar transferat care este creat sau pastrat de catre Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

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

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

(i) Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

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

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

(ii) Active financiare detinute pana la scadenta

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

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

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(iii) Creante

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

(iv) Numerar si echivalente de numerar

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

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

(v) Active financiare disponibile pentru vanzare

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

In anul 2016 Societatea a reclasificat ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la valoarea justa, iar modificarile ulterioare, altele decat pierderile din depreciere si diferente de schimb valutar aferente instrumentelor de capitaluri proprii disponibile pentru vanzare, sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global si sunt prezentate in cadrul capitalurilor proprii in rezerva privind valoarea justa. Atunci cand o investitie este derecunoscuta, castigul sau pierderea acumulat(a) in alte elemente ale rezultatului global este transferat(a) in contul de profit sau pierdere.

In cazul in care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil, participatiile desemnate ca active financiare disponibile pentru vanzare sunt inregistrate la cost retransat mai putin provizionul pentru deprecierea valorii.

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

c) Imobilizari corporale

(i) *Recunoastere si evaluare*

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

(ii) *Costuri ulterioare*

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

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

(iii) *Amortizarea imobilizarilor corporale*

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

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

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

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

(d) Imobilizari necorporale

Alte imobilizari necorporale

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

Cheltuieli ulterioare

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

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

3.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Amortizarea imobilizarilor necorporale(continuare)

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

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

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

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

(e) Depreciere

(i)Active financiare

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

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

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Pierderile din depreciere aferente investițiilor disponibile pentru vânzare sunt recunoscute transferând în contul de profit sau pierdere pierderea cumulată care a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global și prezentată în rezervă privind valoarea justă din cadrul capitalurilor proprii. Pierderea cumulată transferată de la alte elemente ale rezultatului global în contul de profit sau pierdere este diferența între costul de achiziție, net de rambursările de principal și amortizare, și valoarea justă curentă minus orice pierdere din depreciere recunoscută anterior în contul de profit sau pierdere.

Modificările provizioanelor pentru depreciere atribuibile valorii în timp a banilor sunt reflectate ca o componentă a venitului din dobânzi.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie disponibil pentru vânzare depreciat crește iar creșterea poate fi asociată în mod obiectiv unui eveniment care a avut loc după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută în contul de profit și pierdere, atunci pierderea din depreciere este reluată, iar valoarea reluării este recunoscută în contul de profit și pierdere. Totuși, orice recuperare ulterioară a valorii juste a unui instrument de capital disponibil pentru vânzare depreciat este recunoscută la alte elemente ale rezultatului global.

(ii) Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății, altele decât investițiile imobiliare, stocurile și creanțele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi cu privire la existența unei deprecieri. Dacă există asemenea dovezi, se estimează valoarea recuperabilă a activului. Pentru fondul comercial și imobilizările necorporale, care au durată de viață utilă nedeterminate sau care nu sunt încă disponibile pentru utilizare, valoarea recuperabilă este estimată simultan în fiecare an.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezentă, utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului.

Pentru testarea deprecierii, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care generează intrări de numerar din utilizarea continuă și care sunt în mare măsură independente de intrările de numerar generate de alte active sau grupuri de active („unitate generatoare de numerar”). În scopul testării deprecierii fondului comercial, unitățile generatoare de numerar cărora le-a fost alocat fond comercial sunt monitorizate în scopul raportării interne, cu condiția plafonării la nivelul segmentului operational. Fondul comercial achiziționat în cadrul unei combinații de întreprinderi este alocat grupelor de unități generatoare de numerar care se preconizează ca vor beneficia de sinergiile combinației.

Activele corporative ale Societății nu generează intrări de fluxuri de numerar separate. Dacă există indicii că un activ corporativ este depreciat, atunci valoarea recuperabilă este determinată pentru unitatea generatoare de numerar careia îi aparține activul.

O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă estimată. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute în raport cu unitățile generatoare de numerar sunt utilizate mai întâi pentru reducerea valorii contabile a fondului comercial alocat unităților, dacă este cazul, și apoi pro-rata pentru reducerea valorii contabile a celorlalte active din cadrul unității (grupului de unități).

O pierdere din depreciere în raport cu fondul comercial nu este reluată. În raport cu alte active, pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 depreciata.

(f) Beneficiile angajatilor

(i) 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.

(ii) 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.

(iii) 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.

(iv) Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor

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

(v) 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 2020 si 2019 Societatea nu a acordat beneficii pentru incetarea contractelor de munca.

(g) Provizioane

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

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

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 Societatea nu a constituit provizioane in situatia pozitiei financiare.

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(h) Venituri

(i) Venituri din servicii

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

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

(ii) 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.

(iii) 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.

(i) 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.

(j) Impozitul pe profit

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(j) Impozitul pe profit (CONTINUARE)

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 diminuada 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 2020 de 16% (31 decembrie 2019: 16%).

(k) Rezerva legala

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.

(l) Dividende

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

m) Noi standarde și interpretări

În cadrul secțiunilor următoare sunt prezentate: lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor deja existente care erau în vigoare în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015, lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și de Uniunea Europeană (UE) dar neintrate în vigoare încă pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 și lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate dar neadoptate încă de Uniunea Europeană pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015.

(i) Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în perioada curentă

Următoarele standarde și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în perioada curentă:

- Amendamente la IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 12 „Prezentarea intereselor deținute în alte entități” și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Societăți de Investiții: Aplicarea excepției de la consolidare – a fost adoptată de UE pe data de 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele financiare începând cu 1 ianuarie 2016)

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

- Amendamente la IFRS 11 “Asocieri în participație” – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație – adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” – Inițiativa privind cerințele de prezentare – adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);

(ii) Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar neintrate în vigoare

- *Contabilitatea de acoperire*: IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.
- *Riscul de credit propriu*: IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datoriilor evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere câștigurile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități.

(iii) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE

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

- IFRS 14 “Conturi de deferare pentru entitățile reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final,
- IFRS 16 „Leasing” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS “Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,
- Amendamente la IFRS 4 “Contracte de Asigurare” - Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 ori când IFRS 9 “Instrumente Financiare” este aplicat prima dată), adoptarea este așteptată în 2017,
- Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- Amendamente la IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții” - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în al doilea trimestru al anului 2017,
- Amendamente la IAS 7 “Situația fluxurilor de numerar” – inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit” – recunoașterea creanței privind impozitul amânat din pierderi nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” – transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017
- Amendamente la diverse standarde “Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt

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

aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017

- IFRIC 22 “Tranzacții în moneda străină și Cotizații” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017.

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

(a) Investiții în titluri de capital și datorii

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

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

(b) Creanțe comerciale și alte creanțe

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

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

(c) **Ierarhia valorilor juste**

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

- i) Nivelul 1: Cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare.
- ii) Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piață. Această categorie include instrumente evaluate folosind: cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare; cotații de piață pentru instrumente similare pe piețe care sunt considerate mai puțin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate în datele de pe piață.
- iii) Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate în piață. Această categorie include toate instrumentele a căror metodă de evaluare nu este bazată pe date observabile și datele neobservabile au o influență semnificativă asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care se evaluează pe baza unor cotații de piață pentru instrumente similare unde ajustări neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferența dintre instrumente.

5. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

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

- Riscul de credit;
- Riscul de lichiditate;
- Riscul de piață, care include riscul de dobândă și riscul valutar;
- Riscul operational;

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

- Riscul aferent mediului economic; Riscul aferent impozitarii. 5. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

(a) Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

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

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

(b) Riscul de credit

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

(i) Creante comerciale si alte creante

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

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

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

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

(ii) 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 agentile de rating bancilor la care Societatea detine numerar si depozite, la sfarsitul perioadelor de raportare financiara:

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

5. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(b) Riscul de credit (continuare)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Agentie de rating
Kontrollbank Aktiengesellschaft	AA+	AA+	S&P
Banca Comerciala Romana S.A.	BBB	BBB+	Fitch Ratings
Banca Transilvania S.A.	BB-	BB-	Fitch Ratings
BRD Goupe Societe Generale S.A.	BBB+	BBB+	Fitch Ratings

Expunerea la riscul de credit

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Alte active financiare pe termen lung	71.787	8.331.649
Active financiare disponibile pentru vanzare	452.908	679.003
Creante comerciale si alte creante	8.677.345	880.073
Active curente aferente activitatii de tranzactionare		-
Active financiare disponibile pentru vanzare	6.626.981	
Numerar si echivalente de numerar	1.283.318	343.489
Conturi la banci in numele clientilor	14.893.696	13.617.692
Total	32.006.035	23.851.906

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.

(c) Riscul de lichiditate

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

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

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

5. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

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

31 decembrie 2020	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	Mai putin de 6 luni	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Mai mult de 5 ani
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare	14.802.863	14.802.863	14.802.863	-	-	-	-
Total (b)	14.802.863	14.802.863	14.802.863	-	-	-	-

31 decembrie 2019	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	Mai putin de 6 luni	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Mai mult de 5 ani
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare	13.540.995	13.540.995	13.540.995	-	-	-	-
Total (b)	13.540.995	13.540.995	13.540.995	-	-	-	-

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

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

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active curente aferente activitatii de tranzactionare	13b)	452.908	679.003
Conturi la banci in numele clientilor	14	14.893.696	13.617.692
Numerar si echivalente de numerar	14	1.283.318	343.489
Total active cu maturitate mai mica de 6 luni (a)		16.629.922	14.640.184
Pozitie neta (a - b)		1.827.059	1.099.189

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

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

5. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(d) Riscul de piata

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

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

Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare

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

Expunerea la riscul valutar

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

31 decembrie 2019	EUR	RON	USD	GBP	Total
Active financiare	7.710	359	262		8.331
Active financiare disponibile pentru vanzare					
Alte active financiare pe termen lung					
Creante comerciale si alte creante	794				794
Active curente ale activitatii de tranzactionare	629	59			688
Active financiare pentru tranzactionare					
Conturi la banci in numele clientilor	2.344	10.585	12		12.941
Numerar si echivalente de numerar	937	31	19		987
Total active financiare	12.414	11.034	293		23.741
Datorii financiare	2.805	10.644	13		13.462
Datorii comerciale si alte datorii		34			34
Impozit pe profit amanat		210			210
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare					
Total datorii financiare	2.805	10.888	13		13.706
Active financiare nete	9.609	146	280		10.026
31 decembrie 2020	EUR	RON	USD	GBP	Total
Active financiare					
Active financiare disponibile pentru vanzare	6.361	265			6.626

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

Alte active financiare pe termen lung				
Creante comerciale si alte creante	691			691
Active curente ale activitatii de tranzactionare				
Active financiare pentru tranzactionare				
Conturi la banci in numele clientilor	994	10.949	112	12.055
Numerar si echivalente de numerar	766	99	26	81
Total active financiare	8.812	11.313	18	19.453
Datorii financiare	986	13.703	113	14.802
Datorii comerciale si alte datorii		485		485
Impozit pe profit amanat				
Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare	128			128
Total datorii financiare	1.114	14.188	113	14.930
Active financiare nete	7.698	-2.875	131	4.954

Analiza de senzitivitate

O depreciere a leului la 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019 conform celor indicate mai jos comparativ cu EURO, USD, GBP si CAD, ar fi determinat o crestere a rezultatului Societatii cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in mod particular ratele de dobanda, raman constante.

	31 decembrie 2020
Depreciere leu cu 10% fata de valutele mai sus mentionate	1.002

Expunerea la riscul de rata a dobanzii

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

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

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

(e) Riscul operational

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

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

5. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(e) Riscul operational (CONTINUARE)

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

(f) Adecvarea capitalurilor

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Total datorii	14.802.863	13.540.995
Numerar, echivalente de numerar si active curente	<u>16.629.922</u>	<u>14.640.184</u>
<u>Total datorii minus active curente</u>	<u>1.827.059</u>	<u>1.099.189</u>
Total capitaluri	<u>8.352.518</u>	<u>10.312.390</u>

Cerintele specifice emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara cu privire la capitalurile proprii sunt: capitalul social initial sa fie mai mare de 730 mii euro, fondurile proprii sa fie mai mari decat 730 mii de euro, respectiv fondurile proprii sa fie mai mari sau egale cu suma cerintelor de capital, cerintele fiind indeplinite pe tot parcursul derularii activitatii in 2020 si 2019.

g) Riscul aferent mediului economic

In ultimii ani, sectorul financiar european s-a confruntat cu o criza a datoriei publice, declansata de dezechilibre fiscale majore si datorii publice mari in cateva tari europene. Temerile actuale, ca deteriorarea conditiilor financiare ar putea contribui intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderii investitorilor, au determinat un efort comun al guvernelor si bancilor centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale pentru a contracara cercul vicios al cresterii aversiunii la risc si pentru a asigura functionarea normala a pietei.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea unei entitati de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

5. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

g) Riscul aferent mediului economic (continuare)

Efectele acestora asupra pietei financiare din Romania au fost scaderi de preturi si lichiditate pe pietele de capital si cresteri ale ratelor de dobanda pe termen lung datorate conditiilor de lichiditate la nivel international.

Debitorii Societatii pot fi de asemenea afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor afecteaza si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei 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;

i) previzionari ale lichiditatii curente;

ii) 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;

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

(h) 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 autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Societatii.

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

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

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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rezultat net din evaluarea instrumentelor financiare detinute pentru tranzactionare	633.981	475.602
Rezultat net din cedarea instrumentelor financiare detinute pentru tranzactionare si pozitii inchise	43.036	71.863
Venit brut din dividende		
Impozit retinut la sursa pt. dividende incasate		
Rezultat net din operatiuni cu instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	<u>677.017</u>	<u>547.466</u>

7. VENITURI DIN SERVICII

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisioane incasate din activitatea de intermediere financiara	410.409	464.138
Comisioane incasate din activitatea de agent de plata		301.940
Comisioane incasate din activitatea de custodie si administrare	528.585	797.055
Alte comisioane incasate	324.059	99.108
Total venituri din comisioane de intermediere si servicii financiare	<u>1.263.053</u>	<u>1.662.240</u>

8. CHELTUIELI OPERATIONALE

Cheltuielile operationale cuprind:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli cu personalul i)	1.147.354	910.661
Comisioane si taxe de intermediere platite	375.349	142.326
Chirie si utilitati sediu	441.588	142.326
Servicii prestate de terti ii)	450.837	548.062
Amortizarea imobilizarilor (Nota 10,11)	7.332	171.139
Cheltuieli cu taxe locale si alte impozite	50.896	51.792
Transport si deplasari	12.101	10.743
Comisioane bancare	14.455	22.103
Alte cheltuieli	473	9.000
Total	<u>2.808.765</u>	<u>2.264.084</u>

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

8. CHELTUIELI OPERATIONALE (continuare)

i) Cheltuielile cu personalul sunt formate din urmatoarele:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salarii membri din conducere	312.101	295.370
Salarii personal operativ	809.721	568.884
Contributii sociale	24.632	24.691
Alte cheltuieli	900	21.716
Total	<u>1.147.805</u>	<u>910.661</u>

Numarul de angajati in cadrul Societatii a fost de:

	2020		2019
	La final de an	Media pe an	La final de an
Numar de angajati	16	12	9

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

9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuiala cu impozit pe profitul curent		
Cheltuiala cu impozit pe profit amanat	-	210.314

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Profit/Pierdere inainte de impozitare	(855.726)	(655.512)
Efectul asupra impozitului pe profit al perioadei		
Veniturilor neimpozabile		
Cheltuielilor nedeductibile		(633.494)
Profit/Pierdere fiscala aferenta perioadei		

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

10. IMOBILIZARI CORPORALE

	Masini si echipamente IT	Birotica, mobilier si echip. protectie	Imobilizar i in curs de executie	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2019	559.866	98.475	100128	758.469
Achizitii	6.401	-		6.401
lesiri			100.128	100.128
Sold la 31 decembrie 2019	566.267	98.475	100.128	664.741
Achizitii	6.727	5.500		12.227
lesiri				
Sold la 31 decembrie 2020	572.994	103.975	-	676.968
Amortizare				
Sold la 1 ianuarie 2019	307.394	67.230	-	374.624
Amortizarea in cursul anului	43.519	4.322	-	47.841
lesiri				
Sold la 31 decembrie 2019	350.913	71.552	-	422.465
Amortizarea in cursul anului	1.047	2.606	-	3.653
lesiri				
Sold la 31 decembrie 2020	351.960	74.158		426.118
Valori contabile nete				
Sold la 31 decembrie 2019	215.354	26.923	-	242.277
Sold la 31 decembrie 2020	215.354	26.923	-	250.851

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
SITUATII FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE
2020 (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 2019		
Achizitii		
Sold la 31 decembrie 2019	260.288	260.288
Achizitii		
Sold la 31 decembrie 2020		
Amortizare cumulata		
Sold la 1 ianuarie 2019	233.438	233.438
Amortizare anuala	23.170	23.170
Sold la 31 decembrie 2019	256.608	256.608
Amortizare anuala	3.680	3.680
Sold la 31 decembrie 2020	260.288	260.288
Valori contabile nete		
	3.680	3.680
Sold la 31 decembrie 2019		
Sold la 31 decembrie 2020	-	-

12. INSTRUMENTE FINANCIARE

Instrumentele financiare detinute de catre Societate constau in:

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

13. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

a) Creantele comerciale si alte creante au urmatoarea componenta:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sume de recuperat de la fosti actionari		
Cheltuieli in avans		44.258
Cienti – sume de incasat	691.342	803.360
Creanta in legatura cu personalul		6.906
Alte creante	18.810	25.549
Subventii	7.967.193	
	8.677.345	880.073

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

Total		
--------------	--	--

b) Active curente aferente activitatii de tranzactionare

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Debitori din tranzactii in numele clientilor		
Debitori din tranzactii in numele Societatii	452.908	679.003
Total	<u>452.908</u>	<u>679.003</u>

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 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Conturi curente la banci	1.275.341	987.187
Numerar in casierie	7.977	30.129
Total	<u>1.283.318</u>	<u>1.017.316</u>

Numerarul si echivalentele de numerar nu includ sumele depuse la banci in numele clientilor in valoare de 14.893.696 lei la 31.12.2020 (31 decembrie 2019: 13.617.692 lei) reprezentand avansuri platite de acestia pentru intermedierea de tranzactii viitoare. Aceste sume sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la randul „Conturi la banci in numele clientilor”.

15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

a) Datoriile comerciale si alte datorii cuprind:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Datorii comerciale	51.779	8.484
Datorii catre personal	90.775	
Contributii sociale si impozit pe salarii	335.540	24.591
Subventii pentru investitii	8.490.373	
Alte datorii	5.152	1.089
Total	<u>8.973.619</u>	<u>34.164</u>

Datoriile comerciale reprezinta in principal obligatii fata de furnizori, achitate la inceputul anului 2019.

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

15. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CONTINUARE)

b) Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Cienti creditor	14.802.863	13.461.909
Creditori din tranzactii in contul clientilor		
Venituri in avans	<u>127.886</u>	<u>79.086</u>
Total	<u>14.930.749</u>	<u>13.540.995</u>

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

16. ALTE ACTIVE PE TERMEN LUNG

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Garantia la Depozitarul Central S.A. i)		
Garantia la Depozitarul Sibex S.A. ii)		
Garantii la furnizori	<u>71.787</u>	<u>71.787</u>
Total active pe termen lung	<u>71.787</u>	<u>71.787</u>

- i) Fondul de garantare la de la Depozitarul Central SA este constituit pentru tranzactionarea pe piata de la Bucuresti.
- ii) Garantia la Fondul de Garantare al Depozitarului Sibex era necesara pentru efectuarea tranzactiilor pe Bursa Sibex de la Sibiu. Avand in vedere ca Societatea s-a retras de pe aceasta piata in cursul anului 2015, la 31 decembrie 2015 soldul garantiei era 0.

17. CAPITAL, REZERVE, RENTABILITATE

(a) Capital social

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2020 era in valoare de 14.122.654 lei, reprezentand contravaloarea a 14.122.654 actiuni cu valoare nominala de 1 leu/actiune, dematerializate, cu acelasi drept de vot (31 decembrie 2018: 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.

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

17. CAPITAL, REZERVE, RENTABILITATE (CONTINUARE)

Structura actionariatului la 31 decembrie 2019	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 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%

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Capital social conform RCR	14.122.654	14.122.654
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	0	0
Total	14.122.654	14.122.654

(b) Dividende

In anul 2020 si 2019 nu s-au distribuit dividende catre actionari, Societatea inregistrand pierdere.

(c) Rezerva legala

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

Valoarea rezervelor legale in sold la 31 decembrie 2020 este de 47.002 lei (2019: 47.002 lei).

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

(d) Rezultatul reportat

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

(e) Rentabilitatea activelor

Regulamentul EU nr. 575/2013, Art. 431-455 si Regulamentul ASF nr. 3/2014, Art. 134 prevad ca Societatea sa publice in situatiile financiare anuale indicatorului de rentabilitate a activelor, calculat ca raport intre profitul net realizat si valoarea totala a activului. La 31 decembrie 2020 si 2019 aceste indicator este negativ intrucat Societatea a inregistrat pierdere.

18. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

(a) 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 2020 a fost de 3.696.620 lei (2019: 244.707 lei). Valoarea comisioanelor de intermediere si onorariilor pentru serviciile financiare prestate a fost de 4.262 lei (2019: 18.087 lei) si valoarea altor servicii financiare prestate a fost in anul 2020 0 lei (2019: 21.770 lei) . Soldul disponibilitatilor clientilor, parti afiliate, in evidenta Societatii erau la 31 decembrie 2020 in suma de 773.581 lei (2019: 1.167.071 lei), reprezentand 5% din valoarea totala a disponibilitatilor clientilor.

(b) Personalul cheie de conducere

31 decembrie 2020

Membrii Consiliului de Administratie:

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

Membrii conducerii executive:

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

31 decembrie 2019

Membrii Consiliului de Administratie:

Membrii Consiliului de Administratie:

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

Membrii conducerii executive:

Ştefan N.M. UNGUREANU – Director General

(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

(a) Actiuni in instanta

Societatea nu avea litigii in derulare la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019.

(b) Angajamente extrabilantiere

Societatea nu avea angajamente extrabilantiere date sau primite la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019.

(c) Pretul de transfer

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

20. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Calitate deținută în Consiliul de Administrație	Decizia de autorizare
1.	UNGUREANU N.M. Ștefan	Președinte	24/13.02.2020
2.	NEDELKO Martin Alexander	Membru	186/20.11.2020
3.	WANOVIS Franz	Membru	25/13.02.2020

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

Administrator,
Stefan NM Ungureanu



Intocmit,
EXPERT 3A SRL
PURDESCU ANCA

**RAPORT ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2020**

SSIF 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 Extraordinaire 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 2020, societatea deține un sediu de tip agenție situat în Brașov (sediul autorizat prin autorizația ASF nr. 266/18.11.2014).

3. Schimbarea numelui și a emblemei societății

În cursul anului 2020 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 dlul. Ștefan Nicolae Marius UNGUREANU în calitate de director general conform Autorizație Conducător ASF nr. 55/22.03.2017 și dna Lavinia Florentina ANTON în calitate de director general adjunct conform Autoizatie Conducator ASF nr.86/28.05.2020.

5. Modificare componență Consiliu de Administrație

La sfârșitul anului 2020, structura Consiliului de Administrație, aprobată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) 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.	WANOVIITS Franz	Membru	25/13.02.2020

Toate modificările în modul de organizare și funcționare au fost autorizate prealabil de către ASF și au fost înregistrate la ONRC.

Consiliul de Administrație al societății a luat următoarele hotărâri în anul 2020:

- aprobarea Raportului de control intern, a Planului de activitate al reprezentanților compartimentului de control intern pentru anul 2020.
- Aprobarea situațiilor financiare IFRS
- Aprobate bugete venituri si cheltuieli
- Rapoate de administrea riscului
- Aprobarea planului de afaceri
- Aprobarea numirii persoanelor în comitetele constituite intern, conform reglementărilor aplicabile
- Aprobarea procedurilor stabilite de către A.S.F. și alte instituții ale pieței de capital
- Diverse

6. Control Intern

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

Persoanele care au activat ca reprezentanți ai Compartimentului de Conformitate și Control Intern, în decursul anului 2020, au fost următoarele:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie autorizare RCCI	Decizie retragere autorizare 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 evidența neregulilor descoperite în cursul activității de monitorizare prevăzute la art. 22 alin. (2) lit. a) din Regulamentul delegat (UE) 565/2017;
- să asigure informarea societății și a personalului acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital;
- să avizeze documentele transmise de S.S.I.F. către A.S.F. în vederea obținerii actelor individuale prevăzute de reglementările în vigoare, precum și raportările transmise A.S.F. și entităților pieței de capital;
- să prevină și să propună măsuri de remediere a oricărei situații de încălcare a legilor și reglementărilor în vigoare, incidente pieței de capital sau a procedurilor interne ale societății de către S.S.I.F. sau de către personalul acesteia;
- să analizeze și să avizeze materialele informative/publicitare ale S.S.I.F.;

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

7. Constatări

Ca urmare a verificărilor efectuate de către reprezentanții Compartimentului de Control Intern, în cursul anului 2020, nu au fost identificate abateri care să fie în mod semnificativ neconcordante cu prevederile legale aplicabile, neaplicându-se sancțiuni pentru societate sau angajații acesteia.

8. Riscuri

Societatea este expusă următoarelor riscuri:

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

-Riscul reputational

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

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

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

9. Evenimente ulterioare

Societatea are în derulare două proiecte europene, inițiate în septembrie 2020 ce se desfășoară până în septembrie 2022.

10. Mențiuni

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

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

În proprietatea societății, există un portofoliu de instrumente financiare, constând în acțiuni necotate, a căror deținere este stipulată în legislația aplicabilă pieței de capital, inclusiv acțiuni la Casa Română de Compensare, 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 adecvarea capitalului societăților de servicii de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare, și nu folosește metode interne de calcul.

În anul 2020 S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. a înregistrat un rezultat de tip pierdere în sumă de 855.726 lei la o cifră de afaceri de 1.263.053 lei într-un context de piață nelichidă și cu cerințe organizatorice complexe din partea autorităților. Capitalurile proprii la data de 31.12.2020 prezentau valoarea de 8.352.518 lei, iar total active erau în sumă de 32.256.886 lei.

Societatea a planificat pentru anul 2021 continuarea investițiilor privind dezvoltarea softurilor de tranzacționare – contabilitate, ce va cuprinde proceduri de calcul conform metodologiei descrise de A.S.F. pentru acoperirea riscurilor specifice pieței de capital.

Volumul total al tranzacțiilor cu instrumente financiare efectuate de către clienți prin intermediul Societății în anul 2019 pe piețele administrate de către Bursa de Valori București a fost de 77.264.445 lei (2019: 82.267.782 lei), iar pe piețele externe au fost în suma de 1.708.696 USD și 8.219.496 euro (1.653.650 euro BCR ; 6.322.326 euro Depozitarul Central , și 243.520 euro WPB) . Valoarea comisioanelor de intermediere și onorariilor pentru serviciile financiare prestate a fost de 313.670 lei, 3.286 USD (la un volum al tranzacțiilor de 1.708.696 USD), și 16.583 EUR (la un volum al tranzacțiilor de 8.219.496 EURO). Soldul disponibilităților clienților în evidența Societății erau la 31 decembrie 2020 în suma de 14.802.863 lei (2019: 13.461.909) lei.

În anul 2020, 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 plată/distribuție pe piața românească pentru două fonduri de investiții pașaportate, pe care intenționează să le promoveze în mod activ.

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

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

11. 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.

Astfel, în scopul aplicării Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016, au fost modificate atribuțiile Consiliului de Administrație și ale Conducătorilor, prin redefinirea unora deja existente, precum și prin adăugarea a noi atribuții.

Menționăm aici:

- responsabilitatea pentru managementul strategic al societății și evaluarea poziției sale financiare;
- evaluarea semestrială a eficienței sistemului de administrare a riscurilor, precum și a planurilor de continuitate a activității și pentru situațiile de urgență;
- stabilirea unor criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activității managementului și evaluarea anuală de aplicare a acestor criterii;
- condițiile și cerințele privind ocuparea funcțiilor de conducere, precum și a prevederilor privind recrutarea, selectarea și numirea membrilor conducerii executive/conducerii superioare și reînnoirea mandatului celor existenți în cadrul Societății;
- furnizarea către Consiliul de Administrație de informații calitative și cantitative în timp util, la solicitarea acestuia sau din proprie inițiativă ca urmare a îndeplinirii atribuțiilor în mod operativ și eficient.

12.STARE DE URGENTA GENERATA DE COVID-19

Având în vedere mărirea riscului de răspândire a epidemiei de COVID-19 și în contextul creșterii numărului îmbolnăvirilor la nivel național și global, **pentru a asigura sănătatea și securitatea în muncă a personalului angajat și al clienților societății precum și pentru motive economice, tehnologice și structurale** a luat următoarele măsuri:

- În data de 13 martie 2020, SSIF a luat toate măsurile necesare asigurării posibilității desfășurării lucrului de la domiciliu pentru tot personalul. Au fost configurate în routerele existente conturile VPN pentru a asigura accesul securizat/criptat la distanță (de la domiciliu). Toate aplicațiile au fost instalate pe calculatoarele personale ale persoanelor autorizate pentru a putea fi accesate. Personalul care utilizează dispozitivele proprii a semnat o declarație de asumare a răspunderii și protejare confidențialitate date. În cazul unei întreruperi a energiei electrice există la sediul firmei surse UPS care au capacitatea de susținere a curentului de 3h pentru infrastructura rețelei. În momentul revenirii curentului, dacă a expirat timpul de funcționare a UPS-ului, acesta reia activitatea;

Începând cu data de 16 martie 2020 o parte din contractele individuale de muncă ale salariaților au fost transformate în contracte de muncă la domiciliu în condițiile Cap. IX din Codul Muncii;;

- Cu privire la modul de lucru cu agenții din afara sediului central, s-a stopat până la reluarea în condițiile inițiale a activității, transmiterea fizică a documentelor(a arhivei lunare). Toate documentele, inclusiv procesul-verbal privind predarea-primirea arhivei sunt transmise de aceștia pe email și înregistrate la sediul societății;

Cu privire la cheltuielile societății, o parte din acestea au fost diminuate, cheltuielile cu protocolul, combustibilul.

Prezentul raport a fost aprobat în data de 28.05.2021

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
Ștefan N.M UNGUREANU
Președinte

Semnătura

