

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

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2024**

Intocmite in conformitate cu Reglementarile contabile prevazute in Norma nr. 39/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”) („Norma nr.39/2015”), pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3-8
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	9
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	10
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	11
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	12
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	13-37
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	38-41

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.

Str. Aurel Vlaicu, nr. 35

Bucuresti

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Adunarea Generală a Acționarilor S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie asupra situațiilor financiare individuale

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. (Blue Rock sau „societatea”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2024 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

• Capitaluri proprii	5.975.088 lei
• Profit	141.096 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2024, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Recunoașterea veniturilor din tranzacționare și comisioane

Așa cum se prezintă în cadrul notei 15 la situațiile financiare societatea înregistrează venituri din tranzacționare și comisioane percepute pentru operațiuni realizate în numele clienților săi de pe piața din România și pe piețele externe, aceste venituri fiind semnificative în totalul veniturilor.

Veniturile din comisioane pentru tranzacții sunt stabilite pe baza de procente stabilite prin contract cu clienții.

Datorită semnificației, acesta este un aspect cheie de audit.

Procedurile noastre de audit asupra recunoașterii veniturilor din intermediere listate au inclus, fără a fi limitate la:

- înțelegerea detaliată a procesului de tranzacționare în numele clienților
- inspectarea documentelor justificative relevante pe un eșantion de testare
- proceduri analitice și de detaliu analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de societate la finalul exercițiului financiar auditat

Alte informații - Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului CNVM/ASF nr. 1/2006 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate

de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale.
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Regulamentului CNVM/ASF nr. 1/2006 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, precum și a Fondului de garantare al investitorilor.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

- 7. În legătura cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2024 și având în vedere
 - prevederile art. 56 și 61 din Legea nr. 126/2018 cu privire la regulile prudențiale pe care intermediarii trebuie să le respecte cu privire la asigurarea separării instrumentelor financiare și a fondurilor aparținând investitorilor de cele aparținând intermediarului
 - prevederile art. 21 din Regulamentul 10/2018, cu modificările și completările ulterioare, raportăm ca:
 - a) Am examinat procedurile care să asigure separarea instrumentelor financiare aparținând investitorilor de cele aparținând intermediarului, în scopul protejării drepturilor lor de proprietate, precum și împotriva folosirii acestor instrumente financiare de către intermediari, în tranzacțiile pe cont propriu, în afara situației în care investitorii consimt în mod expres.
 - Societatea aplică proceduri care asigură separarea instrumentelor financiare din portofoliul propriu de cel al clienților.
 - b) Am analizat procedurile care să asigure separarea fondurilor investitorilor cu scopul protejării dreptului de proprietate, cu excepția instituțiilor de credit, care să prevină folosirea acestor fonduri în interesul firmei.

- Societatea aplica proceduri care asigura separarea fondurilor investitorilor de cele proprii sau care sunt utilizate in interesul firmei.
- c) Am analizat procedurile contabile si cele de procesare a datelor care sunt proiectate sa asigure separarea fondurilor si a instrumentelor financiare ale clienților de cele ale intermediarului.
- Societatea are planuri de conturi contabile si conturi bancare care asigura o separare a fondurilor si instrumentelor financiare ale clienților de cele proprii.
 - Sistemele de procesare a datelor asigura utilizarea de conturi si coduri specifice pentru separarea elementelor descrise mai sus.
8. In baza cunoștințelor si înțelegerii noastre dobândite in cursul auditului situațiilor financiare individuale, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024 cu privire la S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. si la mediul acesteia, nu am identificat date care sa ne facă sa credem ca societatea nu respecta obiectivele prevăzute de prevederile descrise in paragrafele anterioare la nivelul entității care raportează.

Responsabilitățile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

9. Conducerea este responsabila pentru întocmirea si prezentarea corecta si fidela a situațiilor financiare individuale in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiara si pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
10. In întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabila pentru aprecierea capacității societății de a-si continua activitatea, prezentând, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității si utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului in care conducerea fie intenționează sa lichideze societatea sau sa oprească operațiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
11. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al societății.

Responsabilitățile auditorului intr-un audit al situațiilor financiare

12. Obiectivele noastre constau in obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura in care situațiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabila reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat in conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate

semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație ca am respectat cerințele etice relevante privind independența și ca le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, ca ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm ca un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale Blue Rock Financial Services SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

16. Confirmăm că opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

17. Confirmăm ca nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele
JPA Audit și Consultanță S.R.L.
Bd. Mircea Vodă 35, etaj 3, sector 3 București
Autorizare ASPAAS FA319

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit:
JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA 319



Reprezentată prin
Florin Toma ASPAAS AF1747

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **FLORIN TOMA**
Registrul Public Electronic: **AF 1747**

București
26 mai 2025

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale			28.301
Imobilizari necorporale			93.106
Drepturi de utilizare a activelor imobilizate			
Investitii in entitati asociate			
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global			
Active financiare detinute la cost amortizat			
Drepturi de utilizare a activelor din leasingul operational		322,567	
Alte active pe termen lung		58675	64.830
TOTAL Active pe termen lung		380.789	186.237
Active curente			
Creante comerciale si alte creante		222.035	1.263.266
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		1.457.220	1.274.204
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere – imprumut acordat		3.031.130	2.461.200
Active financiare detinute la cost amortizat			
Disponibilitati ale clientilor		24.283.568	85.004.313
Creante privind impozitul pe profit amanat			
Numerar si echivalente de numerar		1.994.273	581.056
TOTAL Active curente		30.988.227	90.584.040
TOTAL ACTIVE		31.369.015	90.770.277
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social		7.061.327	14.122.654
Rezerve legale		101.063	101.063
Rezerve din reevaluare activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozit			
Rezultatul reportat		(1.187.302)	(8.277.641)
TOTAL Capitaluri proprii		5.975.088	5.946.077
Datorii pe termen lung			
Datorii aferente contractului de leasing		328.165	-
Datorii privind impozitul pe profit amanat			
TOTAL Datorii pe termen lung		328.165	-
Datorii curente			
Credite bancare pe termen scurt			
Datorii comerciale si alte datorii curente		1.532.906	96.036
Cienti creditorii din tranzactii		23.552.855	84.728.165
Datorii aferente contractului de leasing			
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		58.675	-
TOTAL Datorii curente		25.065.762	84.824.201
Total Capitaluri proprii si Datorii		31.369.015	90.770.277

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28.05.2025 si au fost semnate de:

Administrator,
Stefan NM Ungureanu



Intocmit,
EXPERT 3A SRL
Anca Mihaela Purdescu

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Nota	2024	2023
Venituri din servicii		2.847.669	1.063.160
Castig/(Pierdere) neta din instrumente financiare			
Venituri din dobanzi		2.905.818	835.890
Alte venituri		33.192	1.259.488
Cheltuieli cu materii prime si consumabile		55.854	55.854
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		1.387.620	1.539.719
Deprecieri si amortizari		242.596	68.920
Alte cheltuieli operationale			
Profit (Pierdere) operational(a)		(3.000.688)	(2.039.305)
Cheltuieli de finantare			
Venituri din dividende			
Profit inainte de impozitare		141.096	(1.171.817)
Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit			
Profitul net al perioadei		141.096	(1.171.817)
Alte elemente ale rezultatului global:			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere</i>			
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare			
Rezultat global total		141.096	(1.171.817)

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28.05.2025 si au fost semnate de:

Administrator,
Stefan NM Ungureanu



Intocmit,
EXPERT 3A SRL
Anca Mihaela Purdescu

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	2023	2024
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Pierdere/profit net a perioadei	-1,171,817	141,096
Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse la activitatea de investitii sau finantare:		
Reluarea ajustarii aferente altor rezerve		
Amortizarea mijloacelor fixe	431,949	242,596
Rezultat din evaluarea activelor financiare detinute pentru tranzactionare	-52,341	319,097
Venituri din dividende	-12,519	-36,515
Venituri din subventii	-1,771	0
Venituri din dobanzi	-835,890	-2,905,522
Diferente de curs valutar	-63,487	122,366
Profit/pierdere din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru	-1,705,876	-2,116,882
Modificarea creantelor comerciale si altor creante	-5,560,569	1,041,232
Modificarea activelor financiare pentru tranzactionare	-666,064	183,016
Modificarea datoriilor comerciale si altor datorii	-60,886,362	59,519,044
Modificarea conturilor la banci in numele clientilor	1,171,048	569,930
Modificarea altor active financiare pe termen lung	67,207,306	-60,720,745
Numerar net utilizat in activitati de exploatare	-440,517	-1,524,406
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Dobanzi incasate	835,890	2,905,522
Dividende incasate		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	-3,374	-4,414
Castiguri din vanzarea activelor pentru tranzactionare	12,519	36,515
Numerar net din activitati de investitii	845,035	2,937,623
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Numerar net din activitati de finantare		
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	404,519	1,413,218
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	176,537	581,056
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	581,056	1,994,274

(*) Retratarile sunt prezentate in Nota 4 la situatiile financiare.

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28.05.2025 si au fost semnate de:

Administrator,

Stefan NM Ungureanu



Intocmit,

EXPERT 3A SRL

Anca Mihaela Purdescu

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Denumirea elementului	Sold la 01.01.2023		Cresteri		Reduceri		Sold la 31.12.2023	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.12.2024
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1		2	3	4	5	6		8	9	10	11
Capital subscris	15559320			0	0	0	15559320	0	0	8497993	0	7061327
Prime de capital	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0
Rezerve legale	101063				0	0	101063		0	0	0	101063
Rezerve statutare sau contractuale	0		0	0	0	0			0	0	0	0
Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor dobandite cu titlu gratuit			0	0		0			0	0	0	0
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0
Alte elemente de capitaluri proprii	0			0	0	0			0	0	0	0
Actiuni proprii	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						0	0				0	0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	0			0	0	0		0	0	0	0
	Sold D	8542489					8542489			7214091		1328399
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS29	Sold C	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0			0		0	0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0				0			0	0	0	0
	Sold D					0				0	0	0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C			0			0	141096			0	141096
	Sold D		1171817				1171817			1171817	1171817	0
Repartizarea profitului	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0
Total capitaluri proprii	7117894	-1171817	0	0	0	0	5946077	0	0	1171817	1171817	5975087

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 28.05.2025 si au fost semnate de:

Administrator,
Stefan NM Ungureanu



Intocmit,
EXPERT 3A SRL
Anca Mihaela Purdescu

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

1 INFORMATII GENERALE

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. („Societatea”) este o societate pe actiuni, persoana juridica romana autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania sub nr. PJ01SSIF/190057. La 31 decembrie 2024 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) Declaratia de conformitate

Aceste situatii financiare individuale („situatii financiare”) au fost intocmite in conformitate cu Reglementarile contabile prevazute in Norma nr. 39/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”), cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), asa cum au fost ele adoptate pentru a fi utilizate in cadrul Uniunii Europene, inclusiv Standardele Internationale de Contabilitate (IAS) si Interpretarile emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB).

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pornind de la registrele si evidentele contabile ale Societatii, pe baza principiului continuitatii activitatii.

(b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia activelor financiare care sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sau alte elemente ale capitalurilor proprii.

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

(d) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Judecatile si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Judecatile si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de catre Societate. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

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

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile semnificative adoptate de Societate pentru elementele esentiale in ceea ce priveste determinarea pozitiei financiare si a performantei financiare pentru perioada analizata sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate de Societate in mod consecvent, cu exceptia cazului in care se prevede altfel.

(a) Conversii valutare

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiei pozitiei financiare-contabile sunt exprimate in lei la cursul Bancii Nationale a Romaniei din ziua raportarii. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia activelor si datoriilor monetare denuminate in moneda straina folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Activele si datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul de schimb de la data tranzactiei si nu sunt reevaluate la sfarsitul exercitiului financiar la cursul Bancii Nationale a Romaniei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize se revalueaza lunar la cursul Bancii Nationale a Romaniei din ultima zi a lunii.

Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in lei la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

Diferentele de conversie sunt prezentate in contul de profit sau pierdere, cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, care sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Principalele rate de schimb folosite pentru conversia soldurilor:

Moneda	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
EURO	4.9741	4.9746
USD	4.7768	4.4958

(b) Imobilizari corporale

(i) Cost

La 31 decembrie 2024, imobilizarile corporale au fost inregistrate la cost, mai putin amortizarea si ajustarile pentru depreciere cumulate.

Cheltuielile cu modernizarile sunt capitalizate, in conditiile in care acestea prelungesc durata de viata utila a activelor sau conduc la o crestere semnificativa a capacitatii acestora de a genera venituri. Costurile de intretinere, reparatii si imbunatatiri minore sunt recunoscute la cheltuieli, atunci cand sunt suportate.

Costurile indatorarii (dobanzile, alte cheltuieli financiare asimilate, precum si diferentele de curs aferente unor finantari folosite pentru investitii) se capitalizeaza si se cuprind in valoarea imobilizarilor in curs numai daca ele pot fi identificate pe obiectivele de investitii si numai pe perioada in care aceste lucrari de investitii sunt in curs. Pe perioada intreruperilor semnificative, precum si la incetarea lucrarilor, costurile indatorarii nu se mai capitalizeaza.

Imobilizarile corporale care sunt casate sau scoase din functiune trebuie sa fie eliminate din Situatia pozitiei financiare impreuna cu amortizarea cumulata aferenta. Orice profit sau pierdere rezultat(a) dintr-o astfel de operatiune este inclus(a) in profit sau pierdere.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

(ii) Amortizare

Imobilizarile corporale sunt amortizate prin metoda liniara, pe baza duratelor de viata utila estimate, din momentul in care acestea sunt puse in functiune, astfel incat costul sa se diminueze pana la valoarea reziduala estimata pe durata lor de functionare.

Principalele durate de viata utilizate la diferitele categorii de imobilizari corporale in anii 2024 si 2023 sunt:

Ani

Instalatii si echipamente	3-5
Autovehicule	5-7
Calculatoare	3-5
Mobilier	5-10

(c) Imobilizari necorporale

Costurile aferente achizitiei de licente informatice sunt capitalizate si supuse amortizarii folosind metoda liniara, pe durata de viata utila de 3 ani.

(d) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt proprietati (terenuri, cladiri sau parti ale unei cladiri) detinute de catre Societate in scopul inchirierii sau pentru cresterea valorii, sau ambele, si nu pentru:

- a) utilizarea in productia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative; sau
- b) vanzarea in cursul normal al activitatii.

Unele proprietati cuprind o parte care este detinuta pentru a castiga chirii sau pentru aprecierea capitalului si o alta parte care este pastrat pentru utilizare in productia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative. Daca aceste parti ar putea fi vandute separat (sau inchiriate separat in cadrul unui contract de leasing financiar), o entitate contabilizeaza partile separat. In cazul in care partile nu au putut fi vandute separat, proprietatea este investitie imobiliara numai daca o parte nesemnificativa este pastrata pentru a fi utilizata in productia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative.

i) Recunoastere

O investitie imobiliara detinuta trebuie recunoscuta ca activ atunci cand si numai atunci cand:

- este probabila generarea de beneficii economice viitoare catre Societate; si
- costul investitiei imobiliare poate fi masurat in mod credibil.

ii) Evaluarea initiala

O investitie imobiliara este recunoscuta initial la cost, inclusiv costurile de tranzactionare. Costul unei investitii imobiliare achizitionate este format din pretul de cumparare al acesteia, plus price cheltuieli direct atribuibile (de exemplu : onorarii profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietatii si alte costuri de tranzactionare).

(d) Investitii imobiliare (continuare)

iii) Evaluarea ulterioara

In conformitate cu IAS 40 « Investitii imobiliare », Societatea poate evalua investitiile imobiliare detinute la valoarea de piata sau la cost, minus depreciere.

Politica contabila a Societatii privind evaluarea ulterioara a investitiilor imobiliare este cea bazata pe cost, minus depreciere. Cu toate acestea, Societatea trebuie sa determine valoarea de piata a investitiilor imobiliare, in scopul prezentarii lor in notele la situatiile financiare.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Societatea evalueaza periodic (cel putin anual) daca exista indicatori de depreciere a investitiilor imobiliare detinute, in baza rapoartelor de evaluare intocmite de evaluatori autorizati independenti. Pierderile din deprecierea investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in timp ce castigurile din aprecierea valorii acestora nu se recunosc.

iv) Derecunoastere

Valoarea contabila a unei investitii imobiliare este derecunoscuta la cedare sau atunci cand investitia este retrasa din folosinta si nu se mai asteapta beneficii economice din utilizarea sa.

Castigurile sau pierderile care rezulta din casarea sau vanzarea unei investitii imobiliare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand aceasta este casata sau vanduta.

e) Drepturi de utilizare a activelor

IFRS 16 stabileste cerinte noi pentru contabilizarea contractelor de leasing astfel ca sunt eliminate clasificarile in leasing operational sau financiar din IAS 17, existand un singur model pentru inregistrarea contractelor de leasing. Prin aplicarea acestui model, locatarul este obligat sa inregistreze dreptul de utilizare a activelor si datoriile aferente contractelor de leasing in scopul IFRS 16. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizand metoda liniara pe perioada cea mai scurta dintre durata de viata utila a activului si durata contractului de leasing. Pentru mai multe detalii, a se vedea Nota 6.

(f) Deprecierea valorii imobilizarilor corporale si necorporale

Ori de cate ori evenimente sau anumite modificari indica faptul ca valoarea contabila a unei imobilizari ar putea fi nerecuperabila, este efectuat un test de depreciere. Atunci cand valoarea contabila a unui activ imobilizat depaseste valoarea sa recuperabila, pierderea aparuta se recunoaste imediat la cheltuieli.

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate se determina ca fiind maximul dintre valoarea justa, mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilitate. Valoarea de utilitate reprezinta valoarea actualizata a fluxurilor nete de trezorerie estimate a fi obtinute de entitate din utilizarea continua a unui activ. De regula, valorile recuperabile sunt estimate individual pentru fiecare grup de active. Atunci cand acest lucru nu este posibil, activele sunt grupate in unitati generatoare de numerar.

(g) Contabilizarea efectului hiperinflatiei

In conformitate cu IAS 29, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

Conform IAS 29, o economie este considerata ca fiind hiperinflationista daca, pe langa alti factori, rata cumulata a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%.

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare individuale pana la data de 31 decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in situatiile financiare individuale si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

In scopul intocmirii situatiilor financiare individuale, Societatea a ajustat capitalul social pentru a fi exprimat in unitatea de masura curenta.

(h) Investitii in filiale si entitati asociate

(i) Investitii in filiale

Filiarele se refera la societati sau alte entitati (inclusiv entitati cu destinatie speciala), in care Societatea, direct sau indirect, detine mai mult de jumatate din drepturile de vot, sau are puterea sa determine politicile financiare si operationale pentru obtinerea de beneficii. Existenta si efectul drepturilor de vot potentiale care sunt exercitabile sau convertibile in prezent se iau in considerare pentru a se stabili daca Societatea controleaza sau nu o alta entitate.

Evaluarea investitiilor in filiale

Societatea a clasificat si contabilizat in aceste situatii financiare individuale toate investitiile financiare in filiale ca active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global conform IFRS 9 „Instrumente financiare”.

Dividendele primite de la investitiile in subsidiare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere cand dreptul Societatii de a primi plata este stabilit si exista probabilitatea ca dividendele sa fie colectate.

(ii) Investitii in entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Societatea poate exercita o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale.

Evaluarea investitiilor in entitati asociate

Entitatile asociate sunt contabilizate in situatiile financiare individuale conform prevederilor IAS 27 „Situatii financiare individuale”, respectiv la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, in conformitate cu IFRS 9 „Instrumente financiare”.

(i) Active si datorii financiare

(i) Clasificare

Societatea recunoaste initial creantele si depozitele la data la care au fost initiate. Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoare justa prin contul de profit sau 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 a adoptat IFRS 9 “Instrumente financiare” la 1 ianuarie 2018, asa cum a fost emis de catre IASB in iulie 2014. Astfel, au avut loc schimbari in politicile contabile pentru clasificarea si masurarea activelor si datoriilor financiare, dar si pentru deprecierea activelor financiare.

IFRS 9 modifica de asemenea IFRS 7 “Instrumente financiare: informatii de furnizat”, datorita faptului ca informatiile de furnizat privind instrumentele financiare au fost adaptate noilor cerinte.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Clasificarile activelor si datoriilor financiare la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2024 se face, in conformitate cu IFRS 9, in functie de testul SPPI si modelul de business al Societatii. Astfel, categoriile de active si datorii financiare utilizate de Societate la 31 decembrie 2024 sunt:

- Active financiare evaluate la cost amortizat, care includ:
- Credite si creante (care cuprind in principal creante comerciale si alte creante, disponibilitati ale clientilor si numerar si echivalente de numerar);
- Alte active financiare evaluate la cost amortizat;
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global,
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere,
- Datorii financiare evaluate la cost amortizat,
- Datorii financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Investitiile in instrumente de capitaluri proprii sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare, respectiv vanzarea instrumentelor intr-un termen scurt in scopul obtinerii de profit. In cazul in care instrumentul de capitaluri proprii este detinut pentru tranzactionare, modificarile valorii juste sunt prezentate in contul de profit si pierdere. La 31 decembrie 2024 Societatea nu detine instrumente de capitalurii proprii detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, dar si un portofoliu de instrumente de capitaluri proprii detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, avand in vedere ca Societatea nu detine aceste instrumente in scop de tranzactionare.

Creante si numerar si echivalente de numerar

Creantele sunt active financiare cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Creantele sunt recunoscute initial la valoarea justa, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobanzii efective mai putin pierderea anticipata din credit.

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind numerarul in casa, disponibilul din conturile curente la banci, alte investitii pe termen scurt cu lichiditate ridicata si cu termene de maturitate initiale de pana la trei luni si descoperit de cont la banci mai putin pierderea anticipata din credit.

Datorii financiare

Societatea nu detine datorii financiare desemnate a fi inregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere in conformitate cu prevederile IFRS 9 astfel ca toate datoriile Societatii sunt contabilizate la cost amortizat.

(i) Recunoastere

Activele si datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument. Modelele de cumparare si vanzare a activelor financiare sunt recunoscute la data tranzactiei, care este data la care un activ este transferat. Activele si datoriile financiare sunt evaluate initial la valoarea lor justa, inclusiv costurile de tranzactionare (cu exceptia instrumentelor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, pentru care costurile de tranzactionare sunt recunoscute direct in contul de profit sau pierdere).

In majoritatea cazurilor, valoarea justa la recunoasterea initiala este egala cu pretul tranzactiei, adica pretul transferat pentru a emite sau a achizitiona un activ financiar sau pretul primit pentru a emite sau a suporta o datorie financiara.

(ii) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un instrument financiar poate fi schimbat intre doua parti in cadrul unei tranzactii comerciale obisnuite. Aceasta reprezinta o estimare a unei valori posibile care s-ar putea sa nu fie niciodata atinsa. Instrumentele financiare din situatia pozitiei financiare includ lichiditatile detinute la banci, creantele comerciale si alte creante, disponibilitatile clientilor, active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, si datoriile comerciale. Politicile contabile referitoare la recunoastere sunt prezentate in politicile contabile asociate fiecarei pozitii financiare.

(iii) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca Societatea intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Societatii.

(iv) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurat(a) la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

(v) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective la data evaluarii.

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile pe o piata activa. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate iar aceste preturi reflecta tranzactii de piata efectuate regulat in conditii de piata obiective.

Evaluarea la valoare justa pentru instrumentele tranzactionate pe o piata activa se face prin inmultirea numarului de actiuni detinute cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada corespunzatoare de raportare.

In cazul in care un activ financiar este cotationat pe mai multe piete active, Societate utilizeaza cotationa de pe piata cea mai avantajoasa, cu luarea in considerare a tuturor barierelor/ costurilor asociate accesului la fiecare din piete.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizata neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

Valoarea rezultata prin folosirea unui model de evaluare se ajusteaza in functie de un numar de factori, intrucat tehnicile de evaluare nu reflecta in mod credibil toti factorii luati in considerare de catre participantii de pe piata atunci cand incheie o tranzactie. Ajustarile sunt inregistrate astfel incat sa reflecte modelele de risc, diferentele intre cotationile de vanzare si de cumparare, riscurile de lichiditate precum si alti factori. Conducerea Societatii considera ca aceste ajustari sunt necesare pentru prezentarea unei masuri fidele a valorii instrumentelor financiare detinute la valoare justa in situatia pozitiei financiare.

(vi) Identificarea si evaluarea deprecierii de valoare

Deprecierea activelor financiare conform IFRS 9

Societatea recunoaste ajustari pentru pierderi aferente activelor financiare, altele decat cele evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sau cele la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, respectiv pentru creante comerciale si alte creante, disponibilitatile clientilor si numerar si echivalente de numerar, care sunt evaluate la cost amortizat.

Deprecierea se bazeaza pe pierderile asteptate din creditare a caror masurare reflecta:

- valoarea in timp a banilor; si
- informatii rezonabile si justificabile care sunt disponibile fara costuri sau eforturi nejustificate la data de raportare privind evenimente trecute, conditiile actuale si previziunile conditiilor economice viitoare.

Valoarea pierderii din depreciere este recunoscuta ca o ajustare pentru pierdere.

(viii) Derecunoastere

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes in activele financiare transferate retinut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira. Acest lucru apare in mod normal atunci cand datoria este rambursata sau rascumparata.

La derecunoasterea unui activ financiar in intregime, diferenta dintre:

- valoarea sa contabila; si
- suma alcatuita din (i) contravaloarea sumei primite (inclusiv orice activ nou obtinut minus orice noua datorie asumata) si (ii) orice castig sau pierdere cumulat(a) care a fost recunoscut(a) in alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscuta in profit sau pierdere.

(j) Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile lichide si alte valori sunt reprezentate de numerar si echivalente de numerar (disponibilitati la vedere si depozite overnight sau cu scadenta pana la 3 luni) in nume propriu. Disponibilitatile la vedere si depozitele overnight la banci in numele clientilor nu fac parte din numerarul si echivalentele de numerar deoarece aceste resurse nu ofera o baza pentru evaluarea capacitatii Societatii de a genera numerar si a nevoilor sale de a utiliza a acestor fluxuri de numerar. Conform IAS 7 "Situatia fluxurilor de trezorerie", echivalentele de numerar reprezinta investitiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Echivalentele de numerar sunt detinute, mai degraba, in scopul indeplinirii angajamentelor in numerar pe termen scurt, decat pentru investitii sau in alte scopuri. Pentru a califica un plasament drept echivalent de numerar, acesta trebuie sa fie usor convertibil intr-o suma prestabilita de numerar si sa fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Prin urmare, o investitie este de regula calificata drept echivalent de numerar doar atunci cand are o scadenta mica de, sa zicem, trei luni sau mai putin de la data achizitiei.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

(k) Dividende de distribuit

Societatea nu a repartizat in anii 2023 si 2024 dividende catre actionarii sai. In cazul unei eventuale repartizari Societatea recunoaste ca dividende de plata la data la care are loc Adunarea Generala a Actionarilor Societatii in care este aprobata distributia de dividende, aceasta fiind data de la care Societatea are obligatia de a plati dividendele.

Conform prevederilor legislatiei in vigoare, Societatea poate anula dreptul actionarilor de a colecta dividendele neincasate de mai mult de 3 ani, de la data la care a inceput distribuirea lor. La data prescrierii dividendelor, Societatea va inregistra valoarea acestora ca venit in contul de profit si pierdere.

(l) Provizioane

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incerta. Acesta este recunoscut numai in momentul in care Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si Societatea poate realiza o estimare credibila a valorii obligatiei.

(m) Capital social

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2024 era in valoare de 7,061,327 lei, reprezentand contravaloarea a 7,061,327 actiuni cu valoare nominala de 1 leu/actiune, dematerializate, cu acelasi drept de vot (31 decembrie 2023: 14.122.654 lei.)

Capitalul social subscris a fost diminuat in cursul anului 2024, conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare nr.2 din 27.05.2024 de la 14.122.654 lei la 7,061,327 lei, prin reducerea numarului de actiuni, de la 14.122.654 actiuni la 7.061.327 actiuni, ca urmare a micșorării cu un număr de 7.061.327 actiuni proprii. Reducerea capitalului social se realizeaza pentru acoperirea partiala a pierderii reportate a societatii inregistrata in situatiile financiare auditate ale Societatii la 31.12.2023.

(n) Datorii de leasing operational

Prin aplicarea IFRS 16 locatarul este obligat sa inregistreze dreptul de utilizare a activelor si datoriile aferente contractelor de leasing in situatia pozitiei financiare.

Datoriile din leasing sunt actualizate folosind rata dobanzii implicita in contractul de inchiriere. Daca aceasta rata nu poate fi usor determinata, care este in general cazul inchirierilor din grup, se utilizeaza rata de imprumut incrementală a locatarului, fiind rata pe care ar trebui sa o plateasca locatarul individual pentru a imprumuta fondurile necesare pentru a obtine un activ de valoare similara la dreptul de utilizare a activului intr-un mediu economic similar, cu termeni, conditii si conditii similare.

(o) Impozitul pe profit curent si amanat

Impozitul pe profit amanat este recunoscut pentru diferentele temporare intervenite intre bazele fiscale ale activelor si datoriilor si valorile contabile ale acestora din situatiile financiare . Totusi, datoriile privind impozitul amanat nu sunt recunoscute daca rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial; impozitul pe profit amanat nu este contabilizat daca rezulta din recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv dintr-o tranzactie, alta decat o combinatie de intreprinderi, si care la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul sau pierderea contabil(a), nici pe cel(cea) fiscal(a). Impozitul pe profit amanat este determinat pe baza ratelor de impozitare (si a legilor) adoptate sau adoptate in mare masura pana la data bilantului contabil, si care urmeaza sa fie aplicate in perioada in care creantele privind impozitul amanat vor fi valorificate sau datoriile privind impozitul amanat vor fi achitate.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa se obtina in viitor un profit impozabil din care sa fie deduse diferentele temporare.

Creantele privind impozitul pe profit amanat se calculeaza pentru diferentele temporare deductibile rezultate din investitiile in acorduri comune numai in masura in care este probabil ca diferenta temporara sa fie reversata in viitor si exista suficient venit taxabil disponibil din care diferenta temporara poate fi utilizata.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate atunci cand exista dreptul legal aplicabil de a compensa creantele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, si cand creantele si datoriile privind impozitul amanat se refera la impozite pe profit impuse de aceeasi autoritate fiscala, fie aceleiasi entitati impozabile, fie unor entitati impozabile diferite, daca exista intentia de a compensa soldurile pe o baza neta.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31 decembrie 2024 de 16% (31 decembrie 2023: 16%).

(p) Prezentarea evenimentelor ulterioare datei Situatiei pozitiei financiare

Evenimentele ulterioare datei Situatiei pozitiei financiare sunt acele evenimente, atat favorabile, cat si nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere. Pot fi identificate doua tipuri de evenimente:

- (a) cele care fac dovada conditiilor care au existat la data bilantului (evenimente ulterioare datei bilantului care conduc la ajustarea situatiilor financiare); si
- (b) cele care ofera indicatii despre conditii aparute ulterior datei bilantului (evenimente ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare).

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 nu au existat evenimente ulterioare semnificative.

(q) Active si datorii contingente

Un activ contingent este un activ posibil care apare ca urmare a unor evenimente anterioare si a carui existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul Societatii. Un exemplu in acest sens il constituie o creanta ce constituie obiectul unui proces in care este implicata Societatea, al carui rezultat este incert.

Societatea nu trebuie sa recunoasca un activ contingent. Un activ contingent trebuie prezentat in cazul in care este probabila aparitia unei intrari de beneficii economice. In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si este adecvata recunoasterea lui.

Societatea nu trebuie sa recunoasca o datorie contingenta. Societatea poate prezenta informatii referitoare la o datorie contingenta, cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse care sa incorporeze beneficiile economice este indepartata.

(r) Beneficiile angajatilor

Beneficiile angajatilor reprezinta toate formele de contraprestatii acordate de Societate in schimbul serviciului prestat de angajati.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. efectueaza lunar plati la fondurile de pensii, sanatate, somaj, in contul angajatilor sai, la cotele prevazute de legislatia in vigoare.

(s) Venituri din dividende

Veniturile din dividende aferente instrumentelor de capitaluri proprii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data aprobarii adunarii generale a actionarilor privind distributia rezultatului anual la societatile in care compania detine participatii. Veniturile din dividende aferente actiunilor nelistate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data declararii.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Atunci cand Societatea primeste sau decide sa primeasca dividende sub forma unor actiuni suplimentare si nu in numerar, veniturile din dividende sunt recunoscute la valoarea dividendelor in numerar la care se renunta, avand ca debit corespondent investitii suplimentare.

Atunci cand sunt primite actiuni gratuite fara alternativa in numerar si doar anumiti actionari primesc actiuni gratuite, actiunile primite sunt evaluate la valoare justa si este recunoscuta o suma corespunzatoare ca venituri din dividende. Pe de alta parte, daca toti actionarii primesc actiuni gratuite proportional cu participatia lor, nu este recunoscut venit din dividende, intrucat valoarea justa a intereselor Societatii nu este afectata de distribuirea de actiuni gratuite.

Societatea recunoaste dividende primite de la filiale ca venit in situatiile financiare individuale atunci cand este stabilit dreptul sau de a primi dividende.

Pentru platile de dividende cu intarziere, Societatea initiaza actiuni legale de recuperare (conciliere, litigii etc.). Societatea este indreptatita sa perceapa penalitati pentru dividendele nete platite cu intarziere, aplicand rata de dobanda legala penalizatoare conform legislatiei in vigoare. Veniturile din penalitati aferente dividendelor sunt recunoscute in exercitiul financiar in care incasarea devine certa.

Veniturile din dividende sunt prezentate brut de impozitul pe dividend retinut la sursa, care este recunoscut ca un impozit pe profit.

(t) Venituri din comisioane

Veniturile din comisioane includ veniturile din activitatile de intermediere cu instrumente financiare, activitati de corporate finance sau intermediari de oferte publice. Aceste venituri sunt in conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contractele cu clientii” in momentul in care serviciul este prestat.

Obligatia de executare a serviciului (si recunoasterea veniturilor) poate fi indeplinita la un moment dat sau in timp. Pentru fiecare obligatie de executare identificata, Societatea stabileste la inceputul contractului daca indeplineste obligatia de executare in timp sau la un moment dat si daca contravaloarea este fixa sau variabila. Societatea inregistreaza veniturile si cheltuielile din comisioane in profit sau pierdere:

- fie in timp, deoarece obligatia de executare este satisfacuta in timp, iar clientul primeste si consuma simultan beneficiile oferite de executarea de catre Societate, pe masura ce Societatea indeplineste obligatiile (fiind unul dintre cele 3 criterii care trebuie indeplinite pentru ca o obligatie de executare sa fie satisfacuta in timp). Acestea includ, de exemplu, comisioane pentru tranzactii cu clientii atunci cand serviciile sunt prestate in mod continuu, comisioane de decontare, etc;
- sau la momentul la care este prestat serviciul, in cazurile cand o obligatie de executare nu este indeplinita in timp.

(u) Dobanzi

Veniturile si cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere prin metoda dobanzii efective. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile in numerar preconizate in viitor pe durata de viata estimata a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta) pentru a obtine valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

Veniturile din dobanzi sunt aferente conturilor curente, depozitelor constituite la banci si imprumuturilor acordate.

(v) Veniturile rezultate din vanzarea instrumentelor financiare

Castigurile si pierderile aferente instrumentelor financiare vandute sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data derecunoasterii instrumentelor financiare.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

(w) Castiguri si pierderi din diferente de curs valutar

Castigurile si pierderile din diferente de curs valutar sunt prezentate pe o baza neta si includ diferentele de curs valutar realizate si nerealizate. Majoritatea castigurilor si pierderilor sunt asociate reevaluarii lunare a activelor si datoriilor in valuta.

(x) Cheltuieli

Toate cheltuielile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza contabilitatii de angajamente. Cheltuielile datorate prestarii de servicii sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care serviciile au fost efectuate.

(y) Partile afiliate

Sunt considerate parti afiliate acele persoane juridice sau fizice care au prin proprietate, prin drepturi contractuale, prin relatii familiale sau de alt fel, abilitatea de a controla direct sau indirect cealalta parte.

O parte este afiliata unei entitati daca direct sau indirect, prin unul sau mai multi intermediari:

- (a) controleaza, este controlata de sau se afla sub controlul comun al entitatii (aceasta include societatile-mamă, filialele sau filialele membre);
- (b) are un interes intr-o entitate care ii ofera influenta semnificativa asupra entitatii respective; sau
- (c) detine controlul comun asupra entitatii.

Partile afiliate pot fi reprezentate de membri ai personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama, precum si de membrii apropiati ai familiilor acestora.

(z) Noi standarde si interpretari

a. Standarde contabile IFRS noi si amendamente la standardele existente, care sunt in vigoare in anul curent

In anul in curs, Societatea a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana care au intrat obligatoriu in vigoare pentru perioada de raportare care incepe cu sau dupa 1 ianuarie 2024.

(z) Noi standarde si interpretari (continuare)

Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra prezentarilor de informatii si nici asupra sumelor raportate in prezentele situatii financiare.

Standard	Titlu
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile
Amendamente la IAS 8	Definitia estimarilor contabile
Amendamente la IAS 12	Impozit amanat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie
Amendamente la IAS 12	Reforma fiscala internationala — regulile modelului privind pilonul II*

- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” - Definitia estimarilor contabile** emise de IASB in 12 februarie 2021. Amendamentele se concentreaza pe estimarile contabile si ofera indrumari despre distinctia dintre politici contabile si estimari contabile.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” - Impozit amanat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie** emise de IASB in 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor in care apar diferente temporare atat deductibile, cat si impozabile la recunoasterea initiala, care duc la recunoasterea de creante si datorii cu impozitul amanat egale.
 - **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Reforma fiscala internationala — Regulile Modelului privind Pilonul 2** emise de IASB in 23 mai 2023. Amendamentele introduc o exceptie temporara la inregistrarea in contabilitate a impozitelor amanate care provin din jurisdicțiile care implementeaza normele de impozitare globala si cerintele de prezentare privind expunerea societatii la impozitele pe profit care decurg din reforma, in special inainte de intrarea in vigoare a legislatiei de implementare a regulilor.
 - **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile** emise de IASB in 12 februarie 2021. Amendamentele cer entitatilor sa-si prezinte mai degraba politicile contabile semnificative decat politicile contabile importante si sa ofere indrumari si exemple pentru a ajuta autorii situatiilor financiare sa decida ce politici contabile sa prezinte in situatiile financiare.
- b. Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare**

La data aprobarii acestor situatii financiare, Societatea nu a aplicat urmatoarele standarde de contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu au intrat inca in vigoare:

Standard	Titlu	Data intrarii in vigoare
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing intr-o tranzactie de vanzare si leaseback	1 ianuarie 2024
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung si datorii pe termen lung cu indicatori financiari	1 ianuarie 2024

- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Datorii de leasing intr-o tranzactie de vanzare si leaseback**, emise de IASB in 22 septembrie 2022. Amendamentele la IFRS 16 prevad ca vanzatorul-locatar sa evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzactie de leaseback astfel incat sa nu recunoasca niciun fel de castiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare retinut. Noile cerinte nu impiedica vanzatorul-locatar sa recunoasca in contul de profit si pierdere castiguri sau pierderi din incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung**, emise de IASB in 23 ianuarie 2020, si **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Datorii pe termen lung cu indicatori financiari** emise de IASB in 31 octombrie 2022. Amendamentele emise in ianuarie 2020 ofera o abordare mai generala la clasificarea datoriilor prevazuta de IAS 1 plecand de la acordurile contractuale existente la data raportarii. Amendamentele emise in octombrie 2022 clarifica modul in care conditiile pe care o entitate trebuie sa le respecte in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare afecteaza clasificarea unei datorii si stabilesc data intrarii in vigoare pentru ambele amendamente la perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024.

c. Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de IFRS adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi si amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data autorizarii prezentelor situatii financiare:

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Standard	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IAS 7 si IFRS 7	Acorduri de finantare in relatia cu furnizorii (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2024)	Nu au fost inca adoptate de UE
Amendamente la IAS 21	Lipsa convertibilitatii (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2025)	Nu au fost inca adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate (data intrarii in vigoare stabilita de: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeana a decis sa nu inceapa procesul de aprobare al acestui standard interimar si sa astepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 si IAS 28	Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata de IASB, dar este permisa aplicarea anticipata)	Procesul de aprobare a fost amanat pe o perioada nedeterminata pana la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii in echivalenta.

- **Amendamente la IAS 7 „Situatiile fluxurilor de trezorerie” si IFRS 7 „Instrumente financiare: Informatii de furnizat” – Acorduri de finantare in relatia cu furnizorii** emise de IASB in 25 mai 2023. Amendamentele adauga cerinte privind informatiile care trebuie furnizate, precum si „indicatoare” in cadrul cerintelor existente privind informatiile de furnizat pentru oferirea de informatii calitative si cantitative referitoare la acordurile de finantare in relatia cu furnizorii.
- **Amendamente la IAS 21 “Efectele variatiei cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilitatii** emise de IASB in 15 august 2023. Amendamentele contin indrumari ca entitatile sa mentioneze atunci cand o moneda este convertibila si cum sa determine cursul de schimb atunci cand aceasta nu este convertibila.
- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”- Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia**, emise de IASB in 11 septembrie 2014. Amendamentele solutioneaza contradictia dintre cerintele IAS 28 si IFRS 10 si clarifica faptul ca intr-o tranzactie care implica o entitate asociata sau asociere in participatie, castigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci cand activele vandute sau aduse drept contributie reprezinta o intreprindere.
- **IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate”** emis de IASB in 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS, si care recunosc in prezent conturile de amanare aferente activitatilor reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, sa continue sa faca acest lucru la trecerea la IFRS.

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii in viitor.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

4. ACTIVE CORPORALE SI NECORPORALE

Soldurile si miscarile legate de activele corporale si necorporale pentru exercitiul financiar cu inchidere la 31 decembrie 2024 se prezinta:

Descriere	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Echipamente si vehicule</u>	<u>Alte active corporale</u>	<u>Total active corporale</u>	<u>Imobilizari necorporale</u>	<u>Total active imobilizate</u>
Cost la 31 decembrie 2023		600.024	134.765	734.789	415.465	1.150.254
Intrari		-	4.414	4.414		4.414
Cedari						
Cost la 31 decembrie 2024		600.024	139.179	739.203	415.465	1.154.668
Amortizarea la 31 decembrie 2023		579.421	127.068	706.489	322.369	1.028.858
Cresteri		20.603	12.111	32.714	93.106	125.820
Reduceri						
Amortizarea la 31 decembrie 2024		600.024	139.179	32.714	415.465	1.154.668
Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2023		20.603	7.698	28.301	93.106	121.407
La 31 decembrie 2024	-	-	-	-	-	-

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

5. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Descriere	Drepturi de utilizare a activelor din leasing operational
Cost la 31.12.2023	
Intrari	508.650
Cedari	
Cost la 31.12.2024	508.650
Amortizarea la 31.12.2022	
Cresteri	186.083
Reduceri	
Amortizarea la 31.12.2024	186.083
Valoare contabila neta	-
La 31.12.2023	
La 31.12.2024	322.567

La aplicarea initiala a IFRS 16, Societatea a recunoscut drepturi de utilizare a activelor in suma de 508.650 lei din contractual de leasing operational pentru sediul Societatii.

La data aplicarii initiale a IFRS 16, Societatea a aplicat abordarile simplificate permise de IFRS 16, respectiv a inregistrat o valoare a activului reprezentand dreptul de utilizare a activelor egala cu valoarea datoriei de leasing operational, fara retratarea soldurilor initiale.

Mai multe detalii cu privire la contractele de leasing operational in vigoare la data aplicarii initiale, precum si a informatiilor cu privire la datoria de leasing operational recunoascuta si la cheltuiala cu dobanzile aferente datoriilor care decurg din contractele de leasing operational, se regasesc in Nota 12.

6. ACTIVE FINANCIARE

a) Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

<i>In LEI</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Actiuni cotate	723,195.52	541,558.91
Unitati de fond necotate	1,988,452.19	727,709.37
Obligatiuni necotate	319,482.62	1,191,932.18
Actiuni necotate		
Total	3,031,130.33	2,461,200.46

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

7. ALTE ACTIVE FINANCIARE PE TERMEN LUNG

Situatiile financiare includ alte active financiare, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Garantia la Depozitarul Central S.A.	-	-
Garantii la furnizori		
Total active pe termen lung	58.222	64.830
	58.222	64.830

8. SITUATIA CREANTELOR

8.1 Creantele comerciale si alte creante au urmatoarea componenta:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Sume de recuperat de la fosti actionari		
Cheltuieli in avans		
Clienti – sume de incasat	537.659	189.841
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(360.309)	
Creanta in legatura cu personalul		7.935
Alte creante	44.685	40.664
Subventii		1.024.826
Total	222.035	1.263.266

8.2 Active curente aferente activitatii de tranzactionare

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Debitori din tranzactii in numele clientilor	1.457.220	1.274.204
Debitori din tranzactii in numele Societatii		
Total	1.457.220	1.274.204

Valorile reprezinta sume de incasat din tranzactiile efectuate in ultimele zile de tranzactionare si care se afla in cursul normal de decontare, si solduri de numerar al clientilor in conturile intermediarilor externi.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

9. ACTIVE SI DATORII FINANCIARE

Tabelul urmator prezinta valorile contabile si valorile juste aferente activelor si datoriilor financiare ale Societatii la data de 31 decembrie 2024:

	Credite si creante	Active financiare la valoarea justa prin CPP	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Active financiare la cost amortizat	Datorii financiare la cost amortizat	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare la valoarea justa prin CPP		3,031,130.33				3,031,130.33	3,031,130.33
Alte active pe termen lung	58,221.50					58,221.50	58,221.50
Creante comerciale si alte creante	357,943.40					357,943.40	357,943.40
Disponibilitati ale clientilor	23,524,228.91					23,524,228.91	23,524,228.91
Numerar si echiv.	4,074,923.86					4,074,923.86	4,074,923.86
Datorii af. Ctr. Leasing termen scurt	-328,165.00					-328,165.00	-328,165.00
Cienti creditorii din tranzactii	-23,532,855.46					-23,532,855.46	-
Datorii comerciale	-1,474,231.28					-1,474,231.28	23,532,855.46
Provizioane	-58,675.00					-58,675.00	-1,474,231.28
Total	2,621,390.93	3,031,130.33				5,652,521.26	-58,675.00
							5,652,521.26

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

9. ACTIVE SI DATORII FINANCIARE (continuare)

Tabelul urmator prezinta valorile contabile si valorile juste aferente activelor si datoriilor financiare ale Societatii la data de 31 decembrie 2023:

	Credite si creante	Active financiare la valoarea justa prin CPP	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Active financiare la cost amortizat	Datorii financiare la cost amortizat	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare la valoarea justa prin CPP		2,461,200.46				2,461,200.46	2,461,200.46
Alte active pe termen lung	64,830.78					64,830.78	64,830.78
Creante comerciale si alte creante	295,663.60					295,663.60	295,663.60
Disponibilitati ale clientilor	84,684,878.34					84,684,878.34	84,684,878.34
Numerar si echiv.	2,109,537.46					2,109,537.46	2,109,537.46
Clienti creditori din tranzactii	-84,693,911.79					-84,693,911.79	-84,693,911.79
Datorii comerciale	-99,816.25					-99,816.25	-99,816.25
Provizioane						0.00	0.00
Total	2,361,182.14	2,461,200.46				4,822,382.60	4,822,382.60

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

10. DISPONIBILITATI ALE CLIENTILOR

Numerarul si echivalentele de numerar detinute de Societate sunt :

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Conturi curente la banci si intermediari	23.524.229	84.684.878
Numerar in casierie	0	0
Total	23.524.229	84.684.878

11. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentele de numerar detinute de Societate sunt :

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Conturi curente la banci	1.993.581	531.229
Numerar in casierie	692	49.827
Total	1.994.273	581.056

12. DATORII DE LEASING OPERATIONAL

La data de 1 ianuarie 2019 Societatea a aplicat pentru prima data IFRS 16 si a recunoscut, pentru contractul de leasing operational pentru sediu, in vigoare la data aplicarii initiale, un activ reprezentand dreptul de utilizare a activului din leasing operational, respectiv o datorie privind leasingul operational

La data aplicarii initiale, Societatea a aplicat abordarile simplificate prevazute de IFRS 16 si a recunoscut un drept de utilizare egal cu datoria de leasing financiar.

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Contracte inchiriere Sediul si Punct de lucru Brasov	328,165.00	
-		
-		
Total	328,165.00	

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

13. CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2024 era in valoare de 7,061,327 lei, reprezentand contravaloarea a 7,061,327 actiuni cu valoare nominala de 1 leu/actiune, dematerializate, cu acelasi drept de vot (31 decembrie 2023: 14.122.654 lei.)

Capitalul social subscris a fost diminuat in cursul anului 2024, conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare nr.2 din 27.05.2024 de la 14.122.654 lei la 7,061,327 lei, prin reducerea numarului de actiuni, de la 14.122.654 actiuni la 7.061.327 actiuni, ca urmare a micșorării cu un numar de 7.061.327 actiuni proprii. Reducerea capitalului social se realizeaza pentru acoperirea partiala a pierderii reportate a societatii inregistrata in situatiile financiare auditate ale Societatii la 31.12.2023.

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

Structura actionariatului la 31 decembrie 2024	Numar actiuni	% in capitalul social
Persoane juridice, din care:		
- Blue Rock Capital GmbH (fosta Euro Invest Bank AG)	7.058.442	99,959%
Persoane fizice, din care:		
- straine	2.885	0,041%
Total	7.061.327	100%

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Capital social conform RCR	7.061.327	14.122.654
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	-	-
Total	7.061.327	14.122.654

(b) Rezerve legale

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

Valoarea rezervelor legale in sold la 31 decembrie 2024 este de 108.119 lei (2023: 101.064 lei).

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

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

14. SITUATIA DATORIILOR SI PROVIZIOANELOR

14.1 Datoriile comerciale si alte datorii cuprind:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii comerciale	58.965	95.931
Datorii catre personal		
Contributii sociale si impozit pe salarii	37.368	-
Provizion	58.675	-
Alte datorii	1.306.779	105
Alte imprumuturi si datorii asimilate	328.165	
Total	1.789.952	96.036

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

14.2 Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Cienti creditor	23.532.865	84.693.912
Creditori din tranzactii in contul clientilor	12.435	3.781
Operatiuni in curs de clarificare	0	30.472
Total	23.545.300	84.728.165

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

14.3 Miscarea provizioanelor in cursul anului 2024 a fost urmatoarea:

	31.12.2023	Constitui	Reluari	31.12.2024
Provizion pentru concedii neefectuate		58,675.00		58,675.00
TOTAL		58,675.00		58,675.00

Provizionul pentru concedii neefectuate se refera la zilele de concediu aferente anului 2023 (respectiv 2024), ce vor fi efectuate in 2025.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

15. VENITURI DIN SERVICII

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

	2024	2023
Comisioane incasate din activitatea de intermediere financiara	2.022.448	716.612
Comisioane incasate din activitatea de agent de plata		
Comisioane incasate din activitatea de custodie si administrare	203.971	171.010
Alte comisioane incasate	621.250	175.538
Total venituri din comisioane de intermediere si servicii financiare	2.847.669	1.063.160

16. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu personalul sunt formate din urmatoarele:

	2024	2023
Salarii	1.336.600	1.513.239
Contributii sociale	4.738	33.794
Alte cheltuieli	51.020	26.734
Total	1.392.358	1.573.767

Numarul de angajati in cadrul Societatii a fost de:

	2024	2023
	La final de an	Media pe an
Numar de angajati	9	9

17. ALTE CHELTUIELI

Cheltuielile privind prestatiile externe reprezinta cheltuielile cu furnizorii bunuri si servicii pentru buna desfasurare a activitatii de baza a societatii, precum si cheltuielile de consultanta economica si juridica.

	2024	2023
Cheltuieli din investitii financiare cedate	645.118	588.915
Cheltuieli privind onorariile si comisioanele	325.299	329.672
Cheltuieli din diferente de curs valutar	161.537	7.889
Alte Cheltuieli Financiare	574.680	582.142
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	56.628	32.328
Cheltuieli cu provizioane si amortizari	301.271	431.949
Cheltuieli privind prestatiile externe		
- intretinere si reparatii	130.840	199.324
- redevente, locatii si chirii	7	122.159
- asigurari	9.272	9.887
- studii si cercetari	6.950	3.542
- protocol, reclama si publicitate	71.458	44.274
- deplasari, detasari, transferuri	0	2.427
- posta si telecomunicatii	189.589	101.770
- alte servicii executate de terti	558.376	1.385.547
- alte cheltuieli	2.688.377	96.852
Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	45.672	29.757

Alte cheltuieli - cu materiale consumabile	55.854	35.355
- cu materiale de natura obiectelor de inventar	2.429	
- privind energia si apa	44.450	45.272
- cu salariile personalului	1.387.620	1.539.719
- privind asigurarile si protectia sociala	4.738	34.048
Pierderi din creanțe și debitori diverși	0	14.924
TOTAL CHELTUIELI	7.260.165	5.637.751

Auditorul statutar al Societatii pentru anul 2024 a fost JPA Romania S.R.L. In cursul anului 2024, auditorul statutar nu a furnizat Societatii servicii interzise care nu sunt de audit, mentionate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului.

18. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT si IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

	2024	2023
Cheltuiala cu impozit pe profitul curent		
Cheltuiala cu impozit pe profit amanat	-	-

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

	2024	2023
Profit/Pierdere inainte de impozitare	141.096	(1.171.817)
Total	141.096	(1.171.817)

19. VENITURI DIN DIVIDENDE

	2024	2023
Venituri din dividende primite in urma detinerii activelor financiare disponibile pentru vanzare	36.515	12.519
Total venituri din dividende	36.515	12.519

20. TRANZACTII CU PARTILE 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 2024 a fost de 67.267.443,5 lei (2023: 3.262.164,34 lei). Valoarea comisioanelor de intermediere si onorariilor pentru serviciile financiare prestate a fost de 34.675 lei (2023: 7.150,76 lei). Soldul disponibilitatilor clientilor, parti afiliate, in evidenta Societatii erau la 31 decembrie 2024 in suma de 1.780.925,19 lei (2023: 259.558,52 lei), reprezentand 7.56 % din valoarea totala a disponibilitatilor clientilor.

21. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

a) Stabilirea preturilor de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta in vigoare, impozitarea unei tranzactii efectuate cu parti afiliate se bazeaza pe conceptul pretului de piata pentru aceste tranzactii. Sub acest concept, preturile de transfer ar trebui sa fie ajustate pentru a reflecta preturile de pe piata care ar fi fost stabilite intre entitatile intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza in mod independent, bazat pe „conditii normale de piata”.

Este posibil ca testele de stabilire a preturilor de transfer in viitor sa fie facute de catre autoritatile fiscale pentru a determina daca aceste preturi indeplinesc „conditii normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului nu este denaturata.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

b) Impozitare

Toate sumele datorate pentru impozitele si taxele de stat au fost platite sau inregistrate in Situatia pozitiei financiare.

22. EVENIMENTE ULTERIOARE

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

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

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

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

Administrator,
Stefan NM Ungureanu

Intocmit,
EXPERT 3A SRL
PURDEȘCU ANCA



Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 28.05.2025.

**RAPORT ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2024**

S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. este o societate de servicii de investiții financiare, autorizată în conformitate cu legislația pieței de capital din România respectiv, Legea nr. 297/2004, Legea 126/2018 și Regulamentul./A.S.F. nr. 5/2019, care transpun prevederile Directivei 204/65/CE (MIFID II). Societatea a fost înființată în anul 1997 iar capitalul social actual este de 7.061.327 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 7.061.327 ron conform hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 02 din 27.05.2024, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, în baza rezoluției 2946018 din 29.10.2024. Capitalul a fost diminuat prin reducerea numărului de acțiuni, de la 14.122.654 acțiuni la 7.061.327 acțiuni, ca urmare a micșorării cu un număr de 7.061.327 acțiuni proprii. Reducerea capitalului social se realizează pentru acoperirea parțială a pierderii reportate a societății înregistrată în situațiile financiare auditate ale Societății la 31.12.2023. Capitalul social al societății după majorare este de 7.061.327 lei. Diminuarea a fost autorizată de către A.S.F. prin autorizația nr. A/147/25.10.2024

2. Agenții autorizate

La sfârșitul anului 2024, societatea deține un sediu de tip agenție situat în Brașov (sediul autorizat prin autorizația A.S.F. nr. 266/18.11.2014).

3. Schimbarea numelui și a emblemei societății

În cursul anului 2024 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	171/18.12.2024
2	ANTON Lavinia Florentina	Conducător-Director General Adjunct	170/18.12.2024

Conducerea executivă este în prezent asigurată de către dnul. Ștefan Nicolae Marius UNGUREANU în calitate de director general conform Autorizație Conducător A.S.F. nr. 171/18.12.2024 și dna Lavinia Florentina ANTON în calitate de director general adjunct conform Autoizatie Conducator A.S.F. nr. 170/18.12.2024.

5. Modificare componență Consiliu de Administrație

La sfârșitul anului 2024, structura Consiliului de Administrație, aprobată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) și înregistrată la Registrul Comerțului, era formată din 3 membri și se prezenta astfel:

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

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

Consiliul de Administrație al societății a luat următoarele hotărâri în anul 2024:

- Revizuirea documentelor contractuale și a procedurilor interne.
- Aprobarea rapoartelor și planurilor de conformitate și audit.
- Aprobarea situațiilor financiare și bugetului pentru 2024.
- Reducerea capitalului social și modificarea Actului Constitutiv.
- Convocarea AGA ordinare și extraordinare.
- Mandatarea Directorului General pentru implementarea deciziilor.
- Aprobarea modificărilor contractelor de mandat pentru conducere.
- Inchiderea/deschiderea unor conturi bancare pentru operațiuni externe.

6. Control Intern

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

Persoana care a activat ca reprezentant al Compartimentului de Conformitate și Control Intern, în decursul anului 2024, a fost:

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

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

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

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

7. Constatări

Ca urmare a verificărilor efectuate de către reprezentanții Compartimentului de Control Intern, în cursul anului 2024, nu au fost identificate abateri care să fie în mod semnificativ neconcordante cu prevederile legale aplicabile.

În anul 2024 societatea a fost obiectul controlului periodic al A.S.F. și s-au aplicat sancțiuni/avertismente pentru societate și 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. Mențiuni

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

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

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

În anul 2024 S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. a înregistrat un profit în suma de 143.574 lei la o cifră de afaceri de 2.847.669 lei. Capitalurile proprii la data de 31.12.2024 prezentau valoarea de 5.971.430 lei, iar total active erau în sumă de 31.046.447 lei.

Volumul total al tranzacțiilor cu instrumente financiare efectuate de către clienți prin intermediul Societății în anul 2024 pe piețele administrate de către Bursa de Valori București a fost de 97,408,134.19 lei (2023: 148.448.762,6 lei), iar pe piețele externe au fost în suma de 28,742,689.68 usd (2023 13,883,983.15 usd), 34,517,852.88 euro (2023 1,653,615.92 eur), în suma de 346,902,920 JPY (2023 80,873,450.00 jpy), în suma de 3,150,999.24 CHF și 208,023.95 GBP.

Valoarea comisioanelor de intermediere a fost de 389,900.53 lei (2023 535,393.01 lei), 64,215.89 USD (2023 34,782.61), 78,838.97 EUR (2023 2,636.02 eur), 1,246,929.78 JPY (2023 291,144.42 jpy), 11,343.60 CHF și 744.18 GBP.

Soldul disponibilităților clienților în evidența Societății erau la 31 decembrie 2024 în suma de 23.532.855,46 lei (2023: 84,693,911.79) lei.

În anul 2024, 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 opt fonduri de investiții pașaportate, pe care intenționează să le promoveze în mod activ.

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

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

10. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă, întocmită conform anexei la Regulamentul 2/2016, a fost depusă la A.S.F. în termenul legal (ianuarie 2017). Nu au existat modificări de la depunerea Declarației privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă care să necesite actualizarea acesteia. Nota explicativă privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului nr. 2/2016.

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

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

Administrarea S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. a fost asigurată în anul 2024 de un Consiliu de Administrație format din trei membri.

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

Prezentul raport a fost aprobat în data de 28.05.2025

ADMINISTRATOR / PRESEDINTE,

Ștefan N.M UNGUREANU

