

## S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Calea Moșilor, nr. 119  
Cluj Napoca

### RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Adunarea Generala a Acționarilor S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

#### Opinia

Am auditat situațiile financiare individuale ale S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (BRK Financial Group 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.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

- Capitaluri proprii 40.071.251 RON
- Pierdere (6.707.376) RON

În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectului descris în paragraful *Baza pentru Opinia cu Rezervă* 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, precum și a Fondului de garantare al investitorilor.

#### Baza pentru opinia cu rezerva

Am fost în imposibilitatea de a obține suficiente dovezi de audit adecvate cu privire la valoarea anumitor active financiare clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, de nivel 3 conform IFRS 13 *Evaluarea la valoarea justă* și așa cum este descris în Nota 34 *Ierarhia valorilor juste* în notele la situațiile financiare. Această limitare a ariei auditului se datorează imposibilității accesului direct la informații relevante și fiabile de la entitățile în cauză, necesare pentru a verifica valorile înregistrate în contabilitate pentru aceste active specifice.

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 intru-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.

*Aspecte cheie de audit*

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.

**Aspectul cheie de audit**

**Abordarea în cadrul misiunii de audit**

**Recunoașterea veniturilor din tranzacționare și comisioane**

Așa cum se prezintă în cadrul notei 18 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
- testarea, unde este cazul, a procedurilor interne aplicabile procesului de tranzacționare

*Alte aspecte*

Atragem atenția asupra Notei 4 *Gestionarea riscului financiar* privind lichiditatea și a Notei 22 *Împrumuturi* la situațiile financiare, care descriu faptul că societatea are datorii bancare scadente în anul 2025 în valoare de 7.291.140 RON și obligațiuni scadente în anul 2026 în valoare de 24.689.274 RON, acestea constituind o sarcină financiară semnificativă pentru entitate. Așa cum este menționat în notele respective, conducerea monitorizează cu atenție această situație și afirmă că are resursele necesare și planurile de măsuri pe care intenționează să implementeze pentru gestionarea acestor obligații financiare.

Opinia noastră nu este modificată ca urmare a acestor aspecte.

*Alte informații:  
Raport asupra  
conformității  
raportului  
administratorilor cu  
situațiile financiare*

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 ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor 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 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 ASF nr. 5/2018 și ale Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor 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.

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 aplică proceduri care asigură separarea fondurilor investitorilor de cele proprii sau care sunt utilizate în interesul firmei.
- c) Am analizat procedurile contabile și cele de procesare a datelor care sunt proiectate să asigure separarea fondurilor și a instrumentelor financiare ale clienților de cele ale intermediarului.
  - Societatea are planuri de conturi contabile și conturi bancare care asigură o separare a fondurilor și instrumentelor financiare ale clienților de cele proprii.
  - Sistemele de procesare a datelor asigură utilizarea de conturi și coduri specifice pentru separarea elementelor descrise mai sus.

În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024 cu privire la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. și la mediul acesteia, nu am identificat date care să ne facă să credem că societatea nu respectă obiectivele prevăzute de prevederile descrise în paragrafele anterioare la nivelul entității care raportează.

---

*Responsabilitățile  
conducerii și ale  
persoanelor  
responsabile cu  
guvernanta pentru  
situațiile financiare*

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea corectă și fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS și 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.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

*Responsabilitățile  
auditorului într-un  
audit al situațiilor  
financiare*

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și 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.

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

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 că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

*Raport cu privire  
la alte dispoziții  
legale și de  
reglementare*

Am fost numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale BRK Financial Group SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2019 - 2025.

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.

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 Bucuresti  
Înregistrată la 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  
28 martie 2025

Nr. 249