

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 2025 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 2025 se identifică astfel:

- Capitaluri proprii 40.554.962 lei
- Profit 6.426.045 lei

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 2025, 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 activele financiare de nivel 3 clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. 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.

Baza pentru opinie

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

ca 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 notelor 26-26 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

Evaluarea activelor financiare

Așa cum se prezintă în cadrul notei 10 la situațiile financiare deține active financiare care sunt clasificate conform IFRS la valoare justă la data bilanțului prin capitaluri proprii sau contul de rezultate. În acest sens Societatea poate obține rapoarte de evaluare întocmite de către un evaluator autorizat independent sau realizează evaluări interne. 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 de înregistrare a diferențelor din reevaluare
- inspectarea rapoartelor de evaluare cu specialiști interni sau evaluatori independenți, acolo unde au fost prezentate

*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 2025, 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 2025, 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 2025 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, in tranzacțiile pe cont propriu, in afara situației in care investitorii consimt in mod expres.

- Societatea aplica proceduri care asigura separarea instrumentelor financiare din portofoliul propriu de cel al clienților.
- b) Am analizat procedurile care sa asigure separarea fondurilor investitorilor cu scopul protejării dreptului de proprietate, cu excepția instituțiilor de credit, care sa prevină folosirea acestor fonduri in 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.

In baza cunoștințelor si înțelegerii noastre dobândite in cursul auditului situațiilor financiare individuale, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025 cu privire la S.S.I.F. BRK Financial Group 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*

Conducerea este responsabila pentru întocmirea si prezentarea corecta si fidela a situațiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS 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.

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.

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

*Responsabilitățile
auditorului intr-un
audit al situațiilor
financiare*

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 daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulate, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam raționamentul profesional si menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situațiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri si obținem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza 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 si evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimărilor contabile si al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității si determinam, pe baza probelor de audit obținute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atenția in raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentări sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina societatea sa nu își mai desfășoare activitatea in baza principiului continuității activității.
- Evaluam prezentarea, structura si conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, si măsura in care situațiile financiare reflecta tranzacțiile si evenimentele de baza într-o maniera care realizează prezentarea fidela.

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

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele etice relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspect in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

*Raport cu privire
la alte dispozitii
legale si de
reglementare*

Am fost numiti de catre Adunarea Generala a Actiionarilor sa auditam situatiile financiare ale BRK Financial Group SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2025. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2019 - 2025.

Confirmam ca opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfășurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.

Confirmam ca nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, mentionate 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



Reprezentată prin
Florin Toma
ASPAAS AF1747

București
25 martie 2026

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

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

Nr. JPA#0290