



RAPORT FINANCIAR PRELIMINAR PENTRU ANUL 2021

Emitent: **Arctic Stream S.A.**

Piata de tranzactionare: **SMT-AeRo**

COD LEI: **787200IT0H3BZ7P2VD49**

Simbol: **AST**

Email: investors@arcticstream.ro

Website: www.arcticstream.ro

Arctic Stream

Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



CUPRINS

MESAJ DE LA CEO	2
INFORMATII EMITENT	5
<i>Informatii Generale – Raport Financiar</i>	5
<i>Informatii Generale – Emitent</i>	5
Prezentare Arctic Stream	6
I. EVENIMENTE MAJORE IN PERIOADA DE RAPORTARE	8
a. Prima jumatate a anului 2021.....	8
b. Transformarea juridica a companiei (din SRL in SA)	8
c. Derularea unui plasament privat si listarea pe BVB	9
d. Semnarea unor contracte semnificative.....	9
e. Cresterea echipei si noi specializari	10
II. SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE	11
<i>Performanta Financiară</i>	11
<i>Contul de profit si pierdere</i>	13
<i>Indicatori de Bilant</i>	14
III. DECLARATIA CONDUCERII EMITENTULUI	16

Arctic Stream

Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



MESAJ DE LA CEO

Stimați investitori,

Mă bucur să vă aduc la cunoștință rezultatele financiare preliminare pe care Arctic Stream S.A. le-a înregistrat, în 2021, prin acest prim raport anual, pe care îl publicăm în calitate de companie listată pe piața AeRO a Bursei de Valori București.

Anul 2021 a fost extrem de important pentru noi, intrucât, față de începutul anului trecut, am devenit o companie publică, în urma unui plasamentului privat și a intrării la tranzacționare a acțiunilor AST iar echipa Arctic Stream s-a extins de aproape trei ori, de la 8 la peste 22 de angajați și colaboratori, ceea ce ne permite să ne ocupăm de proiecte din ce în ce mai complexe și mai numeroase.

Nu în ultimul rând, ne bucurăm și de rezultate de business, pe care noi le considerăm solide și care vă vor convinge că suntem un emitent de încredere pe piața de capital, care depunem toate eforturile pentru a duce la îndeplinire ceea ce ne-am propus în Memorandumul de listare și chiar mai mult.



Deși prima parte a anului a venit cu rezultate ușor sub așteptări din perspectiva pieței, în principal din cauza problemelor globale de livrări de echipamente precum și o usoara lentoare în aprobarea bugetelor, în partea a doua a anului am reușit nu doar să recuperăm această diferență, dar chiar să o depășim. Astfel, la finele anului 2021, am înregistrat o cifră de afaceri de 51,5 milioane de lei (10,39 milioane de euro), din revânzarea de tehnologii de comunicații, soluții de securitate și furnizarea de servicii profesionale de consultanță IT. Aceasta reprezintă o creștere de 17% față de anul 2020, care a depășit atât estimarea inițială, înscrisă în Memorandum (33,2 milioane de lei), cât și estimarea ajustată din Raportul Curent către BVB nr. 1 din 28.07.2021 (aproximativ 46 milioane de lei).

Avansul cifrei de afaceri se datorează atât implementării parțiale a contractului semnificativ ce a fost comunicat în raportul curent nr. 1 (ce se înscrie în direcția tehnologică Data Center) ce va avea termen de finalizare în anul 2022, cât și a volumului ridicat de proiecte ce s-au finalizat în a doua parte a anului (specific sezonalității din industrie).

Dar, pentru a pune creșterea preconizată, în anii următori, pe fundamente solide, am investit consistent în consolidarea echipei, prin atragerea unora dintre cei mai buni specialiști din piață, în dezvoltarea competențelor și a capacităților actuale și continuăm să ne uităm cu interes în zona de Cybersecurity, precum și la extinderea portofoliului de produse.

Profitul net pentru anul 2021 a depășit ușor (1%) estimarea făcută în Memorandumul de listare. Pe de altă parte, investițiile indicate mai sus, extinderea în zone noi de tehnologie în care marjele nu sunt încă optime (dar unde pentru noi există interes din perspectiva tehnologiei) precum și creșterea prețurilor pentru anumite produse pentru care nu a existat o predictibilitate, au avut ca efect o diminuare cu 32% a profitului net față de 2020. Aceste elemente sunt însă aliniate previziunilor și ele creează premisele creșterii profitabilității, în viitor.

În 2022, Arctic Stream își va păstra direcțiile de dezvoltare din perspectiva tehnologiei, atât în zona de infrastructură Software-Defined, cât și în zonele de Cybersecurity și Data Center, segmente care au un potențial mare de dezvoltare și care vor contribui la creșterea organică a companiei. Prin urmare, vom dezvolta competențe și parteneriate în zona de Cybersecurity, pentru completarea portofoliului de servicii și produse oferite. În același timp suntem convinși de perspectiva optimistă asupra derulării afacerilor noastre în 2022 și credem că reflectarea în rezultatele companiei se va putea observa mai timpuriu decât în 2021, mai ales din perspectiva contractelor semnificative menționate în rapoartele curente nr. 6 și 7 ce vor avea termen de finalizare în anul 2022.

De asemenea, ne vom concentra pe proiectele de digitalizare prin fondurile specifice alocate, inclusiv prin Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR).

O altă direcție va fi atragerea de finanțare nerambursabilă UE pentru dezvoltarea companiei pe partea de cercetare-dezvoltare, punând bazele obținerii unui avantaj competitiv în piață.

Totodată, ne propunem susținerea talentelor și tinerilor din mediul universitar, prin implicarea în proiecte inovatoare de tip „incubator de tehnologie” și dezvoltarea educațională, care să ne faciliteze accesul la viitori specialiști, a căror expertiză să contribuie la creșterea companiei.

Arctic Stream

Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



Suntem o companie care își propune, în primul rând, continuarea creșterii organice, dar rămânem deschiși și la oportunitatea achiziționării unor companii din piață, care să ne confere capabilități complementare și un mai mare număr de specialiști în echipă, ceea ce să ne permită deservirea unui număr mai mare de clienți.

Ne reafirmăm obiectivul principal de a oferi valoare acționarilor noștri într-un termen rezonabil judecând startul de la listarea pe BVB. Am construit așa cum ne-am angajat o baza financiară extrem de solidă pentru creșterea firmei dar în același timp suntem conștienți de erodarea prin inflație a unei părți a resurselor financiare ale companiei dar ne-am asumat acest lucru pentru că stagflația care se conturează oferă oportunități celor cu resurse de bani și cu un grad de îndatorare redus. Trecerea între inflație însoțită de creștere economică la stagflație se poate derula extrem de rapid și de aceea invităm investitorii să judece acțiunile noastre în acumularea de cash în companie prin prisma peisajului volatil. Ceea ce ieri putea apărea ca lipsă de acțiune într-o perioadă cu inflație și efervescență M&A mâine ar putea însemna oportunități excelente.

În virtutea poziției financiare atent dimensionate, vom face propuneri acționarilor la AGA din luna Aprilie a acestui an prin care să răsplătim încrederea și răbdarea acordate pentru a ne putea demonstra capabilitățile de emitent care își respectă angajamentele. Astfel, vom folosi metodele deja anunțate specifice pieței de capital, respectiv dividende/acțiuni gratuite, precum și măsuri de regularizare a cursului acțiunii conform prevederilor legale.

Am venit pe BVB pentru a stabili un parteneriat de durată cu investitorii, care s-au arătat convingși de planul de dezvoltare al afacerilor Arctic Stream. Dispunem de toate atuurile pentru a urma cu succes strategia de creștere asumată, acționând pe o piață a serviciilor de transformare digitală, aflată în ascensiune - indiferent de turbulențele economice globale - și suntem convingși că vom răsplăti încrederea acționarilor noștri.

Vă mulțumesc pentru încrederea acordată!

Dragos DIACONU
CEO Arctic Stream

Arctic Stream

Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



INFORMATII EMITENT

Informatii Generale – Raport Financiar

Tipul raportului	<i>Raport rezultate preliminare financiare – Anul 2021</i>
Perioada raportata	<i>01.01.2021 – 31.12.2021</i>
Data publicarii raportului	<i>28.02.2022</i>
Raport anual preliminar	<i>Regulamentul ASF 5/2018</i>

Informatii Generale – Emitent

Denumire	ARCTIC STREAM S.A.
Sediul Social	<i>Banul Antonache nr. 40-44, et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania</i>
Reprezentant Legal	<i>Dragos – Octavian DIACONU, in calitate de Administrator Unic</i>
Email	<i>investors@arcticstream.ro</i>
Telefon	<i>+40 371 493 579</i>
Fax	<i>+40 372 873 272</i>
Cod Fiscal	<i>RO 38114908</i>
Numar Inregistrare la Reg. Comertului	<i>J40/14595/2017</i>
Website	<i>www.arcticstream.ro</i>
Cod LEI	<i>7872001ToH3BZ7P2VD49</i>
Simbol Tranzactionare	AST

Arctic Stream

Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



Prezentare Arctic Stream

Arctic Stream, devenita societate pe actiuni la data de 14.05.2021, se definește ca un integrator de infrastructura și securitate IT pe piața din România, cu focus pe tehnologiile recente oferite de producătorul Cisco Systems, cu prezența semnificativă în piața locală, și în linie cu cele mai noi tendințe de pe piața globală (Software-Defined Infrastructure, DevOps).

Rolul unui integrator, în general, este de a pune în opera tehnologiile unuia sau mai multor producători pentru un client (utilizator) final, folosindu-se de experiența proprie și adăugând propriile servicii. Pentru utilizatorul final este neeconomic să mențină experți proprii, iar pentru producător este, de asemenea, ineficient, în special datorită unicității fiecărui proiect și posibilei interacțiuni cu alți producători, dar și din cauza dificultății de acoperire geografică. Integratorii certificați sunt denumiți parteneri, iar diferențele între aceștia sunt date de specializările tehnice deținute și de anvergura lor.

Societatea are două direcții de business:

(1) revanzarea consultativă de soluții IT

(2) servicii profesionale, separat sau împreună cu revanzarea de soluții

În acest moment, revanzarea de soluții cuprinde tehnologii de la producători recunoscuți cum ar fi:

- Cisco Systems
- Dell
- Palo Alto
- VMware
- Veeam
- Recorded Future
- Nutanix

Societatea caută continuu parteneriate de tehnologie care pot adăuga valoare soluțiilor existente în portofoliu.

Spre deosebire de ceilalți integratori, **Arctic Stream** nu își propune să revândă soluții similare de la producători diferiți doar în funcție de oportunitate, ci să propună cea mai bună soluție, atunci când există, de la producătorii cu care are parteneriate și expertiză suficientă (sau posibilitatea de a o asimila incremental) focusându-se astfel pe zona tehnică pe care o înțelege și stăpânește pe deplin.

Tehnologiile acoperă următoarele arii:

Arctic Stream

Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



- Infrastructura de retea de date
- Infrastructura de computing pentru centre de date
- Infrastructura virtualizata in cloud si on prem
- Managementul si automatizarea (orchestrarea) infrastructurii
- Securitate IT
- Colaborare si munca la distanta

Clientii cei mai bine cunoscuti in prezent sunt jucatori semnificativi din retail, energie, utilitati precum si din sectorul public, inasa Societatea a reusit in ultimul an extinderea portofoliului de clienti in domeniul *software development, financiar si manufacturing*.

Portofoliul de servicii profesionale include:

- Evaluarea infrastructurii IT si posturii de securitate existente
- Consultanta
- Proiectarea, reproiectarea, integrarea, dezvoltarea infrastructurii de date si securitate IT, in linie cu obiectivele de business
- Managementul de proiect
- Configurare, implementare si migrare de solutii complexe
- Mentenanta si suport operational post-implementare

La finalul anului 2020 compania avea un numar de 8 angajati iar la 31.12.2021 echipa a crescut la peste 22 de angajati si colaboratori.

I. EVENIMENTE MAJORE IN PERIOADA DE RAPORTARE

a. Prima jumătate a anului 2021

Anul 2021 a debutat pentru Arctic Stream cu marcarea procesului de transformare a societății într-o companie publică și listarea pe piața SMT-AeRO. Acest fapt a implicat transformări atât la nivel organizational cât și juridic.

După anul 2020, unul extrem de consistent din punct de vedere al cifrei de afaceri, al profitului și a celorlalți indicatori financiari, conducerea executivă a hotărât să inițieze un proces complex de dezvoltare al companiei. Pentru a avea o prezență și mai activă pe piața integratorilor IT din România cu serviciile și soluțiile oferite, Arctic Stream a identificat necesitatea dezvoltării echipei și atragerea de resurse umane cu un nivel ridicat de expertiză care să permită consolidarea liniilor de business, dezvoltarea parteneriatelor cu venditori de renume și certificarea suplimentară a companiei în direcții de dezvoltare precum Data Center și Cybersecurity.

După anul 2020, unul extrem de consistent din punct de vedere al cifrei de afaceri, al profitului și a celorlalți indicatori financiari, conducerea executivă a hotărât să inițieze un proces complex de dezvoltare al companiei. Pentru a avea o prezență și mai activă pe piața integratorilor IT din România cu serviciile și soluțiile oferite, Arctic Stream a identificat necesitatea dezvoltării echipei și atragerea de resurse umane cu un nivel ridicat de expertiză care să permită consolidarea liniilor de business, dezvoltarea parteneriatelor cu venditori de renume și certificarea suplimentară a companiei în direcții de dezvoltare precum Data Center și Cybersecurity.

Din punct de vedere al activității curente, Arctic Stream a realizat în primele 6 luni ale anului 2021 proiecte aliniate cu direcțiile de business, reușind să continue cu succes proiecte multianuale începute în anul 2020, dar și pornind noi proiecte în zona de Infrastructuri de Comunicații Enterprise, Cybersecurity dar și DataCenter.

În prima jumătate a anului 2021, Arctic Stream a reușit să crească numărul clienților din zona comercială și a volumului de vânzări din această zonă, acest punct fiind consolidat prin încheierea unui contract semnificativ cu obiect furnizarea de produse și echipamente, precum și Servicii profesionale, în valoare de aproximativ 24 milioane RON (4,8 milioane EUR).

b. Transformarea juridică a companiei (din SRL în SA)

Arctic Stream, devine societate pe acțiuni prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 14.05.2021. Administrarea Arctic Stream S.A. este asigurată de către Administratorul Unic, Dragos – Octavian Diaconu, ales de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru o perioadă de 2 ani, începând cu data de 14.05.2021 și până la data de 14.05.2023.

c. Derularea unui plasament privat si listarea pe BVB

Prin hotararea Adunarii Generale a Asociatilor din data de 25.05.2021 si prin raportul administratorului au fost aprobate situatiile financiare pentru anul 2020, situatii auditate, prin care s-a hotarat ca profitul contabil in suma de 6,371,618.50 lei, sa ramana se repartizeze pe rezerve legale 5377 lei iar diferenta de 6 366 241.50 lei sa ramana nerepartizata.

Arctic Stream a derulat ulterior, cu success, un plasament privat in vederea aditerii la tranzactionare in cadrul Sistemului Multilateral de Tranzactionare operat de Bursa de Valori Bucuresti a actiunilor emitentului.

Prin Hotararea AGEA nr. 1/25.05.2021, actionarii Societatii au delegat administratorul unic sa intreprinda toate demersurile necesare in scopul aditerii actiunilor la tranzactionare in cadrul sistemului multilateral de tranzactionare (SMT) al Bursei de Valori Bucuresti.

Astfel, pe 10 iunie 2021, Arctic Stream a încheiat cu succes și în mod anticipat, chiar în prima zi, în condițiile unei suprasubscrieri de peste 7 ori, oferta secundară de vânzare de acțiuni (simbol AST) inițiată de Dragoș Octavian Diaconu, acționarul majoritar și administratorul unic al companiei.

În plasamentul privat au fost oferite spre vânzare un numar de 838.260 de acțiuni (simbol AST), prețul final stabilit in ofertă fiind de 25 RON/acțiune. Subscrierile totale înregistrate au depășit 113 milioane RON, rezultând astfel într-o suprasubscriere de peste 7 ori față de valoarea inițială a ofertei.

In cadrul ofertei secundare de vanzare au fost vandute actiuni catre 178 de investitori, dintre care 39 investitori calificati si restul 139 de retail. Dintre investitorii de retail, 10 sunt persoane juridice romane si restul sunt persoane fizice. Dintre cei 129 de investitori persoane fizice, 127 sunt persoane fizice romane si 2 persoane fizice straine.

In data de 29 Iulie 2021, actiunile Arctic Stream au intrat la tranzactionare pe piata AeRo a bursei cu o capitalizare anticipata de aproximativ 105 Milioane de RON, iar dupa prima zi de tranzactionare capitalizarea ajungand la aproximativ 142 Milioane RON.

d. Semnarea unor contracte semnificative

In perioada de raportare, compania a reusit incheierea mai multor contracte semnificative, asa cum sunt ele definite prin legislatia specifica prin art.234 (1), litera i din regulamentul nr.5/2018 al ASF.

Astfel, prezentam pe scurt lista contractelor semnificative semnate in perioada de raportare:

Valoare Contract*	Obiect Contract	Durata	Beneficiar	Data Contract
24 milioane RON	Furnizarea de produse si echipamente precum si servicii profesionale	9 luni	Companie IT&C	27.07.2021

Arctic Stream

Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



5,4 milioane RON	Furnizarea de infrastructura de tip enterprise pentru centre de date si prestarea de Servicii Profesionale de implementare si suport	9 luni	Client privat confidential - cu focus pe dezvoltarea centrelor de date	19.08.2021
6,4 milioane RON	Furnizare Data Center si cablare structurata, infrastructura solutie networking Data Center si servicii de implementare	4 luni	Client din sectorul public	29.10.2021
5,1 Milioane RON	Furnizarea unui sistem complex de firewall si prestarea de servicii pentru implementarea acestuia in infrastructura beneficiarului impreuna cu efectuarea unui audit de securitate cibernetica.	7 luni, plus o perioada de mentenanta de 4 ani de zile	Client din zona de utilitati	15.11.2021

*valori aproximative

e. Cresterea echipei si noi specializari

In conformitate cu strategia anuntata de companie in Memorandumul de listare si cu focusul permanent de a intari echipa Arctic Stream cu specialisti valorosi, am reusit sa crestem la peste 22 de angajati si colaboratori la sfarsitul anului 2021. Consideram ca astfel vom pune bazele pentru cresterea organica propusa pentru termen scurt si mediu si acest fapt va reprezenta un element esential in dezvoltarea pe termen lung a companiei.

De asemenea, luand in considerare capabilitatile tehnice ale echipei impreuna cu indeplinirea unor criterii de tehnologie si de performanta ale companiei, in luna Octombrie a acestui an, Arctic Stream a obtinut, din partea producatorului Cisco, urmatoarea specializare: **Advanced Data Center Architecture Specialization**.

Aceasta certificare vine sa intareasca pozitia noastra in raport cu directia de dezvoltare a companiei in zona centrelor de date si ne ofera capabilitati crescute in implementarea unor proiecte complexe.

II. SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE

Performanta Financiara

INDICATORUL PERFORMANTEI FINANCIARE	31.12.2020 - Realizat	31.12.2021 - Estimat	31.12.2021 - Realizat	Δ (2021 real. vs 2021 est.) %	Δ (2021 real. vs 2020 real.) %
Venituri din exploatare	43,956,491.00	33,200,000.00*	51,502,394.00	55%	17%
Cheltuieli din exploatare	36,339,237.00	28,071,500.00	46,934,416.00	67%	29%
Profit operational	7,617,254.00	5,128,500.00	4,567,978.00	-11%	-40%
Cheltuieli impozit pe profit	1,005,705.00	815,920.00	588,915.00	-28%	-41%
Rezultat financiar	(239,930.00)	N/A	343,361.00	N/A	243%
Profit net (perioada raportata)	6,371,619.00	4,283,580.00	4,322,424.00	1%	-32%

*conform raport curent 1/2021 CA a fost ajustata la aprox 46M Ron.

Pentru anul 2021 veniturile din exploatare au crescut cu aproximativ 55% fata de estimarea initiala din Memorandumul de listare, respectiv de la 33.2 Milioane RON la 51.5 Milioane RON, iar daca ne raportam la cifra de afaceri de aproximativ 46M RON anuntata prin raportul curent 1/2021 in care am informat piata despre semnarea unui contract semnificativ cresterea inregistrata este de 12%. Fata de anul 2020 (care dupa cum am anuntat si in Memorandumul de listare a fost caracterizat de un contract de tip "one-time") evolutia veniturilor a fost de asemenea pozitiva, inregistrand o crestere de aproximativ 17%.

Desi rezultatele financiare din prima parte a anului 2021 au fost in corespondenta cu previziunile noastre bugetare (tinand cont de contextului global (criza din lantul de aprovizionare si a semiconductorilor), acestea au fost percepute ca fiind nealiniate cu asteptarile pietei.

In semestrul II am reusit sa compensam diferenta si chiar sa depasim indicatorii ce au fost prezentati in estimarile ajustate cu privire la venituri – atingand in aceasta perioada venituri de aproape 4 ori mai mari decat in Semestrul I. Cresterea se datoreaza atat implementarii pariale a contractului semnificativ ce a fost comunicat in raportul curent nr. 1 (contract ce reprezinta

Arctic Stream*Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București*

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



unul din cele mai mari obiective de acest tip in zona Europei Centrale si de Est si are un potential multi-anual de expansiune) ce va avea termen de finalizare in anul curent, cat si a volumului ridicat de proiecte ce s-au finalizat in a doua parte a anului (specific sezonality din industrie).

In corespondenta cu veniturile, cheltuielile de exploatare au avut o crestere de 67% fata de estimarea initiala din Memorandum si de 29% fata de sfarsitul anului 2020. Cresterea cheltuielilor de exploatare vine pe fondul afacerilor crescute pentru 2021, a integrarii de tehnologie noua in portofoliu cat si a altor factori externi, cum ar fi cresterea preturilor din partea producatorilor de tehnologie pentru care nu a existat o predictibilitate adecvata. Componentele majore ale cheltuielilor de exploatare sunt reprezentate de costurile cu solutiile vandute si de alte cheltuieli de exploatare unde sunt incluse atat cheltuielile necesare bunei functionari a companiei cat si cheltuielile cu serviciile executate de subcontractanti/terti. De asemenea o componenta importanta este reprezentata de cheltuielile cu personalul ce au crescut cu 29% fata de anul trecut, luand in considerare dezvoltarea echipei ce s-a realizat intr-un mod extrem de accelerat in anul 2021 (de la 8 la peste 22 de angajati si colaboratori). Acest fapt a necesitat si schimbarea sediului companiei intr-o locatie mai spatioasa si in conformitate cu cerintele curente. Cheltuielile cu amortizarea au crescut cu 46% pana la 274k RON datorita dotarilor necesare echipei mai numeroase, iar celelalte tipuri de cheltuieli nu reprezinta variatii semnificative in valoare absoluta de natura sa influenteze considerabil cifra finala sau variatia acesteia fata de 31.12.2020.

Astfel, profitul operational a ajuns la aprox 4.5M RON in scadere usoara fata de estimarea comunicata in Memorandum (5.1M RON), iar fata de 2020 acest indicator a inregistrat un regres mai accentuat (-32%). Asa cum am mai indicat in prezentul raport, acest fapt este cauzat de cheltuielile mai mari cu echipa, de dezvoltarea in zone de tehnologie noua unde marjele nu sunt inca intr-un punct optim, dar si de cresterile de preturi inregistrate la producatori din cauza crizei mondiale de componente electronice.

Rezultatul financiar a fost pozitiv pentru anul 2021 si a inregistrat o crestere de 243% fata de 2020, iar componenta majora provine din diferentele favorabile de curs valutar, avand in vedere pozitia buna de cash in valuta (USD) a companiei.

Cheltuielile cu impozitul pe profit au scazut fata de estimari deoarece compania a beneficiat de un credit fiscal (fara a depasi insa limitele maximale stabilite prin lege) in urma actiunilor caritabile intreprinse in 2021 cu parteneri ONG din zona sociala, educationala, sportiva si

Arctic Stream

Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



medicinala, aceasta reprezentand o modalitate prin care compania noastra isi doreste sa aduca si valoare sociala, nu doar financiara.

Deși compania noastră este într-un proces accelerat de dezvoltare, anul 2021 s-a încheiat cu un profit net în creștere cu 1% față de estimările prezentate în Memorandumul de listare, respectiv în cuantum de 4.3 Milioane RON, dar cu un profit în scădere față de aceeași perioadă a anului trecut (care așa cum a fost prezentat și în Memorandum a fost un an deosebit).

Contul de profit și pierdere

INDICATOR	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	Δ % (2020 vs 2021)
VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	18,024,492.00	43,956,491.00	51,502,394.00	17%
Cifra de afaceri	18,024,492.00	43,954,291.00	51,471,431.00	17%
Alte venituri din exploatare	-	2,200.00	30,963.00	1307%
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	15,886,845.00	36,339,237.00	46,934,415.00	29%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	25,885.00	2,797,703.00	8,708,615.00	211%
Cheltuieli privind mărfurile	8,949,337.00	19,046,495.00	26,860,612.00	41%
Alte cheltuieli materiale	81,418.00	123,577.00	110,664.00	-10%
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	4,496.00	12,182.00	13,500.00	11%
Cheltuieli cu personalul	514,117.00	875,246.00	1,131,349.00	29%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	46,813.00	187,695.00	273,930.00	46%
Alte cheltuieli de exploatare	6,390,929.00	13,498,460.00	10,085,745.00	-25%
Reduceri comerciale primite	126,150.00	202,121.00	250,000.00	24%
PROFITUL DIN EXPLOATARE	2,137,647.00	7,617,254.00	4,567,979.00	-40%
Venituri financiare	6,148.00	49,919.00	684,333.00	1271%
Cheltuieli financiare	25,366.00	289,849.00	340,972.00	18%
PROFIT FINANCIAR	(19,218.00)	(239,930.00)	343,361.00	243%
Venituri Totale	18,030,640.00	44,006,410.00	52,186,727.00	19%
Cheltuieli totale	15,912,211.00	36,629,086.00	47,275,387.00	29%
PROFIT BRUT	2,118,429.00	7,377,324.00	4,911,340.00	-33%

Arctic Stream

Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



Impozitul pe profit	316,825.00	1,005,705.00	588,915.00	-41%
PROFIT NET	1,801,604.00	6,371,619.00	4,322,425.00	-32%

Indicatori de Bilant

INDICATORI DE BILANT	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	Δ (2020 vs 2021) %
Active imobilizate (din care) :	706,023.00	718,258.00	1,101,762.00	53%
Imobilizari necorporale	28,664.00	4,848.00	6,193.00	28%
Imobilizari corporale	677,359.00	713,410.00	1,095,569.00	54%
Active circulante (din care)	8,581,581.00	20,102,558.00	36,868,004.00	83%
Stocuri	219,330.00	20,416.00	1,175,973.00	5660%
Creante (de incasat)	6,244,011.00	11,681,286.00	12,878,290.00	10%
Casa si conturi la banci (lichiditatile)	2,064,168.00	6,414,661.00	16,468,886.00	157%
Cheltuieli in avans	54,072.00	1,986,195.00	6,344,855.00	219%
TOTAL ACTIVE	9,287,604.00	20,820,816.00	37,969,766.00	82%
Datorii pe termen scurt	7,002,541.00	10,750,278.00	18,337,048.00	71%
Datorii pe termen lung	465,914.00	411,761.00	737,622.00	79%
Venituri in avans	-	2,243,058.00	7,156,953.00	219%
TOTAL DATORII	7,468,455.00	13,405,097.00	26,231,623.00	96%
Capitaluri proprii (din care):	1,819,149.00	7,415,719.00	11,738,143.00	58%
Capital subscris varsat	45,000.00	46,570.00	419,130.00	800%
Rezerve	3,937.00	9,314.00	83,826.00	800%
Profit reportat	(27,455)	993,592.00	6,987,274.00	603%
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	1,801,604.00	6,371,619.00	4,322,425.00	-32%
Repartizare profit (rezerve legale)	(3,937)	(5,376)	(74,512)	1286%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	9,287,604.00	20,820,816.00	37,969,766.00	82%
Numar de salariatii	8.00	8.00	17.00	113%

Arctic Stream*Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București*

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



In anul 2021 totalul activelor a inregistrat o crestere de 82%, de la 20.8M RON pana la aproximativ 38M RON in principal datorita activelor circulante.

Activele imobilizate au inregistrat un avans in anul 2021 de peste 50%, de la 700k RON pana la 1.1M RON, acest fapt venind in urma investitiilor in active corporale necesare pentru sustinerea activitatii operationale a echipei ce s-a dezvoltat considerabil.

Activele circulante au avut un salt de 83% fata de 2020 pana la 36.8M RON la care au contribuit toate componentele: stocurile, creantele, lichiditatile si cheltuielile in avans. Astfel, stocurile au inregistrat un avans considerabil pana la suma de 1.1M RON, din cauza livrarilor defazate de produse ce au impiedicat inchiderea la timp a anumitor proiecte, dar care sunt necesare pentru finalizarea acestora in anul 2022.

Creantele au avut o usoara crestere de 10% pe fondul unei cifre de afaceri mai mari cu 17% fata de anul precedent, iar cea mai consistenta parte este reprezentata de livrari aferente lunilor Noiembrie si Decembrie precum si de unul din proiectele mai complexe ce se va finaliza in S1 2022. Lichiditatile au crescut considerabil cu peste 150% de la 6.4M RON pana la 16.4M RON datorita cash-ului rezultat din activitatea operationala, dar si a imbunatatirii termenelor de plata fata de cele de incasare (scurte), insa acestea trebuie privite in contrapartida cu datoriile pe termen scurt care au inregistrat o crestere de aprox 7.5M RON.

Cheltuielile in avans au crescut cu peste 200% de la aproximativ 2M RON pana la 6.3M RON in special datorita dinamicii unuia din cele mai mari proiecte ce se afla intr-un stadiu avansat de derulare (preconizat ca se va finaliza in S1 2022) si sunt in directa legatura cu veniturile in avans care au inregistrat o crestere de aproximativ 4.9M RON.

Datoriile au inregistrat per total un avans de 96% fata de anul precedent, in valoare neta de aproximativ 12.8M RON mai ales din cauza datoriilor pe termen scurt, care sunt reprezentate de facturile catre furnizori, dar si din perspectiva veniturilor in avans care au avut o crestere de 4.9M RON si dupa cum mentionam mai sus acestea trebuie privite in contrapartida cu lichiditatile, creantele si cheltuielile in avans.

Capitalurile proprii au crescut cu 58% fata de cifra de 7.4M RON inregistrata pentru anul 2020, pana la 11.7M RON, iar aceasta crestere vine din profitul reportat ce a ramas la dispozitia companiei precum si din profitul net aferent perioadei curente. De asemenea in conformitate cu prevederile legale rezervele au crescut cu suma de 74k RON, pana la 83k RON ce reprezinta 20% din capitalul social.

Arctic Stream

Banul Antonache 40-44, etaj 2, sector 1, București

Tel: +40 371 493 579

Fax: +40 372 873 272

e-mail: office@arcticstream.ro

www.arcticstream.ro



III. DECLARATIA CONDUCERII EMITENTULUI

Prin prezenta, subsemnatul **Dragos Octavin DIACONU**, în calitate de Administrator Unic al societății **ARCTIC STREAM S.A.** și în numele acestuia declar că, după cunoștințele mele, conform celor mai bune informații disponibile, situațiile financiare preliminare neauditate pentru anul 2021 (perioada de referință: 01.01.2021 – 31.12.2021) ale societății **ARCTIC STREAM S.A.**, întocmite la 31.12.2021 reflectă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, a veniturilor și cheltuielilor societății, iar raportul curent publicat la data de 28.02.2022 conform calendarului financiar asumat prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent în aspectele sale de referință – respectiv exercitiul financiar al anului 2021.

Data: 28.02.2022

Dragos – Octavian DIACONU
Administrator Unic – ARCTIC STREAM S.A.