



RAPORT FINANCIAR PENTRU TRIMESTRUL 1 2022

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	4
<i>Informatii Generale – Raport Financiar</i>	4
<i>Informatii Generale – Emitent</i>	4
<i>Prezentare Arctic Stream</i>	5
I. EVENIMENTE MAJORE IN PERIOADA DE RAPORTARE, IMPREUNA CU PREZENTAREA HOTARILOR ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR	7
II. SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE	9
<i>Performanta Financiara</i>	9
<i>Contul de profit si pierdere</i>	10
<i>Indicatori de Bilant</i>	10
<i>Indicatori economico – financiari</i>	12
III. DECLARATIA CONDUCERII EMITENTULUI	13

MESAJ DE LA CEO

Stimati investitori,

Desi nu este o obligatie pentru companiile listate pe Piata AeRO a BVB, din dorinta de a oferi transparenta actionarilor nostri, Arctic Stream a decis sa prezinte si rezultate financiare trimestriale, astfel incat sa existe mai multe informatii asupra activitatii operationale a companiei noastre.

Asa cum am anuntat in raportul preliminar aferent anului 2021 - cand ne-am exprimat convingerea ca, in anul curent, rezultatele financiare se vor observa mai timpuriu decat in 2021 - T1 2022 s-a incheiat cu o cifra de afaceri in crestere cu peste 150% fata de T1 2021. In acest interval, profitul net a fost de aproximativ 0.9M RON, reprezentand o crestere de aproximativ 108% fata de aceeași perioada a anului trecut. Astfel, avand in vedere proiectiile bugetare pentru anul 2022, in T1 am reusit sa atingem 23% din previziunile cifre de afaceri si aproximativ 17 % din previziunile profitului operational. Cu toate acestea, avand in vedere specificul activitatii noastre, rezultatele nu sunt intotdeauna liniare, experienta demonstrandu-ne o dinamica diferita de la un an la altul.



In acest moment, contextul geopolitic nu este unul favorabil cresterii economice, iar aceasta situatie poate avea repercursiuni asupra tuturor sectoarelor de activitate, inasa industria IT este una dintre cele favorizate, intrucat atacurile cibernetice pe care le observam sunt tot mai numeroase, mai diversificate si mai intense, atragand necesitatea intaririi infrastructurilor de securitate. Asa cum am comunicat in repetate randuri, zonele de Cybersecurity și Data Center sunt in aria noastra de interes si cautam constant sa stabilim parteneriate si sa dobandim competente, pentru a adresa cat mai bine nevoile clientilor nostri.

O provocare majora pentru industria noastra, legata de criza semiconductorilor si a lantului de aprovizionare (care nu este, totusi, specifica doar sectorului IT&C), se va mentine si in anul 2022, dar perspectivele noastre operationale sunt optimiste si credem ca ne vom indeplini previziunile din bugetul de venituri si cheltuieli pentru actualul exercitiu financiar. In acest sens, avem in

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



vedere proiectele aflate in implementare, dar si faptul ca procesele de transformare digitala prin care trec atat companiile publice, cat si cele private, isi mentin tendinta ascendenta, indiferent de climatul economic global.

Va multumesc pentru increderea acordata!

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 financiare trimestriale – Anul 2022 – Trimestrul I</i>
Perioada raportata	<i>01.01.2022 – 31.03.2022</i>
Data publicarii raportului	<i>12.05.2022</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
- Heimdal Security
- Fortinet
- Zscaler

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

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



de a o asimila incremental) focusandu-se astfel pe zona tehnica pe care o intelege si stapaneste pe deplin.

Tehnologiile acopera urmatoarele arii:

- 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, insa Societatea a reusit in ultimul an extinderea portofoliului de clienti in domeniul *companiilor ce dezvoltă software, financiar si manufacturing/productie*.

Portofoliul de servicii profesionale include:

- Evaluarea infrastructurii IT si posturii de securitate existente
- Consultanta
- Proiectarea, re-proiectarea, 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 2021 echipa Arctic Stream avea o componenta de peste 22 de angajati si colaboratori, la data raportarii compania si-a mentinut numarul de persoane din echipa.

I. EVENIMENTE MAJORE IN PERIOADA DE RAPORTARE, IMPREUNA CU PREZENTAREA HOTARIRILOR ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR

Inceputul anului 2022

Anul 2022 a inceput urmand fluxul operational stabilit inca de la finalul anului 2021, avand proiecte complexe in derulare, ce au fost in diferite etape de implementare si in primul trimestru al acestui an. Totodata, compania a reusit sa inchida in perioada de raportare noi contracte cu clienti, in conformitate cu estimarile realizate.

Provocarile legate de logistica, de lantul de aprovizionare si situatia provocata de shortage-ul semiconductorilor au continuat sa ne creeze situatii dificile cu privire la livrarile de echipamente, insa am reusit sa administram proiectele astfel incat impactul acestora sa nu fie unul major din punct de vedere al obiectivelor operationale. Acest fapt se datoreaza atat echipei noastre marite din zona operationala, extrem de bine antrenata cu procesele vendorilor din portofoliu si care a putut sa gestioneze fiecare situatie in parte in functie de specificul ei, cat si a echipei tehnice care a intreprins actiuni pentru a etapiza proiectele astfel incat adoptia tehnologiei si a echipamentelor sa se faca intr-un timp scurt, fara efort considerabil, adoptand o strategie de impartire a proiectelor in blocuri functionale.

Totodata, in data de 24 Februarie, am fost martorii invaziei neprovocate a Rusiei asupra Ucrainei, fapt ce are repercursiuni majore la nivel social, politic cat si economic pe o perioada de timp pe care nu o putem prevedea in acest moment. Acest fapt pune o presiune suplimentara pe situatiile descrise cu privire la criza de semiconductori si a lanturilor de aprovizionare a bunurilor dar nu are un impact direct asupra activitatii Arctic Stream avand in vedere ca societatea noastra nu a avut relatii comerciale cu parteneri din Ucraina sau Rusia si nici nu avea vreun partener in aceasta zona.

Proiecte in derulare

Asa cum am mai precizat, in anul 2022 am continuat proiectele aferente contractelor semnificative semnate si anuntate in cursul anului 2021 dar am demarat si proiecte noi pentru clientii nostri.

In acest moment toate contractele semnificative sunt in etapa de implementare, in diferite stadii, cu un orizont de finalizare pentru majoritatea in Semestrul 1 al acestui an, dar si in Semestrul 2 pentru unele dintre acestea, in functie de livrarea unor echipamente de care suntem dependenti pentru acceptanta finala a intregului proiect.

Totodata, de la inceputul anului 2022 pana la sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2022) am reusit semnarea unor noi contracte majore in valoare aproximativa de peste **4M RON** ce au termen de livrare sau de implementare anul curent.

Prima sedinta AGEA – AGOA dupa listarea pe piata AeRO a BVB

In data de 27 Aprilie 2022 a avut loc Adunarea Generala Ordinara si Extraordinara a Actionarilor Arctic Stream S.A.

In cadrul acestor sedinte a fost intrunit cvorumul legal si statutar inca de la prima convocare.

Votul actionarilor a condus la hotararile AGEA si AGOA printr-care amintim: aprobarea raportului anual al administratorului unic pentru anul 2021 impreuna cu situatiile financiare auditate, aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2022, aprobarea raportului de remunerare a administratorului unic pentru 2021, a politicii de remunerare si distribuirea de dividend impreuna cu programul de rascumparare de actiuni.

Referitor la distribuirea de dividende, s-a votat ca din profitul net total de 4.372.782 RON sa se acorde un dividend brut per actiune de 0.8 RON cu un total de dividend de 3.353.040 RON, ramanand un profit nerepartizat de 945.230 RON si o rezerva legala de 74.512 RON. Pentru distributia de dividende s-a aprobat propunerea zilei de 10.06.2022 ca fiind data de înregistrare, a zilei de 09.06.2022 pentru data ex-date si a zilei de 23.06.2022 ca dată a plății.

Parteneriate noi – Haimdal / Zscaler

Asa cum am auzit in repetate randuri ne pastram un focus in zona de Securitate si Cybersecurity si astfel am extins portofoliul producatorilor pe care il acoperim cu doua noi parteneriate: Haimdal si Zscaler.

Haimdal Security este o platforma de securitate extensiva, ingloband intr-un singur agent pentru calculatoare functionalitati avansate de threat prevention (e.g. protectie avansata impotriva ransomware), managementul vulnerabilitatilor si gestiunea patch-urilor lor. In plus, solutia faciliteaza activitatile de troubleshooting prin controlul privilegiilor de acces ale utilizatorului asupra aplicatiilor si prin suportul de tip remote desktop.

Zscaler, lider in Gartner Magic Quadrant pentru Securitatea serviciilor de tip edge (SSE), ofera o solutie de tip Zero Trust, intre utilizatori si aplicatii. Conexiunile sunt autorizate pe baza politicilor de acces in functie de identitate si context, fara a implementa retele de tip VPN, evitand traversarea retelelor de tip corporate, si restrangand aria de miscare laterala a atacurilor. Pentru utilizatorul final, accesul este optimizat si securizat, indiferent unde se afla aplicatia – in Datacenterul on premise sau in cloudul public.

II. SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE

Performanta Financiara

INDICATORUL PERFORMANTEI FINANCIARE	31.03.2021	31.03.2022	Δ %
Venituri din exploatare	4,165,989	10,762,728	158.35%
Cheltuieli din exploatare	3,843,660	9,789,584	154.69%
Profit operational	322,329	973,144	201.91%
Rezultat financiar	193,895	82,906	-57.24%
Cheltuieli impozit pe profit	84,599	155,855	84.23%
Profit net (perioada raportata)	431,625	900,195	108.56%

Descriere P&L

Veniturile din exploatare aferente primului trimestru ale anului 2022 au avut o crestere semnificativa de aproximativ 158% de la 4.1M RON in 2021 la 10.7M RON. Acest fapt se datoreaza in principal contractelor semnificative anuntate si pentru care am reusit sa implementam componente ale acestora iar serviciile/produsele au fost partial receptionate de catre beneficiarii finali. Un alt factor important aferent acestei cresteri este constituit de fluxurile operationale mai bine definite si adaptate contextului din industrie care ne-a permis livrarea mai eficienta a anumitor proiecte. Totusi, avand in vedere specificul activitatii noastre cu proiecte complexe si de anvergura trebuie sa luam in considerare o posibila variatie a cifrei de afaceri functie de momentul in care se finalizeaza un astfel de proiect.

Cheltuielile din exploatarea au crescut si ele in corespondenta cu veniturile in perioada de raportare, inasa intr-un ritm relativ mai lent. In timp ce veniturile din exploatare au crescut cu 158%, cheltuielile au inregistrat o crestere de 154% de la 3.8M la 9.8M RON rezultand un profit operational in crestere cu 201% fata de primul trimestru al anului 2021 in cuantum de aproximativ 0.97M RON.

Profitul net a inregistrat de asemenea o crestere semnificativa fata de Trimestrul 1 al anului 2021, avansand de la 0.43M RON in T1 2021 la 0.9M RON in T1 2022.

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

*Contul de profit si pierdere*

INDICATOR	31.03.2021	31.03.2022	Δ %
VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	4,165,989	10,762,727	158.35%
Cifra de afaceri	4,159,519	10,754,110	158.54%
Alte venituri din exploatare	6,470	8,618	33.19%
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	3,843,660	9,789,584	154.69%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	100,732	19,980	-80.16%
Cheltuieli privind mărfurile	569,610	5,448,851	856.59%
Alte cheltuieli materiale	29,882	39,530	32.29%
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	4,948	-	-100.00%
Cheltuieli cu personalul	159,343	577,134	262.20%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	59,104	102,191	72.90%
Alte cheltuieli de exploatare	2,920,040	3,601,897	23.35%
Reduceri comerciale primite	-	-	N/A
PROFITUL DIN EXPLOATARE	322,329	973,144	201.91%
Venituri financiare	310,731	99,521	-67.97%
Cheltuieli financiare	116,835	16,615	-85.78%
PROFIT FINANCIAR	193,895	82,906	-57.24%
Venituri Totale	4,476,720	10,862,249	142.64%
Cheltuieli totale	3,960,496	9,806,199	147.60%
PROFIT BRUT	516,224	1,056,050	104.57%
Impozitul pe profit	84,599	155,855	84.23%
PROFIT NET	431,625	900,195	108.56%

Indicatori de Bilant

INDICATORI DE BILANT	31.03.2021	31.03.2022	Δ %
Active imobilizate (din care) :	796,730	1,057,907	32.78%
Imobilizari necorporale	-	648	N/A
Imobilizari corporale	796,730	1,057,259	32.70%
Active circulante (din care)	15,421,862	39,480,554	156.00%
Stocuri	78,941	2,321,622	2840.94%
Creante (de incasat)	7,239,660	17,266,149	138.49%
Casa si conturi la banci (lichiditatile)	6,917,993	11,585,798	67.47%
Cheltuieli in avans	1,185,268	8,306,984	600.85%
TOTAL ACTIVE	16,218,592	40,538,461	149.95%

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



Datorii pe termen scurt	6,474,453	20,655,176	219.03%
Datorii pe termen lung	503,044	713,104	41.76%
Venituri in avans	1,393,752	6,481,486	365.04%
TOTAL DATORII	8,371,250	27,849,766	232.68%
Capitaluri proprii (din care):	7,847,343	12,688,695	61.69%
Capital subscris varsat	419,130	419,130	0%
Rezerve	9,314	83,826	800.00%
Profit reportat	6,987,273	11,285,543	61.52%
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	431,625	900,195	108.56%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	15,694,685	40,538,461	149.95%
Numar de salariatii	8	18	125.00%

In primul trimestru al anului 2022 totalul activelor a inregistrat un avans de 149% raportat la aceeasi perioada a anului trecut, de la 16.2M RON pana la aproximativ 40.5M RON in principal datorita activelor circulante.

Activele imobilizate au inregistrat si ele un avans in perioada de raportare, de peste 32%, de la 0.8M RON pana la 1M RON, acest fapt venind in urma investitiilor in active corporale necesare pentru sustinerea activitatii operationale a echipei ce s-a dezvoltat in aceasta perioada.

Activele circulante au avut crestere consistenta de 156% fata de T1 2021 pana la 39.4M RON la care au contribuit toate componentele acestuia, respectiv cresteri pe toate segmentele: stocuri, creante, lichiditati si cheltuieli in avans. Stocurile au crescut in perioada de raportare de la 78k RON la 2.3M RON datorita livrarilor defazate de produse ce au impiedicat inchiderea la timp a anumitor proiecte, dar care sunt necesare pentru finalizarea acestora in cursul anului 2022. Creantele sunt de asemenea in crestere fata de aceeaasi perioada a anului trecut, de la 7.2M RON la T1 2021 la 17.2M RON la T1 2022, reprezentand o variatie pozitiva de 138%, aceasta datorandu-se in principal unor proiecte complexe desfasurate in aceasta perioada (pentru care platile se fac in functie de stadiul de finalizare al proiectului) si a livrarilor aferente din luna Martie. Pozitia de cash si conturi la banci a inregistrat si ea crestere in T1 2021 vs T1 2022 de peste 67% din activitatea operationala, dar si a imbunatatirii termenelor de plata fata de cele de incasare (scurte), inasa acestea trebuie privite in contrapartida cu datoriile pe termen scurt, ce au inregistrat si ele cresteri in aceasta perioada, de la 6.4M RON la 20.6M RON. Datoriile sunt in stransa legatura cu creantele, iar o parte consistenta din acestea provin din doua contracte majore si se inchid reciproc in lunile urmatoare odata ce vom finaliza cele doua proiecte in derulare.

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



Cheltuielile in avans au crescut cu peste 600% in periodada de raportare in special datorita dinamicii mai multor proiecte mari ce se afla in diferite stadii de derulare (preconizate a se finaliza in S1 2022), asa cum am mai prezentat si in rapoartele financiare anterioare. Acest indice este in directa legatura cu veniturile in avans care au inregistrat si ele o crestere semnificativa de peste 365%.

Datoriile au inregistrat un total net de 27.8M RON, reprezentand un avans de 232% in raport cu T1 2021, 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 majora si care, asa cum am mai indicat trebuie analizate in contrapartida cu lichiditatile, stocurile, creantele si cheltuielile in avans.

Capitalurile proprii au crescut cu peste 61% fata de cifra de 7.8M RON inregistrata pentru T1 2021, pana la 12.6M RON, aceasta crestere bazandu-se pe profitul reportat precum si din profitul net aferent perioadei curente. De asemenea in conformitate cu prevederile legale rezervele au crescut de la 9,300 RON pana la 83,000 RON.

Indicatori economico – financiari

INDICATOR	MOD DE CALCUL	REZULTAT – 31.03.2022
Indicatorul lichidității curente	<i>Active curente / Datorii curente</i>	1.91
Indicatorul gradului de îndatorare	<i>Capital împrumutat / Capital propriu x 100</i>	5.62
Viteza de rotație a debitelor-clienți	<i>Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90</i>	144.38
Viteza de rotație a activelor imobilizate	<i>Cifra de afaceri / Active imobilizate</i>	10.17

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 Trimestrul 1 al anului fiscal 2022 (01.01.2022 – 31.03.2022) ale societății **ARCTIC STREAM S.A.**, 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 12.05.2022 conform calendarului financiar asumat prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent în aspectele sale de referință.

Data: 12.05.2022

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