

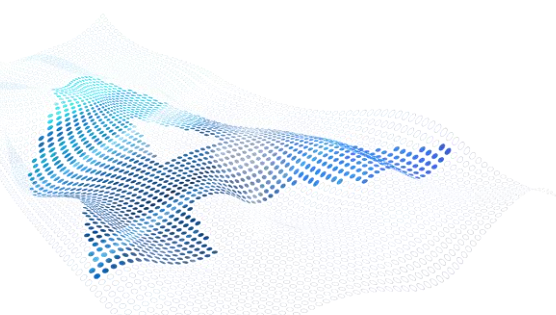
RAPORT FINANCIAR PRELIMINAR PENTRU ANUL 2023

Emitent: [Arctic Stream S.A.](#)
Piata de tranzactionare: SMT-AeRo
COD LEI: 787200IT0H3BZ7P2VD49
Simbol: [AST](#)

Email: investors@arcticstream.ro
Website: www.arcticstream.ro

CUPRINS

| | |
|--|----|
| MESAJ DE LA CEO | 2 |
| ASPECTE CHEIE | 4 |
| INFORMATII EMITENT | 5 |
| <i>Informatii Generale – Raport Financiar</i> | 5 |
| <i>Informatii Generale – Emitent</i> | 5 |
| <i>Prezentare Arctic Stream</i> | 6 |
| I. EVENIMENTE MAJORE IN PERIOADA DE RAPORTARE | 8 |
| II. SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE | 12 |
| <i>Performanta Financiara</i> | 12 |
| <i>Contul de profit si pierdere</i> | 13 |
| <i>Indicatori de Bilant</i> | 14 |
| III. DECLARATIA CONDUCERII EMITENTULUI | 17 |



MESAJ DE LA CEO

Stimati investitori,

Cu ocazia publicarii rezultatelor neauditate, preliminare, rezul pentru anul 2023 am ajuns la cel de al treilea an de raportare financiara la BVB. Asa cum am declarat inca dinaintea listarii, am incercat in acesti ani de inceput (si sper cu tarie ca am si reusit) sa ne castigam increderea investitorilor nostri



atat pe plan financiar cat si pe plan operational. Desi suntem convinsi ca mai avem foarte multe lucruri de invatat in ceea ce priveste piata de capital consideram ca am trecut cu brio un prim examen al maturitatii pe piata AeRO si ne uitam cu interes la urmatorul nostru pas.

Rezultatele preliminare neauditate pentru 2023 vin sa confirme energia si efortul depuse pana acum de echipa Arctic Stream. Am reusit, astfel, sa atingem o cifra de afaceri de peste 126M RON (vs 102M bugetat) inregistrand o depasire cu aproximativ 24% a cifrei de afaceri bugetate si o crestere de peste 54% fata de anul financiar 2022. In ceea ce priveste profitul operational, asa cum am mentionat mereu, acesta ramane unul dintre cei mai importanti indicatori pentru noi, iar acum trece pentru prima data de pragul de 10M RON ajungand la 10.6M RON. Prin urmare, avem o crestere de aproximativ 38% fata de anul anterior pe acest indicator si inregistram o marja operationala de 8.5%, solida, consideram noi pentru segmentul de piata pe care ne aflam.

Profitul net inregistreaza si el o crestere sustinuta pana la 9.1M RON aratand un avans de 35% fata de cele 6.7M RON inregistrate in 2022 si o depasire cu 8% a estimarii facute in Martie 2023. In profitul net am avut un impact negativ provenit de la veniturile si cheltuielile financiare care au inregistrat o pierdere de 0.1M RON in principal din cauza reevalurilor detinerilor in valuta (USD). Cursul de schimb a inregistrat o scadere semnificativa de la inceputului anului pana (± 5 RON/USD) la sfarsitul anului 2023 (± 4.5 RON/USD).

Consideram aceste rezultate financiare preliminare ca fiind solide avand in vedere depasirile fata de estimari si un efect direct al efortului si energiei depuse de intreaga echipa Arctic Stream, pe care o felicit si careia ii multumesc pe aceasta cale!

Din perspectiva tehnica, anul 2023 a adus cu sine o serie de proiecte de anvergura si complexitate mare precum cel desfasurat cu Administratia Nationala de Meteorologie care este prezentat si intr-un studiu de caz public [aici](#). In acelasi timp ne-am pastrat directiile tehnologice declarate si am continuat sa promovam cele mai noi tehnologii in zona de infrastructura de comunicatii, solutii de securitate si Data Center.

Petru a putea sustine acest rezultate, in 2023 echipa noastra a crescut constant, organic, pentru a putea acoperi atat nevoile curente, dar si pentru a putea sustine proiectele pe care le prognozam in

viitor. Am încheiat anul 2023 cu peste 30 de angajați și colaboratori și vom continua creșterea constantă la nivelul echipei pentru a putea susține planurile și inițiativele pentru următorii ani. În plus, din perspectiva operațională avem în vedere îmbunătățirea proceselor și raportărilor implementând instrumente software specifice pentru o planificare mai bună a resurselor la nivel de companie.

În ceea ce privește piața de IT la nivel global vedem cum unele provocări s-au rezolvat sau au un impact considerabil mic, așa cum este cazul crizei de semiconductori, iar altele rămân în continuare în vizorul nostru, cum sunt cele legate de transport (având în vedere situația dificilă în care se află una din cele mai folosite rute de transport naval, respectiv cea din Marea Rosie).

La nivel local suntem într-o piață ce se află în plină creștere, în special datorită investițiilor făcute în sectorul public, unde vedem, din nou, un potențial foarte bun pentru anul 2024. Această situație este ușor diferită față de piața de IT din US unde gigantii din IT se află într-o perioadă de consolidare și tăieri de costuri.

Pentru noi anul 2024 a început promițător și așa cum am anunțat deja prin rapoartele anterioare există mai multe contracte cadru semnate ce pot aduce rezultate semnificative chiar dacă acestea nu sunt promisiuni ferme de cumpărare din partea clienților și se întind pe mai mulți ani. Deși nu am prezentat încă un buget de venituri și cheltuieli (BVC-ul se va propune către aprobare în AGA ce va avea loc în luna Aprilie conform calendarului financiar) pentru 2024 considerăm că premisele bune pe care le avem se vor concretiza într-o creștere consistentă a activității noastre comerciale și operaționale.

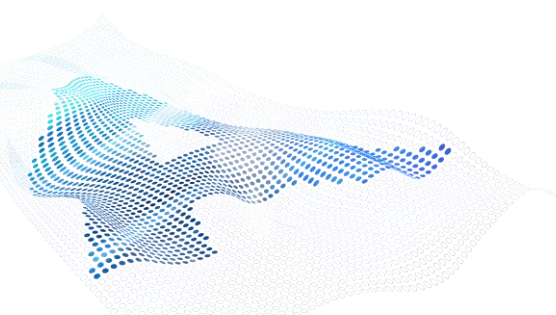
În ceea ce privește direcțiile noastre strategice, acestea vor rămâne cele definite în ultimii doi ani și vom continua eforturile noastre în aceste inițiative precum și în divizia de training pe care ne dorim să o dezvoltăm mai mult în anul ce vine. De asemenea, vom avea în vedere orice oportunitate de finanțare pentru care am putea fi eligibili (PNRR, Fonduri Europene, Comisia Europeană), cu scopul de a dezvolta componenta de inovare și a o complementa activității curente de integrare.

În final, în numele întregii echipe Arctic Stream, am dori să mulțumim acționarilor noștri care ne-au oferit încredere și suport și suntem ferm convinși că le vom putea păstra încrederea și în viitor! Drept urmare, pe această cale, am vrea să informăm acționarii că intenționăm să continuăm direcția deja stabilită în ceea ce privește distribuția rezultatelor financiare, atât în zona strategiilor enumerate, cât și în zona recompensării loialității acționarilor prin distribuția de dividende.

Vă mulțumesc pentru încrederea acordată!

Dragos DIACONU

CEO Arctic Stream



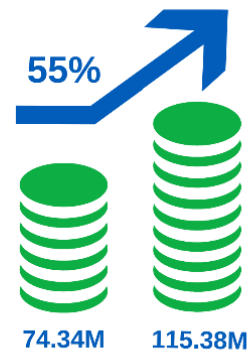
ASPECTE CHEIE



VENITURI DIN EXPLOATARE



CHELTUIELI DIN EXPLOATARE



PROFIT OPERATIONAL



PROFIT NET



ANGAJATI SI COLABORATORI



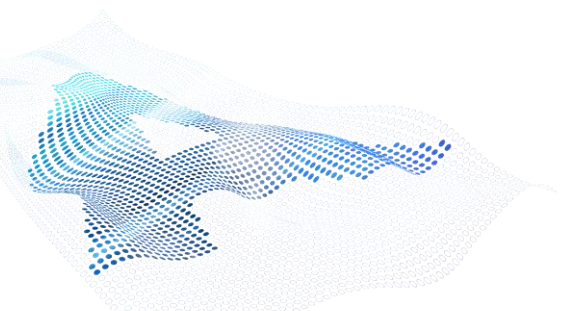
INFORMATII EMITENT

Informatii Generale – Raport Financiar

| | |
|-----------------------------------|--|
| Tipul raportului | <i>Raport rezultate preliminare financiare – Anul 2023</i> |
| Perioada raportata | <i>01.01.2023 – 31.12.2023</i> |
| Data publicarii raportului | <i>27.02.2024</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>787200IT0H3BZ7P2VD49</i> |
| Simbol Tranzactionare | AST |



Prezentare Arctic Stream

Arctic Stream, devenita societate pe actiuni la data de 14.05.2021, se defineste ca un integrator de infrastructura si securitate IT pe piata din Romania, cu focus pe tehnologiile recente oferite de producatorul Cisco Systems, cu prezenta semnificativa in piata locala, si in linie cu cele mai noi tendinte de pe piata globala (Software-Defined Infrastructure, DevOps).

Rolul unui integrator, in general, este de a pune in opera tehnologiile unuia sau mai multor producatori pentru un client (utilizator) final, folosindu-se de experienta proprie si adaugand propriile servicii. Pentru utilizatorul final este neeconomic sa mentina experti proprii, iar pentru producator este, de asemenea, ineficient, in special datorita unicitatii fiecarui proiect si posibilei interactiuni cu alti producatori, dar si din cauza dificultatii de acoperire geografica. Integratorii certificati sunt denumiti parteneri, iar diferentele intre acestia sunt date de specializarile tehnice detinute si de anvergura lor.

Societatea are doua directii de business:

- (1) revanzarea consultativa de solutii IT
- (2) servicii profesionale, separat sau impreuna cu revanzarea de solutii

In acest moment, revanzarea de solutii cuprinde tehnologii de la producatori recunoscuti cum ar fi:

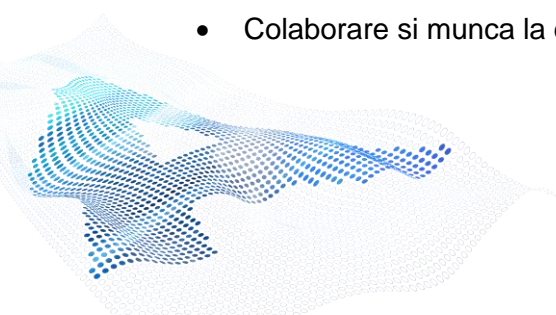
- Cisco Systems
- Dell
- Palo Alto
- Vmware
- Veeam
- Recorded Future
- Nutanix
- Hitachi
- TrendMicro

Societatea cauta continuu parteneriate de tehnologie care pot adauga valoare solutiilor existente in portofoliu.

Spre deosebire de ceilalti integratori, **Arctic Stream** nu isi propune sa revanda solutii similare de la producatori diferiti doar in functie de oportunitate, ci sa propuna cea mai buna solutie, atunci cand exista, de la producatorii cu care are parteneriate si expertiza suficienta (sau posibilitatea 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

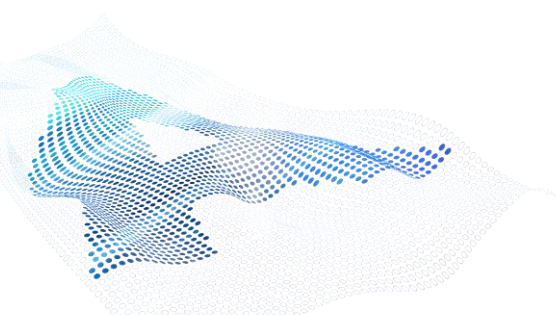


Cientii cei mai bine cunoscuti in prezent sunt jucatori semnificativi din retail, energie, utilitati precum si din sectorul public, insa Societatea a reusit in ultimul an extinderea portofoliului de clienti in domeniul *software development*, *financiar* si *manufacturing*.

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 2022 compania avea un numar de 25 angajati iar la 31.12.2023 echipa a crescut la de 32 de angajati si colaboratori.



I. EVENIMENTE MAJORE IN PERIOADA DE RAPORTARE

Sedinta AGOA 2023

In data de 26.04.2023 a avut loc, la sediul **Arctic Stream**, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor AST, conform Convocatorului publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, din data de 24.03.2023. Cu un cvorum de 82.66 % s-au hotarat aprobarea situatiilor financiare ale anului 2022 impreuna cu descarcarea de gestiune a administratorului unic, aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2023, repartizarea profitului precum si aspecte administrative. Toate hotararile AGOA sunt publicate pe site-ul companiei, la sectiunea Investitori.

In ceea ce priveste repartizarea profitului aferent anului 2022, in suma de 6,766,584 RON, s-a aprobat distribuirea de dividende in valoare de 4,191,300 RON prin fixarea unei valori brute de 1RON per actiune. Suma de 2.5M RON din profit a ramas la dispozitia companiei ca profit nerepartizat, iar rezerva legala nu a fost necesara a fi constituita.

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:

| Nr. Crt. | Valoare Contract* | Obiect Contract | Durata | Beneficiar | Nr. Raport BVB |
|----------|----------------------|---|---------|--|-----------------|
| 1. | 12.4 Milioane de RON | Echipamente de comunicatii | 11 luni | Client din sectorul public | 01 / 03.01.2023 |
| 2. | 1.55 Milioane USD | Echipamente aferente infrastructurilor de Comunicatii | 9 luni | Client din sectorul privat | 16 / 17.03.2023 |
| 3. | 11.5 Milioane de RON | Sisteme integrate pentru retele de comunicatii si data center | 9 luni | Client din sectorul public | 20 / 30.03.2023 |
| 4. | 50 Milioane de RON | Acord cadru - Echipamente de comunicatii - Routere | 36 luni | Client din sectorul public | 47 / 04.08.2023 |
| 5. | 407 Milioane de RON | Acord cadru - Echipamente de comunicatii pentru datacenter | 48 luni | Client din sectorul public cu atributii in domeniul apararii | 52 / 07.09.2023 |

| | | | | | |
|------|----------------------|--|-------------|--|-----------------|
| 5.1. | 12.2 Milioane de RON | Contract subsecvent - Echipamente de comunicatii pentru datacenter | 120 de zile | Client din sectorul public cu atributii in domeniul apararii | 69 / 27.12.2023 |
| 6. | 10.7 Milioane de RON | Acord cadru - Furnizarea de echipamente de comunicatii | 24 luni | Client din sectorul public | 68 / 12.12.2023 |

In ceea ce priveste acordul cadru de la punctul 5 in valoare totala de peste 400 milioane RON reiteram specificul acestuia. In primul rand, asa cum am anuntat si prin raportul curent 52/7.09.2023 valoarea totala a acordurilor cadru este reprezentata de preturile pentru cantitatile maxime estimate ce vor fi livrate si achizitionate de beneficiar in baza unor contracte subsecvente ce vor fi semnate ulterior. Astfel, nu exista un angajament ferm din partea beneficiarului de a achizitiona cantitatile maxime indicate, acestea urmand a fi comandate in functiile de nevoiile si necesitatile acestuia pe durata acordului cadru, iar valoarea totala a contractelor subsecvente semnate poate diferi substantial de valoarea maxima estimata.

In plus, in aceasta situatie, acordurile cadru au fost semnate cu 2 (doi) operatori economici astfel ca pentru fiecare acord cadru se va relua competitia intre cei doi operatori economici. Totusi, aceasta competitie este reluata doar la nivel financiar, nu si la nivel tehnic, acolo unde exista punctaje deja stabilite/stiute pentru fiecare operator economic in parte astfel incat doar pentru anumite acorduri cadru sansele sunt solide.

Asa cum am obisnuit deja piata vom fi transparenti si vom anunta imediat ce un contract subsecvent ce va depasi 10% din cifra de afaceri a anului financiar incheiat anterior va fi semnat. Un astfel de prim contract subsecvent ce s-a incadrat in parametrii a fost anuntat prin raportul 69 din 27.12.2023.

Demararea si desfasurarea programului de rascumparare actiuni

In conformitate cu Hotararea AGEA nr. 1 / 27 Aprilie 2022 publicata in Monitorul Oficial nr. 2110 din 19.05.2022, programul de rascumparare a fost demarat in data de 03.06.2022 si se refera la cumpararea de catre Companie a unui numar maxim de 100.000 actiuni, la un pret minim de 0,1 lei per actiune si un pret maxim egal valoarea cea mai mica dintre: i. 30 RON pe actiune, si ii. valoarea cea mai mare dintre pretul ultimei tranzactii independente si pretul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achizitionare independente de la locul de tranzactionare unde se efectueaza achizitia, conform art. 3 alin. (2) Regulamentul delegat nr. 1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare pentru conditiile aplicabile programelor de rascumparare si masurilor de stabilizare; valoarea agregata a programului este data de valoarea maxima a pretului unei actiuni inmultita cu numarul maxim de actiuni admise pentru rascumparare, respectiv 100.000 actiuni.

Durata programului a fost de maximum 18 luni de la data publicarii Hotararii AGEA nr. 1 / 27 Aprilie 2022 in Monitorul Oficial Partea a IV-a.

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, Compania a respectat prevederile și a putut răscumpăra un volum zilnic de acțiuni de până la 25% din cantitatea medie zilnică de acțiuni care sunt tranzacționate pe piața pe care se efectuează achiziția, calculat potrivit legislației aplicabile, conform art. 3 alin. (3) al Regulamentului delegat nr. 1052/2016.

Rezultatele programului de rascumparare derulat in perioada aprobata au fost urmatoarele:

- Numărul total de acțiuni răscumpărate de la începutul perioadei de răscumpărare: **80.574 actiuni**;
- Valoare totală a tranzacțiilor efectuate de la începutul programului de răscumpărare: **1.942.850,70 RON**

Derularea programului SOP 22 (Stock Options Plan)

În data de 12.07.2023, prin raportul curent nr. 43, **Arctic Stream** a informat toate partile interesate în legătura cu atribuirea cu titlu gratuit a 62.725 acțiuni persoanelor cheie din cadrul companiei, sens în care publica Documentul de informare redactat în conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul nr. 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE.

Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din data 07.06.2021, publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 2836/13.VII.2021, s-a aprobat Planul de recompensare cu opțiuni a persoanelor cheie în societatea Arctic Stream S.A. „Stock Option Plan”.

Prin Hotărârea AGEA nr. 1 din data de 27.04.2022, publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 2110/19.V.2022, s-a aprobat răscumpărarea de către societate a unui număr maxim de 100.00 acțiuni, la un preț minim de 0,1 lei per acțiune și un preț maxim egal cu valoarea cea mai mică dintre (i) 30 lei pe acțiune și (ii) valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziționare independente de la locul de tranzacționare unde se efectuează achiziția, conform art. 3 alin. (2) Regulamentul delegat nr. 1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014.

Având în vedere Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din data 07.06.2021 de aprobare a Planului de recompensare cu opțiuni a persoanelor cheie în societatea Arctic Stream S.A. „Stock Option Plan”, Decizia Administratorului unic nr. 1/20.05.2022, notificarea de exercitare a opțiunii acordate de Societate, Decizia Administratorului unic nr. 1/11.07.2023 prin care s-a constatat că nr. total de opțiuni exercitate, respectiv nr. maxim de acțiuni ce au fost transferate salariaților eligibili în urma exercitării opțiunilor acordate în anul 2021 este de 62.725. Livrarea către persoanele-cheie prin transfer direct înregistrat la Depozitarul Central SA. s-a realizat în două etape până la 31.12.2023, în funcție de gradul de răscumpărare a numărului de acțiuni.

Ziua Investitorului AST 2023

Pe 28 septembrie 2023, **Arctic Stream** a gazduit cea de-a doua ediție a "Zilei Investitorului", un eveniment destinat unei înțelegeri mai exacte a companiei și a abordării sale operationale, precum și să introducă echipa de management în fața investitorilor. Într-un cadru offsite din București, am oferit

o perspectiva amanuntita asupra caracteristicilor distinctive ale activitatii AST, atat la nivel operational si financiar dar si din perspectiva directiilor de tehnologie urmarite. De-a lungul intalnirii, am expus atat oportunitatile, cat si provocarile actuale, strategiile tehnologice si competentele echipei, alaturi de planurile de dezvoltare pe termen mediu si lung.

Evenimentul s-a bucurat de o prezenta semnificativa si de interesul participantilor fata de ceea ce reprezinta **Arctic Stream**, intarind dorinta noastra de a organiza acest eveniment in mod regulat. Feedback-ul valoros primit a fost un indicator esential al perceptiei externe asupra afacerii, contribuind la conturarea strategiilor noastre de viitor.

Noi tehnologii si parteneriate

AST si-a continuat dezvoltarea pe zonele strategice – Datacenter si Securitate Cibernetica, atat prin implementarea de proiecte complexe, cat si prin certificarile dobandite de colegii nostri. In completarea competentelor existente, s-au extins capabilitatile pe tehnologii avansate de virtualizare, storage si cloud.

In domeniul securitatii cibernetice am construit o arhitectura validata de securizare si segmentare a retelelor operationale (SCADA), compusa din mai multe platforme integrate, pe care o propunem clientilor cu retele critice, acestea reprezentand o tinta din ce in ce mai atractiva pentru atacatori. Astfel, observam un interes crescut pe partea de protectie cibernetica, **AST** participand la prima editie a Forumului de Securitate Cibernetica in Energie, in calitate de partener Silver al evenimentului.

Proiecte semnificative si de referinta

In anul 2023 am reusit sa incheiem cu success implementarea unor proiecte semnificative atat din perspectiva financiara dar mai ales din punct de vedere al complexitatii tehnice ale acestora.

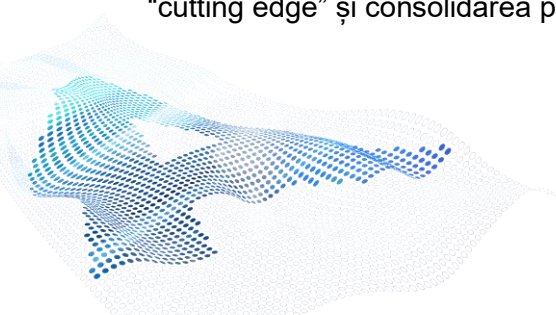
Astfel, ne-am pastrat obiectivul de a fi promotorul celor mai noi tehnologii in zona de infrastructura de comunicatii, solutii de securitate si Data Center si am reusit sa ducem la bun sfarsit proiecte cu impact national.

Printre aceste proiecte putem mentiona un proiect de refresh de infrastructura de telecomunicatii pentru a imbunatati performanta si securitatea activitatilor operationale ce deserveasc transmiterea datelor si produselor meteorologice catre institutiile de stat (pentru mai multe detalii se poate consulta blogul nostru [aici](#)), populatie si beneficiari externi, inclusiv managementul centralizat ale acestora prin platforme dedicate.

Un alt proiect major la care **AST** a participat a fost dezvoltarea unui data center strategic, sigur, modern si rezilient, cu un design standardizat si posibilitatea de extindere. Prin proiect s-a reusit ca noile workload-uri integrate sa aiba posibilitatea de implementare de zece ori mai rapida coexistand in acelasi timp cu sistemele legacy.

Totodata, in acelasi timp, echipa noastra a implementat un alt proiect semnificativ ce a avut ca subiect reconstructia unei intregi infrastructuri nationale de comunicatii pentru imbunatatirea securitatii acesteia la nivel de retea de voce si date suprapus cu un layer de management centralizat ce a permis o vizibilitate sporita in infrastructura.

In 2023, compania noastra a excelat astfel, atat tehnic cat si operational, prin finalizarea a peste 120 de proiecte ce au avut componenta de revanzare consultativa de echipamente si/sau servicii profesionale. Aceste realizari subliniaza inca o data angajamentul nostru in promovarea tehnologiei "cutting edge" și consolidarea pozitiei noastre printre liderii domeniului de integrare IT.



II. SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE

Performanta Financiara

| INDICATORUL PERFORMANTEI FINANCIARE | 31.12.2021 - Realizat | 31.12.2022 - Realizat | 31.12.2023 - Estimat | 31.12.2023 - Realizat | Δ (2023 real. vs 2023 est.) % | Δ (2023 real. vs 2022 real.) % |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Venituri din exploatare | 51.502.643 | 82.060.220 | 102.530.000 | 126.005.648 | 23% | 54% |
| Cheltuieli din exploatare | 46.877.377 | 74.343.902 | 92.520.000 | 115.385.274 | 25% | 55% |
| Profit operational | 4.625.266 | 7.716.318 | 10.010.000 | 10.620.374 | 6% | 38% |
| Cheltuieli impozit pe profit | 597.168 | 978.946 | 1.617.600 | 1.338.788 | -17% | 37% |
| Rezultat financiar | 344.684 | 29.212 | 100.000 | -126.114 | -226% | -532% |
| Profit net (perioada raportata) | 4.372.782 | 6.766.584 | 8.492.400 | 9.155.472 | 8% | 35% |

Anul 2023 s-a incheiat cu rezultate consistente atat comparativ cu indicatorii financiari ai anului 2022, dar si raportat la BVC-ul estimat, unul conservator si adaptat perspectivelor ce se intrevedeau la momentul constructiei acestuia. Putem afirma ca anul 2023 reflecta in rezultatele financiare cresterea organica a companiei noastre precum si rezilienta si adaptabilitatea in fata provocarilor industriei dar si capacitatea crescuta de a capitaliza oportunitatile aparute in piata.

Astfel, la sfarsitul anului 2023 veniturile din exploatare au crescut cu aproximativ 23% fata de bugetul estimat, iar fata de anul 2022 cresterea a fost una robusta la peste 54%. Trimestrul 4 din anul fiscal 2023 a fost unul consistent si a adaugat la cifra de afaceri aproximativ 33M RON reprezentand, peste 25% din valoarea totala a cifrei de afaceri inasa a avut un rezultat mai modest in profitul net din cauza unor proiecte strategice care au fost realizate cu o margine mai mica

Asa cum am mai mentionat un punct forte al companiei noastre este echipa **AST**, atat din punct de vedere a ariei de tehnologii acoperite si specializare dar si din perspectiva performantei operationale in livrarea de proiecte (unele extrem de complexe, asa cum am prezentat la inceputul raportului). Astfel, anul 2023 a marcat cresterea acestor indicatori prin atragerea de capital uman de inalta calitate ce ne-a marit capacitatea de a aborda proiecte tehnice complexe si a contribuit direct la imbunatirea eficientei operationale.

Toate aceste eforturi s-au regasit atat in veniturile din exploatare, ce au crescut in mod sustinut, dar si la nivel de profit operational, care fata de sfarsitul anului 2022, a crescut cu aproximativ 34%, ajungand de la 7.7M RON la 10.6M RON in 2023, reprezentand o marja bruta de 8.4%, ceea ce depaseste media industriei integratorilor IT din Romania. De asemenea, acest indicator de profit operational, foarte important pentru noi luand in considerare ca reflecta intocmai "sanatatea" unui business, a avut un avans de 6% fata de estimarea noastra din BVC.

Rezultatul financiar se afla in zona negativa, cu o pierdere de 126 mii RON, o inversare fata de anii anteriori. Acestast rezultat este cauzat de reevaluarea detinerilor in USD ale companiei, detineri ce sunt folosite pentru a atenua fluctuatiile de curs valutar.

Cheltuielile societății au urmat aceeași tendință ascendentă, crescând cu 55%, ceea ce este de așteptat în contextul unei creșteri solide al nivelului de afaceri, fiind la aproape același nivel procentual de creștere cu veniturile din exploatare. Cheltuielile cu impozitul pe profit au crescut semnificativ, ajungând la 1.33M RON, acest lucru fiind însă o reflectare a profitului brut în creștere. Acest indicator a avut o scădere față de raportarea din T3 2023 având în vedere creditul fiscal obținut (fără a depăși însă limitele maxime stabilite prin lege) ca urmare a activităților caritabile întreprinse de companie cu parteneri ONG din zona socială, educațională, sportivă și medicală, aceasta reprezentând o modalitate prin care compania noastră își dorește să aducă și valoare socială, nu doar financiară.

Performanța financiară a companiei în 2023 este o dovadă a strategiei noastre dinamice și a angajamentului față de deviza noastră “Going the extra mile”. Creșterea veniturilor, investițiile în echipa noastră și succesul implementării proiectelor tehnice complexe sunt pilonii centrali ai performanței financiare prezentate. Drept urmare, privind în urma la mențiunile prezentate la memorandumul de listare pentru anul 2023, nivelul cifrei de afaceri (bugetat la 42.55M RON) și a profitului net (bugetat la 6M RON) au fost depășite cu consistență an de an, chiar dacă procentul de marja netă nu a fost atins (bugetat la 14.2% în memorandum), marja noastră netă ridicându-se la aproximativ 7.2% (aceasta fiind însă peste media industriei de inginerie IT din România).

Ne angajăm să continuăm pe această traiectorie de creștere, explorând noi oportunități și îmbunătățind în continuare indicatorii financiari și operaționali pentru a asigura succesul pe termen lung al companiei.

Contul de profit și pierdere

| INDICATOR | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | Δ % (2023 vs 2022) |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE): | 51.502.643 | 82.060.220 | 126.005.648 | 54% |
| Cifra de afaceri | 51.471.431 | 81.926.553 | 125.337.424 | 53% |
| Alte venituri din exploatare | 31.212 | 64.061 | 668.224 | 944% |
| Venituri din subvenții de exploatare | - | 69.606 | - | -100% |
| CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE): | 46.877.377 | 74.343.902 | 115.385.274 | 55% |
| Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile | 8.708.615 | 114.928 | 389.621 | 239% |
| Cheltuieli privind mărfurile | 26.860.612 | 43.545.092 | 60.786.902 | 40% |
| Alte cheltuieli materiale | 110.664 | 88.892 | 121.027 | 36% |
| Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) | 13.500 | - | - | 0% |
| Cheltuieli cu personalul | 1.435.628 | 3.235.325 | 5.711.555 | 77% |
| Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare | 275.337 | 423.526 | 645.102 | 52% |
| Ajustări de valoare privind activele circulante | - | 121.460 | 191.302 | 58% |

| | | | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------|
| Ajustări privind provizioanele | - | - | 263.276 | 100% |
| Alte cheltuieli de exploatare | 9.723.021 | 27.569.327 | 47.659.848 | 73% |
| Reduceri comerciale primite | (250.000) | (754.648) | (383.359) | -49% |
| PROFITUL DIN EXPLOATARE | 4.625.266 | 7.716.318 | 10.620.374 | 38% |
| Venituri financiare | 684.332 | 823.905 | 3.193.438 | 288% |
| Cheltuieli financiare | 339.648 | 794.693 | 3.319.552 | 318% |
| PROFIT FINANCIAR | 344.684 | 29.212 | (126.114) | -532% |
| Venituri Totale | 52.186.975 | 82.884.126 | 129.199.086 | 56% |
| Cheltuieli totale | 47.217.025 | 75.138.595 | 118.704.826 | 58% |
| PROFIT BRUT | 4.969.950 | 7.745.531 | 10.494.260 | 35% |
| Impozitul pe profit | 597.168.00 | 978.946 | 1.338.788 | 37% |
| PROFIT NET | 4.372.782 | 6.766.585 | 9.155.472 | 35% |

Indicatori de Bilant

| INDICATORI DE BILANT | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | Δ (2023 vs 2022) % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Active imobilizate (din care) : | 1.150.473 | 1.141.739 | 2.845.236 | 149% |
| Imobilizari necorporale | 984 | - | - | - |
| Imobilizari corporale | 1.149.489 | 1.141.739 | 2.845.236 | 149% |
| Active circulante (din care) | 30.524.222 | 45.663.851 | 49.093.447 | 8% |
| Stocuri | 1.175.976 | 5.356.337 | 934.841 | -83% |
| Creante (clienti) | 12.864.431 | 18.433.367 | 21.704.137 | 18% |
| Casa si conturi la banci (lichiditatile) | 16.483.815 | 21.874.147 | 26.454.468 | 21% |
| Cheltuieli in avans | 6.389.294 | 1.872.016 | 225.621 | -88% |
| TOTAL ACTIVE | 38.063.989 | 48.677.606 | 52.164.304 | 7% |
| Datorii pe termen scurt (furnizori) | 17.778.539 | 29.637.639 | 29.009.635 | -2% |
| Datorii pe termen lung | 1.340.246 | 2.125.137 | 2.031.823 | -4% |
| Provizion | - | 121.460 | 311.962 | 157% |
| Venituri in avans | 7.156.704 | 1.976.764 | 1.029.209 | -48% |
| TOTAL DATORII | 26.275.489 | 33.861.000 | 32.390.884 | -4% |
| Capitaluri proprii (din care): | 11.788.500 | 14.816.606 | 19.773.419 | 33% |
| Capital subscris varsat | 419.130 | 419.130 | 419.130 | 0% |

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Rezerve | 83.826 | 83.826 | 83.826 | 0% |
| Profit reportat | 6.987.274 | 7.932.953 | 9.877.809 | 25% |
| Actiuni proprii | - | (1.883) | (4.973) | 164% |
| Implementare program rascumparare actiuni (SOP) | - | (384.004) | (499.704) | 30% |
| Alte elemente de capitaluri proprii (SOP nedistribuit) | - | - | 858.557 | 100% |
| Profit la sfarsitul perioadei de raportare | 4.372.782 | 6.766.584 | 9.155.473 | 35% |
| Repartizare profit (rezerve legale) | (74.512) | - | - | - |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII | 38.063.989 | 48.677.606 | 52.164.304 | 7% |
| Numar de salariatii | 17 | 21 | 27 | 29% |

In anul 2023 totalul activelor a inregistrat o crestere de 7%, de la 48.6M RON pana la aproximativ 52.1M RON in principal datorita activelor circulante, respectiv a unei cresteri pe indicatorii de creante si lichiditati.

Actiunile imobilizate au inregistrat un avans in anul 2023 de peste 149%, de la 1.1M RON pana la 2.8M RON, acest fapt venind in urma investitiilor in active corporale necesare pentru sustinerea activitatii operationale a echipei.

Actiunile circulante au crescut cu 8% fata de 2022 pana la 49M RON la care au contribuit in principal componentele de creantele si lichidatilitate. Ceilalti indicatori ce constituie acest tip de active au inregistrat scaderi. Stocurile au scazut cu 83% de la 5.3M RON la 0.9M RON, datorita in principal finalizarii proiectelor semnificative in cadrul anului 2023, iar cheltuielile in avans au inregistrat de asemenea o scadere de 88% pe principiul acelorasi fundamente.

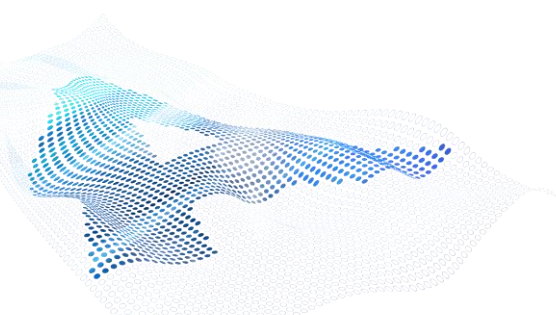
Creantele au avut o crestere robusta de 18%, de la 18.4M RON la 21.7M RON in 2023 pe fondul cresterii nivelului de business si sunt aproape duble fata de aceeaasi perioada a anului 2021. O crestere si mai sustinuta s-a petrecut la nivelul lichiditatilor, procentul fiind de 21% pana la nivelul de 26.4M RON. Aceasta crestere vine din activitatea operationala a companiei dar si a imbunatatirii termenelor de plata catre furnizorii nostri in corespondenta cu o incasare mai rapida a creantelor. Ca de fiecare data, componenta de lichiditate trebuie privita la pachet cu indicatorul de furnizori (datoriile pe termen scurt) ce au avut o usoara scadere de la an la an, de 2%, pana la nivelul 29M RON.

La nivelul datoriilor pe termen lung, scaderea usoara de 4%, a fost datorata inchiderii anticipate a unui credit IMM invest. Totusi nivelul s-a mentinut in jurul a 2M RON fiind utilizat pe parcursul anului la achizitia de bunuri pentru activitatea operationala a echipei **AST**.

Cheltuielile in avans au avut o scadere semnificativa de 88% (insa in valoare absoluta nu reprezinta o suma semnificativa) pe bazele mentionate anterior, respectiv faptul ca am reusit sa inchidem majoritatea proiectelor semnificative in cadrul unui singur exercitiu financiar. Scaderea prezentata de la 1.8M RON la 0.2M RON pentru cheltuieli in avans trebuie privita impreuna cu scaderea veniturilor in avans, de la 1.9M RON la 1M RON.

Datoriile totale sunt in scadere de la an la an, cu aproximativ 4%, pana la suma de 32.3M RON in timp de activele totale au inregistrat o crestere de 7% si astfel inregistram o crestere la nivelul capitalurilor proprii. Totodata, in capitolul datorii, avem o crestere de 157% a provizioanelor constituite ca urmare a neefectuării concediilor de odihna de catre echipa **AST**, aproximativ 48 mii RON, restul sumei reprezentand riscuri aferente activitatii in crestere. Consideram insa ca, in valoare absoluta (0.3M RON), aceste provizioane si riscul asociat lor nu este unul definitiv sau semnificativ pentru compania noastra.

Capitalurile proprii au crescut per total, ajungand la o cifra neta de 19.7M RON, in 2023, de la 14.8M RON in 2022. Componentele cu cresteri semnificative sunt reprezentate de profitul reportat unde avem o crestere de 25% de la 7.9M la 9.8M RON si de profitul net din an, de la 6.7M RON la 9.1M RON. Un alt indicator cu cresteri in capitalurile proprii sunt reprezentate de implementarea programului Stock Option Plan, unde am evidentiat cresterile aferente beneficiilor acordate, inclusiv implementarea noului an din program.



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 informatii disponibile, situațiile financiare preliminare neauditate pentru anul 2023 (perioada de referinta: 01.01.2023 – 31.12.2023) ale societății **ARCTIC STREAM S.A.**, întocmite la 31.12.2023 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 27.02.2024 conform calendarului financiar asumat prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent în aspectele sale de referinta – respectiv exercitiul financiar al anului 2023.

Data: 27.02.2024

Dragos – Octavian DIACONU

Administrator Unic – ARCTIC STREAM S.A.

