

RAPORT FINANCIAR PENTRU TRIMESTRUL I - 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	3
INFORMATII EMITENT	4
<i>Informatii Generale – Raport Financiar</i>	4
<i>Informatii Generale – Emitent</i>	4
<i>Prezentare Arctic Stream</i>	5
<i>sedinta AGOA</i>	7
<i>Semnarea unor contracte semnificative</i>	7
<i>Desfasurarea programului de rascumparare actiuni</i>	7
I. 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>	11
<i>Indicatori economico – financiari</i>	13
II. DECLARATIA CONDUCERII EMITENTULUI	14



MESAJ DE LA CEO

Stimati investitori,



Asa cum am anuntat deja la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 26.04.2023 si cum reiese si din bugetul de venituri si cheltuieli estimat, noi vedem anul 2023 cu optimism si incredere. Consideram ca primele rezultate financiare aferente anului in curs (T1 2023), pe care vi le prezentam in cele ce urmeaza, sustin aceasta perspectiva.

In T1 2023 cifra de afaceri s-a ridicat la peste 29M RON, inregistrand astfel o crestere de 173% fata de aceeaasi perioada a anului trecut. In acelasi interval, profitul operational a crescut de la 0.97M la 2.8M RON si astfel in T1 am ajuns la 28% din profitul operational pe care l-am estimat prin BVC-ul aprobat pentru anul 2023. In pofida profitului financiar negativ, datorat in principal reevaluarilor in valuta ale companiei, am finalizat T1 cu un profit net solid de 2.2M RON in crestere fata de T1 2022 cu aproximativ 146%. Aceste rezultate sunt in buna masura datorate contractelor semnificative anuntate la sfarsitul anului trecut, iar alaturi de cele semnate si anuntate prin rapoartele curente 1, 16 si 20 de anul aceasta ne fac sa ramanem optimisti pentru intregul an.

De asemenea, la aceasta performanta au contribuit atat extinderea echipei (proces ce va continua si in 2023), cat si eforturile depuse in zona eficacitatii operationale si a imbunatatirii expertizei tehnice. Astfel, vom putea aborda o serie de proiecte mai mari si mai complexe pe care vom continua sa le executam la nivel de excelenta.

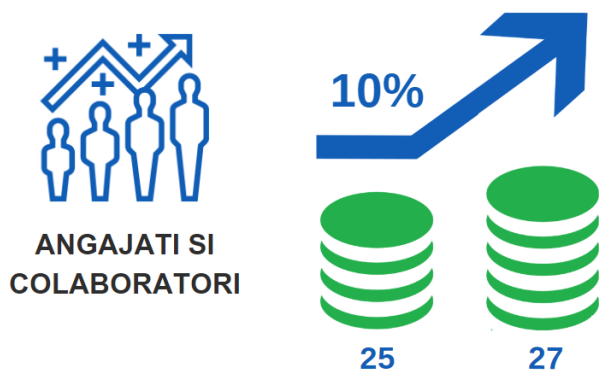
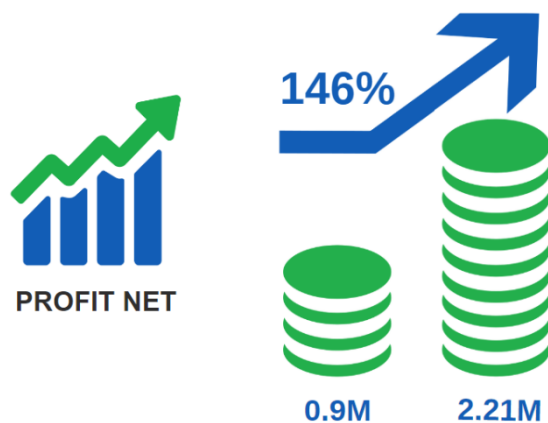
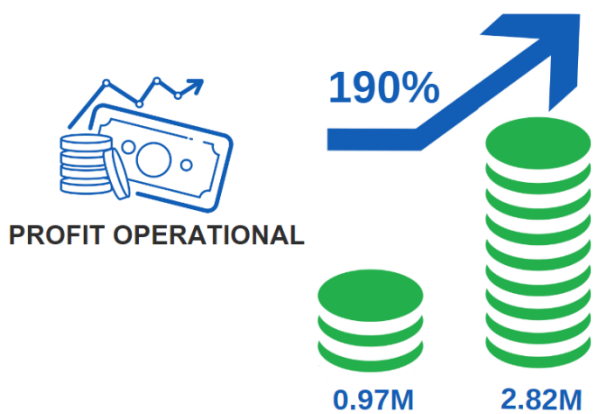
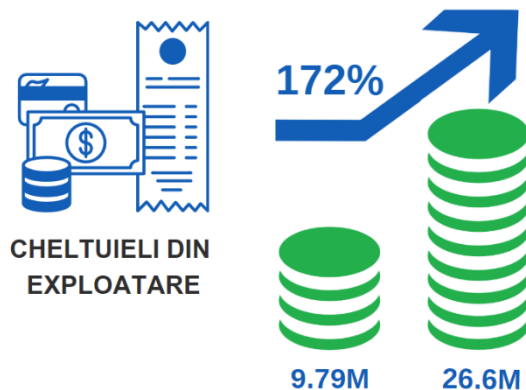
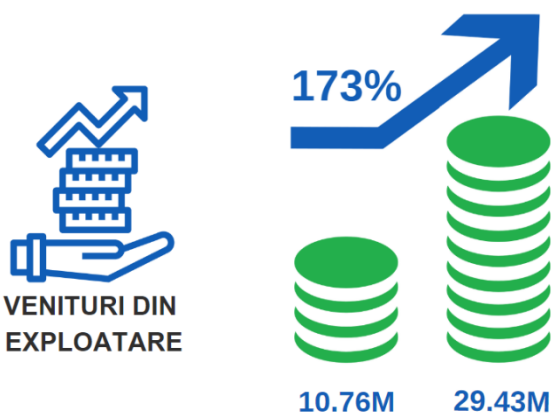
La nivel local, in industria IT&C vedem deja primele proiecte lansate ce au la baza fonduri din PNRR si ne asteptam ca procesul de transformare digitala sa continue in diferite sectoare precum: educatie, sanatate sau energie. Pe de alta parte criza semiconductorilor si a lantului de aprovizionare nu este inca finalizata, dar situatia s-a imbunatatit semnificativ fata de anul trecut, iar perspectivele sunt optimiste si pentru viitor.

Va multumesc pentru increderea acordata!

Dragos DIACONU

CEO Arctic Stream

ASPECTE CHEIE



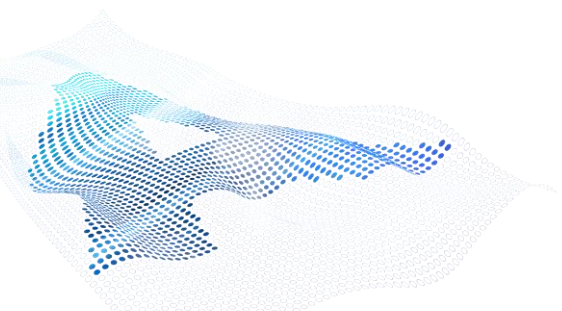
INFORMATII EMITENT

Informatii Generale – Raport Financiar

Tipul raportului	<i>Raport rezultate preliminare financiare – Anul 2022</i>
Perioada raportata	<i>01.01.2023 – 31.03.2023</i>
Data publicarii raportului	<i>17.05.2023</i>
Raport trimestrial	<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 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:

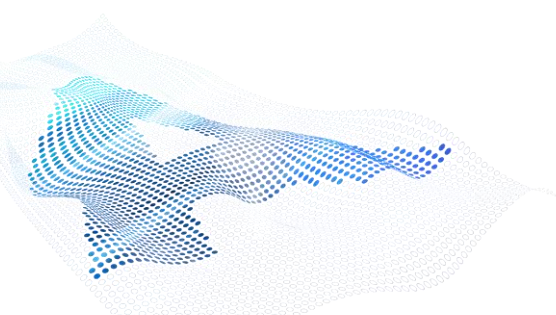
- Cisco Systems
- Dell
- Palo Alto
- VMware
- Veeam
- Recorded Future
- Nutanix

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:

- Infrastructura de rețea de date
- Infrastructura de computing pentru centre de date
- Infrastructura virtualizată în cloud și on prem
- Managementul și automatizarea (orchestrarea) infrastructurii
- Securitate IT
- Colaborare și muncă la distanță

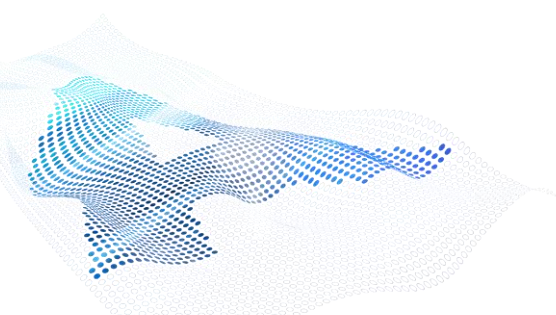


Clientii cei mai bine cunoscuti in prezent sunt jucatori semnificativi din retail, energie, utilitati precum si din sectorul public, insa Societatea a reusit in ultimul an extinderea portofoliului de clienti in domeniul *software development*, *financiar* si *manufacturing*.

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 echipa Arctic Stream era formata din 25 de angajati si colaboratori, la data raportarii compania si-a marit acest numar de persoane din echipa pana la 27.



EVENIMENTE MAJORE IN PERIOADA DE RAPORTARE

Sedinta AGOA

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

În T1 2023, Arctic Stream a anunțat semnarea a trei contracte semnificative, valoarea fiecăruia depășind 10% din cifra de afaceri realizată de companie în anul fiscal anterior:

Nr. Crt.	Valoare Contract	Obiect Contract	Durata	Beneficiar	Nr. Raport BVB
1.	12.4 Milioane de RON	Echipe de echipamente de comunicatii	11 luni	Client din sectorul public	01 / 03.01.2023
2.	1.55 Milioane USD	Echipe 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

Desfasurarea programului de rascumparare actiuni

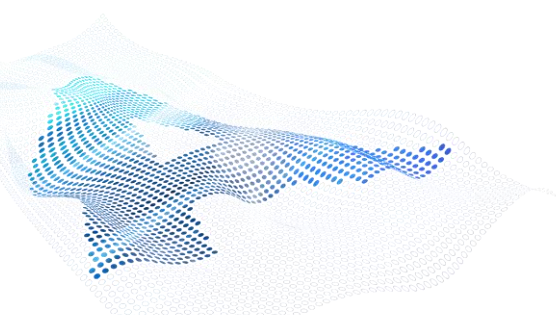
In conformitate cu Hotararea AGEA nr. 1 / 27 Aprilie 2022, publicata in Monitorul Oficial nr. 2110 din 19.05.2022, programul de rascumparare a fost demarat in data de 03.06.2022 si se refera la cumpararea de catre Companie a unui numar maxim de 100.000 actiuni, la un pret minim de 0,1 lei per actiune 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 condițiile aplicabile programelor de rascumparare și măsurilor de stabilizare; valoarea agregată a programului este dată de valoarea maximă a pretului unei acțiuni înmulțită cu numărul maxim de acțiuni admise pentru rascumparare, respectiv 100.000 acțiuni.

Durata programului este de maximum 18 luni de la data publicării Hotărârii AGEA nr. 1 / 27 Aprilie 2022 în Monitorul Oficial Partea a IV-a.

Până la momentul redactării prezentului raport și în conformitate cu notificările transmise de prezentare a desfășurării programului de rascumparare, numărul total de acțiuni rascumparate de la începutul perioadei de rascumparare este de 44.426 acțiuni rascumparate la o valoare totală a tranzacțiilor efectuate de la începutul programului de 984.379,20 RON



I. SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE

Performanta Financiara

INDICATORUL PERFORMANTEI FINANCIARE	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2023	Δ % (T1-23 vs T1-22)
Venituri din exploatare	4,165,989	10,762,728	29,430,558	173%
Cheltuieli din exploatare	3,843,660	9,789,584	26,605,559	172%
Profit operational	322,329	973,144	2,824,999	190%
Rezultat financiar	193,895	82,906	-203,752	-346%
Cheltuieli impozit pe profit	84,599	155,855	409,149	163%
Profit net (perioada raportata)	431,625	900,195	2,212,098	146%

Rezultatele financiare pentru trimestrul 1 al anului 2023 arata o crestere semnificativa a veniturilor din exploatare cu 173% fata de T1 2022, si de peste 6 ori fata de aceeaasi perioada a anului 2021. Acest fapt a fost sustinut de mai multi factor ce au condus la aceasta performanta. In primul rand, cresterea echipei a avut un impact pozitiv asupra afacerii, prin sporirea capacitatii de a atrage si retine clienti noi, precum si prin capacitatea crescuta de implementare a proiectelor complexe incheiate anul trecut sau in anul in curs. In al doilea rand, performanta operationala s-a imbunatatit semnificativ, datorita maturizarii proceselor operationale, ceea ce a dus la o mai buna eficientizare a costurilor si a gestionarii proiectelor. In acest fel, compania a putut livra proiecte intr-un ritm sustinut la un nivel de calitate ridicat. In al treilea rand, implementarea unor proiecte complexe, precum cele din contractele semnificative anuntate in 2022, care au avut o componenta de venit mai ridicata, a adus contributii semnificative la cresterea veniturilor. In final, diversificarea tehnologiilor implementate a condus la dezvoltarea mai multor arii de competenta si posibilitatea de a implementa proiecte sofisticate, acoperind o gama mai vasta de servicii.

In timp ce veniturile companiei au crescut semnificativ in T1 al anului 2023, cheltuielile din exploatare au crescut proportional, respectiv cu 172% fata de T1 din 2022 (si cu aproape 590% fata de T1 2021). Aceasta crestere poate fi explicata prin cresterea volumului de afaceri, in corespondenta cu veniturile dar si prin cresterea costurilor cu personalul. In plus, trebuie mentionat faptul ca in timp ce profitul

operational a urcat cu peste 190% fata de T1 2022 (si de peste 7 ori peste cel din T1 2021), cheltuielile de exploatare au crescut doar cu 172%.

Rezultatul financiar inregistrat la sfarsitul T1 2023 a fost influentat negativ in principal de fluctuatiile cursului USD prin reevaluarea depozitelor constituite in aceeași moneda. Astfel, fluctuatiile cursului USD au dus la o pierdere de 203k RON la T1 2023 fata de un profit financiar de 82k RON la T1 2022.

Profitul net a crescut cu 146% fata de aceeași perioada a anului precedent, ajungand la 2,212,098 RON. Aceasta crestere a fost determinata de cresterea veniturilor din implementarea proiectelor complexe, dar nu numai, ci si de eficientizarea costurilor, toate acestea avand un impact pozitiv asupra profitului net. Aceste realizari sunt cu atat mai importante cu cat s-au obtinut in contextul unei pieti concurentiale si al unor conditii economice dificile, cum ar fi incertitudinea pietelor financiare globale, fluctuatiile cursului USD - RON, inflatie ridicata, intarzieri in cadrul lanturilor de aprovizionare dar si contextul geopolitic tensionat, care au afectat si alte companii din industrie. In concluzie, aceste rezultate financiare arata o crestere sustinuta a afacerii, in mod organic, care reflecta eforturile si investitiile realizate de societate pentru a creste performanta si a aduce valoare clientilor si actionarilor.

Contul de profit si pierdere

INDICATOR	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2023	Δ % (T1-23 vs T1-22)
VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	4,165,989	10,762,728	29,430,558	173%
Cifra de afaceri	4,159,519	10,754,110	29,421,941	174%
Alte venituri din exploatare	6,470	8,618	8,618	0%
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	3,843,660	9,789,584	26,605,559	172%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	100,732	19,980	30,790	54%
Cheltuieli privind mărfurile	569,610	5,448,851	17,993,091	230%
Alte cheltuieli materiale	29,882	39,530	15,836	-60%
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	4,949	0	0	0%
Cheltuieli cu personalul	159,343	577,134	983,451	70%

Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	59,104	102,191	128,191	25%
Alte cheltuieli de exploatare	2,920,040	3,601,897	7,514,643	109%
PROFITUL DIN EXPLOATARE	322,329	973,144	2,824,999	190%
Venituri financiare	310,731	99,521	364,097	266%
Cheltuieli financiare	116,836	16,615	567,849	3318%
PROFIT FINANCIAR	193,895	82,906	-203,752	-346%
Venituri Totale	4,476,720	10,862,249	29,794,656	174%
Cheltuieli totale	3,960,496	9,808,199	27,173,408	177%
PROFIT BRUT	516,224	1,054,050	2,621,248	149%
Impozitul pe profit	84,599	155,855	409,149	163%
PROFIT NET	431,625	900,195	2,212,099	146%

Indicatori de Bilant

INDICATORI DE BILANT	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2023	Δ % (T1-23 vs T1-22)
Active imobilizate (din care):	796,730	1,057,907	1,093,910	3%
Imobilizari necorporale	0	648	0	-100%
Imobilizari corporale	796,730	1,057,259	1,093,910	3%
Active circulante (din care)	15,421,862	39,480,554	51,759,008	31%
Stocuri	78,941	2,321,622	4,803,755	107%
Creante (de incasat)	7,239,660	17,259,980	24,428,608	42%
Casa si conturi la banci (lichiditatile)	6,917,993	11,585,798	19,722,590	70%
Cheltuieli in avans	1,185,268	8,306,984	2,804,054	-66%
TOTAL ACTIVE	16,218,592	40,538,461	52,852,918	30%
Datorii pe termen scurt	6,474,453	20,655,176	31,042,620	50%
Datorii pe termen lung	503,044	713,104	2,059,634	189%
Provizion	0	0	61,017	100%
Venituri in avans	1,393,752	6,481,486	3,157,640	-51%

TOTAL DATORII	8,371,250	27,849,766	36,320,912	30%
Capitaluri proprii (din care):	7,847,344	12,688,695	16,532,006	30%
Capital subscris varsat	419,130	419,130	419,130	0%
Rezerve	9,314	83,826	83,826	0%
Profit reportat	6,987,274	11,285,543	14,699,537	30%
Actiuni proprii (la valoare nominala)	0	0	4,020	100%
Implementare program rascumparare actiuni	0	0	878,564	100%
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	431,625	900,195	2,212,098	146%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	16,218,593	40,538,461	52,852,918	30%
Numar de salariati	8	18	21	17%

In timp ce activele imobilizate au ramas constante si nici nu reprezinta o pondere considerabila in totalul activelor, activele circulante sunt cele care au generat o crestere totala a activelor de 31% de la 39.4M RON in T1 - 2022 la 51.7M RON la T1 - 2023.

Activele circulante au inregistrat cresteri in toate componentele majore, mai putin in cheltuielile inregistrate in avans. Asa cum mentionam in rapoartele precedente, cheltuielile inregistrate in avans erau asociate unuia din cele mai complexe proiecte executate, care a fost finalizat in S1 2022, astfel, nivelul cheltuielilor inregistrate in avans a ajuns in jurul a 2.8M RON. Stocurile au crescut semnificativ, cu peste 107% fata de 2022, pana la 4.8M RON, iar acest lucru este datorat proiectelor care au fost contractate in ultimul trimestru al anului trecut si in anul curent, ce au ca data de finalizare S1 2023 si care presupun atat servicii profesionale cat si livrari de echipamente in diferite faze de implementare catre clienti.

Creantele au inregistrat de asemenea o crestere de 42% pana la 24.4M RON, inasa acest lucru vine natural, pe fondul volumului ridicat de afaceri, intrucat cresterea de venituri operationale a fost de 173%, fata de aceeaasi perioada de raportare a anului trecut. Lichiditatile au avut si ele o crestere considerabila de la 17.2M RON pana la 24.4M RON, in principal datorita cash-ului din activitatea operationala impreuna cu conditiile comerciale mai bune primite de la furnizorii nostri.

Datoriile totale au ajuns la sfarsitul T1 2023 pana la 36.3M RON, iar componenta principala a fost generata de datoriile pe termen scurt, in fapt datoriile comerciale catre furnizori pentru buna desfasurare si implementare a proiectelor. Aceste datorii au inregistrat o crestere de 50% de la 20.6M RON pana la 31M RON in T1 2023. Datoriile pe termen lung sunt partial datorate unui credit IMM Invest, dar si unei parti asociate leasingurilor financiare, astfel acestea ajung la aproximativ 2.5M RON..

Veniturile in avans au scazut cu 51%, de la 6.4M RON la 3.1M RON, urmand practic acelasi parcurs cu cel al cheltuielilor in avans si avand la baza aceleasi motive.

Asa cum anuntam la ultimul raport financiar, in conformitate cu regulamentele in vigoare, am inregistrat si un provizion de 0.1M RON pentru perioada de concedii aferenta anului 2022 si neexecutata de angajatii nostri, iar la T1 2023 aceasta suma a scazut pana la 61k RON.

Capitalurile proprii au crescut cu 30% fata de T1 2022 si cu peste 110% fata de T1 2021, in ciuda faptului ca desfasuram in continuare programul de rascumpari de actiuni care apare in bilant prin doua categorii: actiunile detinute la valoarea lor nominala precum si valoarea reala (cheltuiala) asociata rascumpararii acestora.

Indicatori economico – financiari

INDICATOR	Mod de calcul	Rezultat – 31.03.2023
Indicatorul lichidității curente	<i>Active curente / Datorii curente</i>	1.67
Indicatorul gradului de îndatorare	<i>Capital împrumutat / Capital propriu x 100</i>	12.46
Viteza de rotație a debitelor-clienți	<i>Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90</i>	72.24
Viteza de rotație a activelor imobilizate	<i>Cifra de afaceri / Active imobilizate</i>	26.90

II. DECLARATIA CONDUCERII EMITENTULUI

Prin prezenta, subsemnatul **Dragos Octavin DIACONU**, in calitate de Administrator Unic al societatii **ARCTIC STREAM S.A.** si in numele acestuia declar ca, dupa cunostintele mele, conform celor mai bune informatii disponibile, situatiile financiare preliminare neauditate pentru trimestrul 1 al anului 2023 (perioada de referinta: 01.01.2023 - 31.03.2023) ale societatii ARCTIC STREAM S.A., intocmite la 31.03.2023 reflecta o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, a veniturilor si cheltuielilor societatii, iar raportul curent publicat la data de 17.05.2023 conform calendarului financiar asumat prezinta in mod corect si complet informatiile despre emitent in aspectele sale de referinta – respectiv trimestrul 1 al anului 2023.

Data: 17.05.2023

Dragos – Octavian DIACONU

Administrator Unic – ARCTIC STREAM S.A.

