

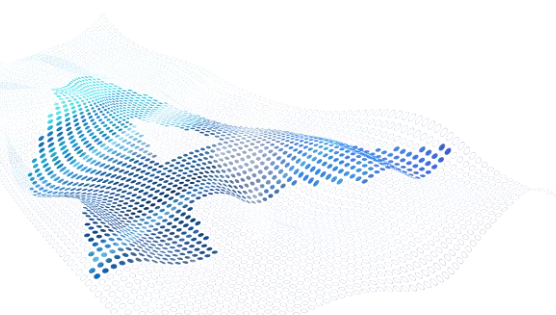
# RAPORT FINANCIAR PRELIMINAR PENTRU ANUL 2022

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

Email: [investors@arcticstream.ro](mailto:investors@arcticstream.ro)  
Website: [www.arcticstream.ro](http://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
<i>Prima sedinta AGEA – AGOA dupa listarea pe piata AeRO a BVB</i>	8
<i>Semnarea unor contracte semnificative</i>	8
<i>Demararea si desfasurarea programului de rascumparare actiuni</i>	9
<i>Ziua Investitorului AST 2022</i>	9
<i>Proiect Rebranding</i>	10
<i>Noi tehnologii si parteneriate</i>	10
II.   SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE	11
<i>Performanta Financiara</i>	11
<i>Contul de profit si pierdere</i>	12
<i>Indicatori de Bilant</i>	14
III.  DECLARATIA CONDUCERII EMITENTULUI	16



## MESAJ DE LA CEO

*Stimati investitori,*



Imi face placere sa va prezint rezultatele financiare neauditate ale Arctic Stream, inregistrate la finalul anului 2022, avand convingerea ca acestea va vor reconfirma increderea in noi. Compania noastra si-a mentinut traiectoria de crestere pe piata integratorilor de solutii IT si a demonstrat inca o data angajamentul catre promisiunile facute si catre actionari sai.

Avand in vedere ca, in 2022, am prezentat cifre partiale trimestriale, care in opinia noastra au fost solide, rezultatele neauditate nu vin ca o surpriza, mai ales ca in industria noastra ultimul trimestru este de obicei cel mai consistent.

Astfel, profitul net al Arctic Stream a fost de 6.75 milioane RON, in urcare cu 54% fata de cel realizat in 2021, in timp ce veniturile au atins 81.99 milioane RON, fiind in crestere cu 59% fata de anul anterior. La nivelul profitului operational, indicator pe care il consideram cel mai important pentru orice business, am inregistrat o crestere si mai puternica, de 65%, comparativ cu anul 2021, acesta situandu-se la peste 7.6M RON.

In fata acestor performante concluzia noastra este aceea ca am incheiat foarte bine un an destul de dificil, la inceputul caruia am anuntat un buget de venituri si cheltuieli mai degraba „conservator”, adaptat provocarilor care se intvedeau la nivelul economiei romanesti si al celei mondiale. In acel moment vedeam o cifra de afaceri de 46.6M RON, un profit operational de 5.9M RON si un profit net de 5M RON, estimari care au fost depasite consistent in final.

Pentru 2022 raportam cu incredere cifre operationale foarte bune, inasa credem cu tarie ca cel mai importante sunt fundamentele operationale din care aceste cifre reies. Astfel, pentru noi, anul 2022 a insemnat o consolidare a echipei si o crestere pana la 25 de angajati si colaboratori care stau la baza cresterii inregistrate. De asemenea, am anuntat o serie de contracte semnificative semnate, iar unele dintre ele (cum este cel anuntat prin raportul current nr.21/01.07.2022) au un potential mare si se intind pe parcursul mai multor ani. Aceste elemente, alaturi de parteneriatele tehnologice aflate in continua dezvoltare, ne-au ajutat sa ne consolidam pozitia in piata de integrare din Romania.

La nivel macro, climatul a prezentat multe incertitudini, iar dintre cele cu impact direct asupra activitatii noastre, as aminti de prelungirea asa-numitei crize a semiconductorilor, care desi a aratat ameliorari, a continuat sa se manifeste, precum si disfunctionalitatile in lanturile logistice. Un alt element

perturbator a fost intarirea dolarului SUA - valuta folosita cu precadere pentru achizitiile de echipamente IT&C pe plan Mondial – pana la final de Q3 2022 si apoi scaderea acestuia pana la final de 2022, care pentru noi a dus la scaderea profitului financiar, dar la consolidarea profitului operational.

In pofida acestui climat de incertitudine, sunt mandru ca echipa Arctic Stream a gasit raspunsurile adecvate la aceste probleme, reusind sa previna intarzieri in implementarea proiectelor aflate in desfasurare, dar si sa atraga clienti noi, inclusiv prin semnarea mai multor contracte semnificative anuntate in cursul anului trecut.

Anul 2023 a debutat deja intr-o maniera optimista, avand in vedere contractele semnificative anuntate in a doua jumatate a anului trecut, astfel ca vedem o potentiala crestere “double-digit” si pentru acest an. In pofida situatii globale, unde multe voci vad o recesiune iminenta, noi vedem industria de IT din Romania intr-o zona privilegiata, in care investitiile vor continua atat in sectorul public, cat si in cel privat.

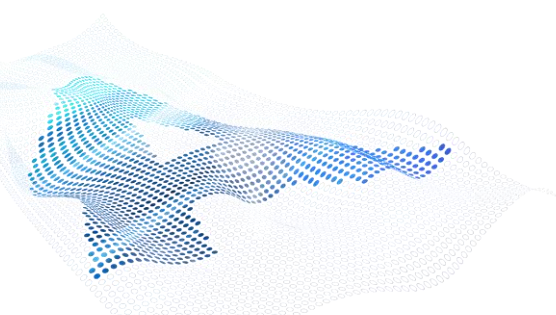
In viitor, vom pastra directiile strategice deja anuntate si vom continua sa stabilim parteneriate cu furnizori de tehnologie si sa obtinem noi certificari pentru a putea continua sa oferim solutii inovatoare, bazate pe tehnologii de ultima generatie si potrivit sloganului nostru: „Going the Extra Mile” - sa continuam stabilirea si consolidarea de relatii strategice, de incredere si pe termen lung.

O astfel de relatie dorim sa consolidam si cu investitorii nostri si vom face propuneri actionarilor la AGA din luna Aprilie a acestui an prin care vom dori sa rasplatim increderea acordata pana acum.

Va multumesc pentru increderea acordata!

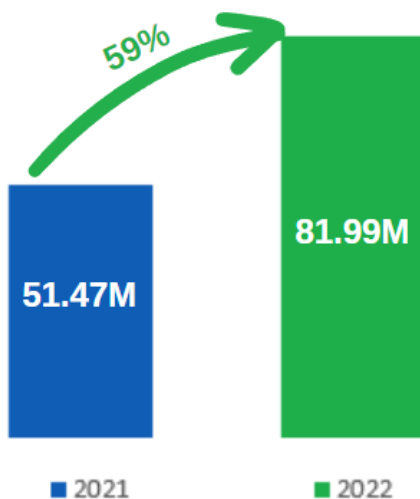
**Dragos DIACONU**

**CEO Arctic Stream**

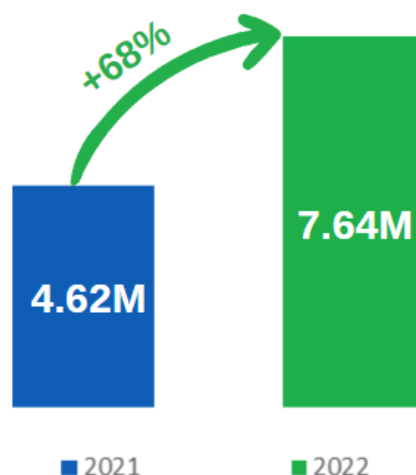


## ASPECTE CHEIE

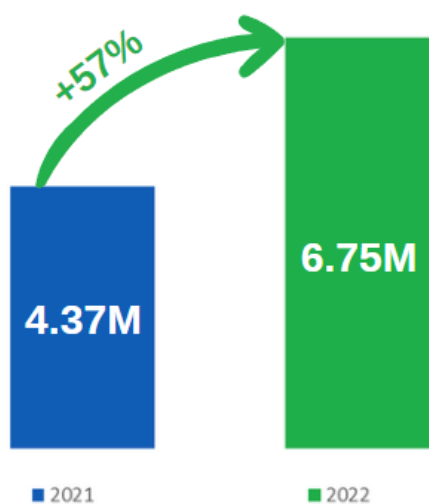
### TOTAL VENITURI



### PROFIT OPERATIONAL



### PROFIT NET



**Cresterea numarului de angajati  
si colaboratori de la 17 la 25**

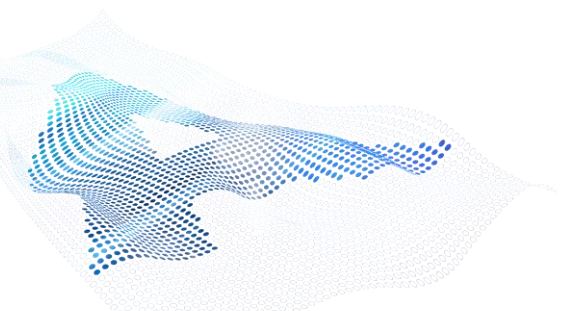
## INFORMATII EMITENT

### *Informatii Generale – Raport Financiar*

<b>Tipul raportului</b>	<i>Raport rezultate preliminare financiare – Anul 2022</i>
<b>Perioada raportata</b>	<i>01.01.2022 – 31.12.2022</i>
<b>Data publicarii raportului</b>	<i>28.02.2023</i>
<b>Raport anual preliminar</b>	<i>Regulamentul ASF 5/2018</i>

### *Informatii Generale – Emitent*

<b>Denumire</b>	<b>ARCTIC STREAM S.A.</b>
<b>Sediul Social</b>	<i>Banul Antonache nr. 40-44, et.2, Sector 1, Bucuresti, Romania</i>
<b>Reprezentant Legal</b>	<i>Dragos – Octavian DIACONU, in calitate de Administrator Unic</i>
<b>Email</b>	<i>investors@arcticstream.ro</i>
<b>Telefon</b>	<i>+40 371 493 579</i>
<b>Fax</b>	<i>+40 372 873 272</i>
<b>Cod Fiscal</b>	<i>RO 38114908</i>
<b>Numar Inregistrare la Reg. Comertului</b>	<i>J40/14595/2017</i>
<b>Website</b>	<i>www.arcticstream.ro</i>
<b>Cod LEI</b>	<i>787200IT0H3BZ7P2VD49</i>
<b>Simbol Tranzactionare</b>	<b>AST</b>



## 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:

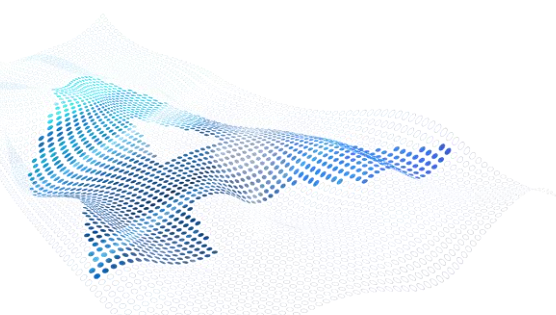
- Cisco Systems
- Dell
- Palo Alto
- Vmware
- Veeam
- Recorded Future
- Nutanix

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

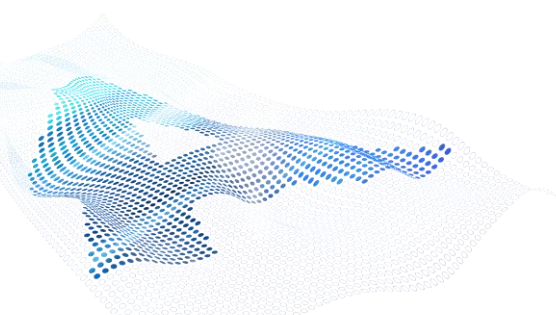


Clientii cei mai bine cunoscuti in prezent sunt jucatori semnificativi din retail, energie, utilitati precum si din sectorul public, insa Societatea a reusit in ultimul an extinderea portofoliului de clienti in domeniul *software development*, *financiar* si *manufacturing*.

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 2021 compania avea un numar de 17 angajati iar la 31.12.2022 echipa a crescut la de 25 de angajati si colaboratori.





## I. EVENIMENTE MAJORE IN PERIOADA DE RAPORTARE

### *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 printre 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 inregistrare, a zilei de 09.06.2022 pentru data ex-date si a zilei de 23.06.2022 ca dată a platții.

### *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	Data Contract
1.	34.9 Milioane de Euro	Acord Cadru Echipamente de Comunicatii	36 luni	Client din sectorul public	05.07.2022
1.1.	9.4 Milioane de RON	Echipamente de Comunicatii	4 luni	Client din sectorul public	02.08.2022
1.2.	5.19 Milioane de RON	Echipamente de Comunicatii	3 luni	Client din sectorul public	20.10.2022
1.3.	12.4 Milioane de RON	Echipamente de Comunicatii	11 luni	Client din sectorul public	30.12.2022
2.	11.4 Milioane de RON	Echipamente de Comunicatii LAN-WAN, Securitatea sistemelor IT, Solutii de monitorizare sisteme informatice integrate	10 luni	Client din sectorul public	24.10.2022

3.	10.3 Milioane de RON	Acord cadru Echipamente de comunicatii de tip Enterprise, Solutii de Securitate, SD WAN si servicii profesionale de implementare si suport	24 de luni	Client din sectorul utilitati	11.11.2022
----	----------------------	--	------------	-------------------------------	------------

### *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 este de maximum 18 luni de la data publicarii Hotararii AGEA nr. 1 / 27 Aprilie 2022 in Monitorul Oficial Partea a IV-a.

Pana la momentul redactarii prezentului raport si in conformitate cu notificarile transmise de prezentare a desfasurarii programului de rascumparare, numărul total de acțiuni răscumpărate de la inceputul perioadei de rascumpărare este de 34.466 actiuni rascumparate la o valoare totala a tranzactiilor efectuate de la inceputul programului de 743.325,80 RON.

### *Ziua Investitorului AST 2022*

In data de 15 Septembrie 2022, Arctic Stream a organizat prima editie a “Zilei Investitorului”, un eveniment ce a avut ca obiectiv o mai buna cunoastere a companiei si a modului de operare si desfasurare a activitatii, impreuna cu prezentarea echipei de management.

Astfel, in cadrul evenimentului offsite, intr-o locatie din Bucuresti, am detaliat specificul business-ului AST. In cele cateva ore petrecute cu invitatii, am prezentat oportunitatile si provocarile cu care ne confruntam in contextul actual, cat si felul in care ne raportam la nivel de tehnologii si competente ale echipei, impreuna cu directiile viitoare de dezvoltare.

Ne-am bucurat de participarea in cadrul evenimentului a persoanelor interesate de ceea ce inseamna Arctic Stream si ne dorim ca acest eveniment sa se desfasoare anual, avand in vedere si input-ul extrem de valoros pe care l-am primit din partea celor prezenti referitor la perceptia business-ul nostru din exterior.

## Proiect Rebranding



Ne bucuram sa anuntam incheierea procesului de rebranding al Arctic Stream, desfasurat prin programul de co-finantare al BERD pentru dezvoltarea IMM-urilor. Ca urmare a proiectului de consultanta implementat de catre compania Inoveo, Arctic Stream si-a redefinit brandul, rezultand o noua identitate vizuala, identificabila usor prin logo, precum si prin materialele folosite in comunicările externe. Aceasta evolutie a brandului urmareste dezvoltarea companiei, afirmand acum si vizual maturizarea Arctic Stream. Valorile echipei sunt reflectate in aceste noi vizualuri, prin evidentierea flexibilitatii, orientarii catre client, anticiparii nevoilor acestora, precum si in noua deviza "Going the Extra Mile".

## Noi tehnologii si parteneriate

Arctic Stream a format un nou parteneriat pe zona de securitate cibernetica, cu Fidelis Security - o companie care ofera o platforma de detectie si raspuns la incidente. Protectia retelelor si a endpoint-urilor, tehnologiile de deceptie, precum si auditul posturii de securitate a serverelor si containerelor din medii multi-cloud, completeaza portofoliul existent pentru implementarea de solutii la cheie.

Ne uitam in permanenta si la tehnologii complet noi, care poate mai au cativa ani pana sa ajunga la maturitatea de a fi implementate de catre companiile locale. Un astfel de exemplu este conceptul de "data clean rooms", care asigura colaborarea intre diferite entitati pe date agregate anonimizat pentru a proteja confidentialitatea utilizatorilor, inclusiv pentru furnizorii serviciilor de cloud. Utilizarea unor astfel de tehnologii poate fi de interes pentru companii care opereaza in domeniul publicitatii, sanatatii, retail etc.

## II. SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE

### Performanta Financiara

INDICATORUL PERFORMANTEI FINANCIARE	31.12.2021 - Realizat	31.12.2022 - Estimat	31.12.2022 - Realizat	Δ (2022 real. vs 2022 est.) %	Δ (2022 real. vs 2021 real.) %
Venituri din exploatare	51,502,643.00	46,650,000.00	81,990,614.00	76%	59%
Cheltuieli din exploatare	46,877,377.00	40,744,000.00	74,343,902.00	82%	59%
Profit operational	4,625,266.00	5,916,000.00	7,646,712.00	29%	65%
Cheltuieli impozit pe profit	597,168.00	962,560.00	993,588.00	3%	66%
Rezultat financiar	344,684.00	100,000	98,818.00	-1%	-71%
Profit net (perioada raportata)	4,372,782.00	5,053,440.00	6,751,942.00	34%	54%

Asa cum mentionam deja, anul 2022 a venit cu rezultate foarte solide, aratand o crestere consistenta atat comparativ cu anul 2021, cat si cu estimarea initiala facuta in BVC, care intr-adevar a fost facuta conservator, dar adaptata conditiilor care se intrevedeau la acel moment. Astfel, la finalul anului 2022 veniturile din exploatare au crescut cu aproximativ 59% pana la aproape 82M RON (fata de aprox 47M RON bugetat). Trimestrul 4 din anul fiscal 2022 a fost foarte consistent si a adaugat la cifra de afaceri aproximativ jumatate din cifra realizata pana atunci (la sfarsitul Q3 cifra de afaceri a fost de 54M RON ), respectiv 27M RON. Cifrele corespunzatoare celui de-al patrulea trimestru vin atat pe fondul unor contracte semnificative anuntate pietei prin rapoartele curente, cat si datorita sfarsitului de an, care traditional in industria de IT, este caracterizat de o dinamica mai buna avand in vedere bugetele ce trebuie indeplinite pana la finalul anului calendaristic. Pentru a pune lucrurile in perspectiva, daca ne uitam la ultimii 3 ani, respectiv 2020-2022, compania noastra a inregistrat o rata compusa de crestere (CAGR) de 35% a veniturilor din exploatare pentru aceasta perioada (pentru comparatie, piata de IT din Romania are o crestere de aproximativ 15%).

In ceea ce priveste cheltuielile operationale, acestea au inregistrat acelasi ritm de crestere cu cel al veniturilor din exploatare, respectiv 59%. 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. Daca vom compara doar aceste componente majore de cheltuieli, vom observa o variatie de doar 58% (vs 59% a cheltuielilor per total), ceea ce indica o marja bruta usor imbunatatita pentru anul trecut, o performanta imbucuratoare, mai ales in contextul in care cursul USD (valuta folosita preponderent in achizițiile de IT&C) a inregistrat o crestere puternica pana la sfarsitul Q3 al anului 2022. O alta componente importanta a cheltuielilor este cea a cheltuielilor inregistrate cu

personalul, care ajunge la o valoare aproape dubla de 2.7M RON de la 1.4M RON in 2021. Aceasta crestere este explicata de cresterea substantiala a echipei din anul 2021 (in anul 2021 cresterea s-a facut progresiv si astfel cheltuielile cu personalul din P&L nu reflecta valoarea inregistrata cu numarul maxim de angajati), de cresterea echipei aferente anului 2022, de indexarile salariale legate de managementul peformantei aferente anului 2022 si de evolutia inflatiei.

Cheltuielile cu amortizarea si ajustarile de valoare au inregistrat o crestere semnificativa de 98%, pe fondul cresterii necesarului de dotari pentru echipa extinsa precum si datorita cresterilor de amortizare inregistrate cu leasingurile financiare. Reducerile comerciale primite, desi pot fi privite ca evenimente "one-off" ele sunt strans legate de nivelul de business cu anumiti furnizori, care la randul sau este legat de cifra de afaceri inregistrata, astfel pentru anul 2022 acestea inregistreaza o crestere de peste 200% pana la 0.75M RON.

Profitul operational aferent anului 2022 a inregistrat un avans mai sustinut decat cel al veniturilor si cheltuielilor, respectiv de 65%, de la 4.6M RON pentru anul 2021 pana la 7.6M RON anul trecut. Asa cum mentionam deja, consideram acest indicator ca fiind unul din cei mai importanti a unui business, iar performanta realizata in anul precedent este cu atat mai semnificativa cu cat climatul global, dar si local a fost caracterizat de inflatie (si automat cresteri de preturi in mai multe randuri) si de o variatie puternica a USD-ului (de la 4.4RON/USD in Ianuarie la 5.1RON/USD in Septembrie).

Desi la finalul celui de-al treilea trimestru al anului 2022 am inregistrat un profit financiar semnificativ de aproximativ 0.6M RON, in principal datorat reevaluarilor detinerilor in valuta (USD) de la sfarsit de Q3, anul fiscal inregistreaza un profit financiar de doar 0.1M RON, intrucat in Q4 valoarea USD a variat semnificativ de la 5.1 RON/USD la sfarsit de Septembrie la aproximativ 4.6 RON la sfarsitul anului.

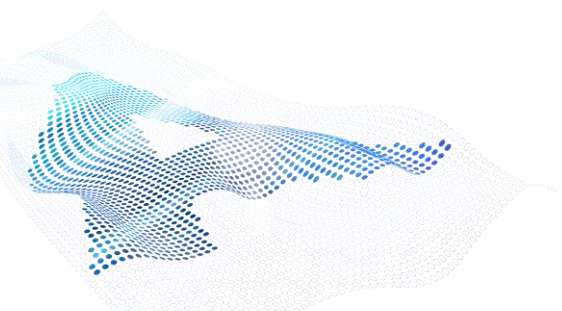
Cheltuielile aferente impozitului pe profit au ajuns pana la 1M RON inregistrand astfel o crestere de 66% aliniata in principal cresterii profitului operational. Procentual acesta este sub cota de 16% in principal datorita cheltuielilor nedeductibile mici precum si a diferitelor bonificatii legale primite pentru anul 2022. De asemenea, pentru anul 2022, activitatile cu partenerii ONG au continuat in zona sociala, educationala, sportiva si medicala.

In final, am incheiat exercitiul financiar cu un profit net de peste 6.7M RON, in crestere cu 54% fata de anul 2021 si in crestere cu 34% fata de valoarea bugetata la inceputul anului (aprox 5M RON). Cresterea este in mare aliniata cu cresterile inregistrate in grupele mari ale contului de profit si pierdere si ne permite sa sustinem financiar planurile de viitor.

### Contul de profit si pierdere

INDICATOR	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Δ % (2022 vs 2021)
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):</b>	<b>43,956,491.00</b>	<b>51,502,643.00</b>	<b>81,990,614.00</b>	59%
Cifra de afaceri	43,954,291.00	51,471,431.00	81,926,553.00	59%
Alte venituri din exploatare	2,200.00	31,212.00	64,061.00	105%

<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):</b>	<b>36,339,237.00</b>	<b>46,877,377.00</b>	<b>74,343,902.00</b>	59%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	2,797,703.00	8,708,615.00	114,928.00	-99%
Cheltuieli privind mărfurile	19,046,495.00	26,860,612.00	43,545,092.00	62%
Alte cheltuieli materiale	123,577.00	110,664.00	88,892.00	-20%
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	12,182.00	13,500.00	-	-100%
Cheltuieli cu personalul	875,246.00	1,435,628.00	2,721,846.00	90%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	187,695.00	275,337.00	544,986.00	98%
Alte cheltuieli de exploatare	13,498,460.00	9,723,021.00	28,082,806.00	189%
Reduceri comerciale primite	202,121.00	250,000.00	754,648.00	202%
<b>PROFITUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>7,617,254.00</b>	<b>4,625,266.00</b>	<b>7,646,712.00</b>	65%
Venituri financiare	49,919.00	684,332.00	893,511.00	31%
Cheltuieli financiare	289,849.00	339,648.00	794,693.00	134%
<b>PROFIT FINANCIAR</b>	<b>(239,930.00)</b>	<b>344,684.00</b>	<b>98,818.00</b>	-71%
Venituri Totale	44,006,410.00	52,186,975.00	82,884,125.00	59%
Cheltuieli totale	36,629,086.00	47,217,025.00	75,138,595.00	59%
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>7,377,324.00</b>	<b>4,969,950.00</b>	<b>7,745,530.00</b>	56%
Impozitul pe profit	1,005,705.00	597,168.00	993,588.00	66%
<b>PROFIT NET</b>	<b>6,371,619.00</b>	<b>4,372,782.00</b>	<b>6,751,942.00</b>	54%



*Indicatori de Bilant*

INDICATORI DE BILANT	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Δ % (2022 vs 2021)
<b>Active imobilizate (din care) :</b>	<b>718,258.00</b>	<b>1,150,473.00</b>	<b>1,141,739.00</b>	-0.76%
Imobilizari necorporale	4,848.00	984.00	-	-100.00%
Imobilizari corporale	713,410.00	1,149,489.00	1,141,739.00	-0.67%
<b>Active circulante (din care)</b>	<b>20,102,558.00</b>	<b>36,913,516.00</b>	<b>47,532,818.00</b>	28.77%
Stocuri	20,416.00	1,175,976.00	5,356,337.00	355.48%
Creante (de incasat)	11,681,286.00	12,864,431.00	18,433,367.00	43.29%
Casa si conturi la banci (lichiditatile)	6,414,661.00	16,483,815.00	21,871,099.00	32.68%
Cheltuieli in avans	1,986,195.00	6,389,294.00	1,872,015.00	-70.70%
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>20,820,816.00</b>	<b>38,063,989.00</b>	<b>48,674,557.00</b>	27.88%
Datorii pe termen scurt	10,750,278.00	17,778,539.00	30,876,295.00	73.67%
Datorii pe termen lung	411,761.00	1,340,246.00	2,550,754.00	90.32%
Provizion	-	-	121,460.00	N/A
Venituri in avans	2,243,058.00	7,156,704.00	1,976,764.00	-72.38%
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>13,405,097.00</b>	<b>26,275,489.00</b>	<b>35,525,273.00</b>	35.20%
<b>Capitaluri proprii (din care):</b>	<b>7,415,719.00</b>	<b>11,788,500.00</b>	<b>14,801,964.00</b>	25.56%
Capital subscris varsat	46,570.00	419,130.00	419,130.00	0.00%
Rezerve	9,314.00	83,826.00	83,826.00	0.00%
Profit reportat	993,592.00	6,987,274.00	7,932,953.00	13.53%
Actiuni proprii (la valoarea nominala)	-	-	(1,883.10)	N/A
Implementare program rascumparare actiuni	-	-	(384,004.00)	N/A
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	6,371,619.00	4,372,782.00	6,751,942.00	54.41%

Repartizare profit (rezerve legale)	(5,376)	(74,512)	-	N/A
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>20,820,816.00</b>	<b>38,063,989.00</b>	<b>50,327,237.00</b>	32.22%
<b>Numar de salariatii</b>	<b>8.00</b>	<b>17.00</b>	<b>21.00</b>	23.53%

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 peste 28% de la 38M RON la 48.6M RON.

Activele circulante au inregistrat cresteri in toate componentele majore, mai putin in cheltuielile inregistrate in avans. Asa cum mentionam anul trecut, cheltuielile inregistrate in avans se datorau in acel moment unuia din cele mai complexe proiecte executate, care a fost finalizat in prima parte a anului si, astfel, nivelul cheltuielilor inregistrate in avans a ajuns din nou in jurul a 2M RON (similar cu S1 2022). Stocurile au crescut semnificativ, cu peste 350% fata de 2021, pana la 5.3M RON, iar acest lucru este datorat proiectelor complexe care au fost contractate in ultimul trimestru al anului trecut si care au ca data de finalizare S1 2023 si care presupun atat servicii profesionale cat si livrari de echipamente in diferite faze de predare catre clienti.

Creantele au inregistrat de asemenea o crestere de 43% pana la 18.4M RON, insa acest lucru vine natural, pe fondul afacerilor crescute, intrucat cresterea de venituri operationale a fost de 59%. Lichiditatile au avut si ele o crestere de la 16.4M RON pana la 21.8M RON, in principal datorita cash-ului din activitatea operationala, dar si a conditiilor comerciale mai bune primite de la furnizorii nostri.

Datoriile totale au ajuns la sfarsitul anului 2022 pana la 35.5M RON, iar componenta principala a fost generata de datoriile curente, in fapt datorii comerciale catre furnizori pentru buna desfasurare a proiectelor. Aceste datorii au inregistrat o crestere de 73% de la 17.7M RON pana la 30.8M RON. Datoriile pe termen lung sunt partial datorate unui credit IMM Invest, dar si unei parti asociate leasingurilor financiare si, astfel, acestea ajung la aproximativ 2.5M RON, fara a avea insa o influenta semnificativa asupra finantelor companiei.

Veniturile in avans au scazut cu 72%, de la 7.1M RON la 1.9M RON, urmand practic acelasi parcurs cu cel al cheltuielilor in avans. Pentru prima data, in conformitate cu regulamentele in vigoare, inregistram si un provizion de 0.1M RON pentru perioada de concedii aferenta anului 2022 si neexecutata de angajatii nostri. Putem astfel sumariza ca suntem intr-o pozitie financiara solida, fara datorii semnificative pe termen lung (intr-o perioada in care inflatia a fost doar crescatoare, iar acum se afla intr-o zona incerta), cu lichiditati solide care ne permit sa executam planurile strategice si sa putem beneficia de orice oportunitate de investii care ni se pare valoroasa.

Capitalurile proprii au crescut cu 25%, in ciuda faptului ca am inregistrat o cheltuiala cu dividendele de aprox 3.5M RON, dar si a programului de rascumpari de actiuni care apare pentru prima data in bilant prin doua categorii: actiunile detinute la valoarea lor nominala precum si valoarea reala (cheltuiala) asociata rascumpararii acestora. Pentru anul 2022 nu a mai fost nevoie de rezerve legale suplimentare pentru a respecta regulile in vigoare si astfel acestea au ramas la nivelul anului 2021.



### 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 neauditare pentru anul 2022 (perioada de referință: 01.01.2022 – 31.12.2022) ale societății **ARCTIC STREAM S.A.**, întocmite la 31.12.2022 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 28.02.2023 conform calendarului financiar asumat prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent în aspectele sale de referință – respectiv exercitiul financiar al anului 2022.

**Data: 28.02.2023**

**Dragos – Octavian DIACONU**

**Administrator Unic – ARCTIC STREAM S.A.**

