

# RAPORT FINANCIAR PENTRU TRIMESTRUL I - ANUL 2026

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 ARCTIC STREAM	2
ASPECTE CHEIE	5
INFORMATII EMITENT	6
<i>Informatii Generale – Raport Financiar</i>	6
<i>Informatii Generale – Emitent</i>	6
<i>Prezentare Arctic Stream</i>	7
<i>Semnare contract semnificativ</i>	8
<i>Majorare Capital Social</i>	8
<i>Sedinta AGOA – AGEA 2026</i>	8
<i>Semnarea unui contract de imprumut de tip CLA (Convertible Loan Agreement)</i>	9
I.    SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE	10
<i>Performanta Financiara - INDIVIDUAL</i>	10
<i>Contul de profit si pierdere - INDIVIDUAL</i>	11
<i>Performanta Financiara - CONSOLIDAT</i>	12
<i>Contul de profit si pierdere - CONSOLIDAT</i>	13
<i>Indicatori de Bilant - INDIVIDUAL</i>	14
<i>Indicatori de Bilant - CONSOLIDAT</i>	16
<i>Indicatori economico – financiari - INDIVIDUAL</i>	17
<i>Indicatori economico – financiari - CONSOLIDAT</i>	18
II.   DECLARATIA CONDUCERII EMITENTULUI	19



## MESAJ ARCTIC STREAM

*Stimati investitori,*



Pe palier financiar, primul trimestru aduce rezultate aliniate bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2026 al Arctic Stream, asa cum a fost aprobat de AGA la sfarsitul lunii aprilie. Nivelul de activitate preconizat pentru inceputul de an a fost confirmat de realitate, iar echipa a demonstrat ca este pregatita sa livreze conform asteptarilor.



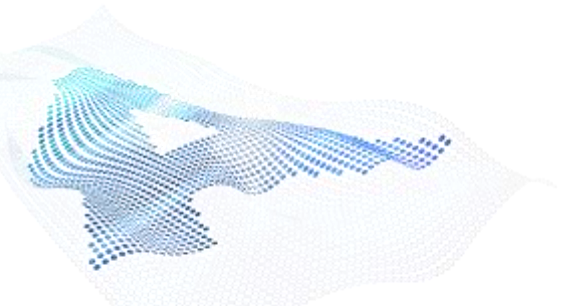
Cifra de afaceri de 22 mil RON la sfarsitul primului trimestru (in crestere cu 46% versus T1 2025), corelata cu volumul oportunitatilor prezente, ne indreptatesc sa ramanem optimisti in privinta atingerii obiectivelor financiare pentru anul in curs.

La nivelul profitului operational, fata de T1 2025 cand am raportat o valoare de minus 0.2 mil RON, in primul trimestru al anului 2026 raportam un profit operational de 1.5 mil RON, in linie cu asteptarile formulate in

bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2026.

In acest trimestru Arctic Stream a anuntat semnarea a doua contracte semnificative, de valori ce depasesc 10% din cifra anuala de afaceri. Si aceste proiecte de inalta complexitate tehnologica, livrate in cadrul unor programe de importanta ridicata pentru beneficiari din infrastructura guvernamentala centrala, confirma profesionalismul, maturitatea tehnologica precum si preocuparea permanenta pentru inovatie din cadrul echipei Arctic Stream.

Arctic Stream a inceput anul 2026 intr-un ecosistem de parteneriate si aliante strategice bine conturat. Pe parcursul anului trecut, parteneriatul cu Data Core Systems a fost finalizat, IT Prepared/Optimizor a devenit parte din acest ecosistem, iar Cyber Arena si-a inceput activitatea de training si educatie. Colaborarea din ce in ce mai eficienta la nivel operational intre companii a fost si este transferata in complexitatea sporita a oportunitatilor adresate de catre Arctic Stream.



Complementaritatea la nivelul competențelor și specializărilor – pe care am subliniat-o de fiecare dată – dublata de integrarea eficientă la nivel operational, constituie în continuare obiective pentru echipele de management.

Referindu-ne la Cyber Arena în mod special – remarcăm intensificarea nivelului de activitate – în primele luni din 2026 Cyber Arena a livrat mai multe sesiuni de instruire decât pe tot parcursul anului 2025, accelerând diseminarea cunoștințelor și competențelor de securitate cibernetică și contribuind la extinderea bazei de clienți Arctic Stream.

Studiul “Cyber Literacy Audit – perspectiva angajaților români – 2026”, realizat în premieră în România la inițiativa Cyber Arena împreună cu MKor, demonstrează și substantiază obiectivul declarat de a contribui la ridicarea gradului de reziliență cyber la o scară cât mai mare.

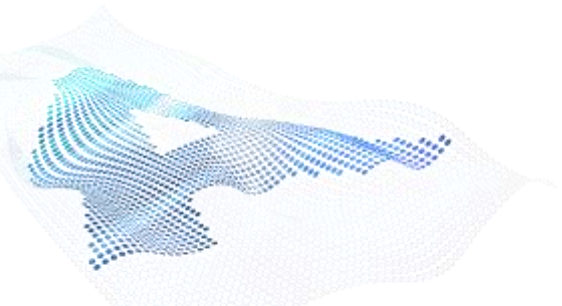
În luna martie 2026 am anunțat inițierea unui parteneriat strategic menit să contribuie la extinderea ofertei Arctic Stream prin dezvoltarea competențelor în proiectarea, furnizarea și operationalizarea soluțiilor bazate pe inteligența artificială și implementate în infrastructuri locale – AI on premises. Recunoscând nevoia de competențe specifice și expertiză în cercetare fundamentală, Arctic Stream a decis să intre în parteneriat strategic cu Faur AI (faur.ai), companie românească, cu sediul în București, care se concentrează pe soluții AI practice pentru beneficiari.

Compania Faur AI are în spate o echipă de cercetători, ingineri și lideri de afaceri care construiesc următoarea generație de infrastructură AI. Sunt în desfășurare multiple acțiuni comune în linia aprofundării use-case-urilor cu valoare pentru clienții noștri și ne așteptăm ca o parte dintre acestea să se concretizeze în proiecte.

Privind către anul în curs, suntem siguri că efortul de execuție al întregii echipe, aliniat pe direcțiile strategice stabilite la nivelul CA, ne va menține capabili să accesăm oportunitățile importante din piață. Continuăm să ne extindem competențele în ariile consacrate – infrastructura IT&C, cybersecurity, IT Services; să ne demonstrăm capacitățile de livrare în noua zonă de dezvoltare – implementare și operationalizare de arhitecturi AI on Premises, întărind în același timp și echipele vânzări.

Programele de digitalizare finanțate din fonduri europene au intrat într-un ritm de livrare accelerat, nevoia de investiție solidă în cybersecurity se menține ridicată și în sectorul privat, necesitatea adopției controlate a soluțiilor de inteligență artificială se conturează clar la nivelul companiilor din toate verticalele importante. Toate aceste tendințe din piață reprezintă oportunități Arctic Stream.

Totodată, factorii externi de risc nu s-au împuținat – observăm o dinamică ridicată în politica internă, conflicte regionale, evoluții rapide pe plan geopolitic etc. În plus, la nivel operational și comercial, întreaga piață IT&C este afectată de creșterea continuă a prețurilor “memoriilor”, dublată și de o lipsă



de vizibilitate pe termenle de livrare care afecteaza toti producatorii de tehnologie – toate aceste realitati putand oricand sa devieze parcursul sectorului IT&C din Romania.

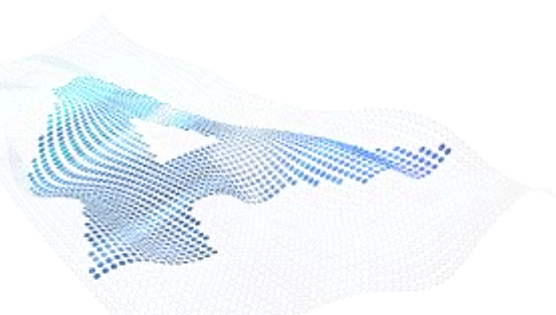
Pastrand in balanta cele mentionate mai sus, ramanem increzatori privind performanta pentru anul 2026, considerand ca avem strategia clara, determinarea necesara si resursele corect dimensionate pentru a ne atinge obiectivele stabilite.

Dorim sa multumim echipei Arctic Stream pentru efortul sustinut, precum si actionarilor care ne sunt alaturi si ne-au oferit increderea lor.

Va multumim pentru increderea acordata!

**Dragos DIACONU, *Presedinte CA Arctic Stream***

**Florin MARGINEAN, *CEO Arctic Stream***



## ASPECTE CHEIE



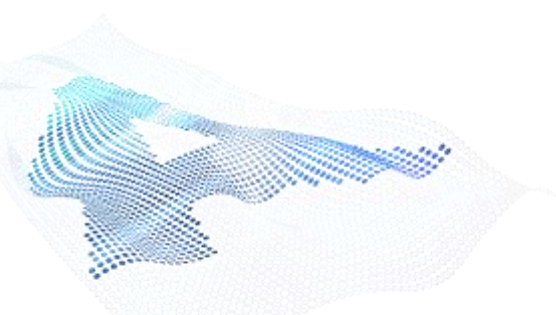
# INFORMATII EMITENT

## *Informatii Generale – Raport Financiar*

<b>Tipul raportului</b>	<i>Raport rezultate Trimestrul 1 – Anul 2026</i>
<b>Perioada raportata</b>	<i>01.01.2026 – 31.03.2026</i>
<b>Data publicarii raportului</b>	<i>20.05.2026</i>
<b>Raport trimestrial</b>	<i>Regulamentul ASF 5/2018</i>

## *Informatii Generale – Emitent*

<b>Denumire</b>	<b>ARCTIC STREAM S.A.</b>
<b>Sediul Social</b>	<i>Emanoil Porumbaru nr. 93-95, et.1, Sector 1, Bucuresti, Romania</i>
<b>Reprezentant Legal</b>	<i>Dragos – Octavian DIACONU, in calitate de Presedinte Consiliu de Administratie</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 SA** (listată la Bursa de Valori București în anul 2021, sub simbolul AST) este un integrator IT cu capital 100% românesc specializat în infrastructuri on-premise și cloud, securitate cibernetică și automatizări bazate pe inteligență artificială. Fondată în 2017 și având sediul în București, compania ajută organizațiile să își proiecteze, securizeze, modernizeze și opereze infrastructurile critice, de la rețele software-defined și centre de date până la arhitecturi hibride și monitorizare inteligentă.

Compania furnizează servicii pe întreg ciclul de viață al soluțiilor, de la traducerea nevoilor de business în arhitecturi tehnologice și integrări, până la consultanță tehnică, implementare, training, suport și servicii gestionate. Experiența echipelor de proiect și a specialiștilor tehnici, consolidată prin implementări complexe în industrii variate (utilități, producție, retail, banking, manufacturing, sector public), parteneriatele solide cu furnizori de tehnologie consacrați și start-up-uri inovatoare, precum și mindsetul nostru „Going the Extra Mile”, reprezintă diferențiatori principali ai Arctic Stream.

### Portofoliu de servicii profesionale

- Auditul infrastructurii și evaluarea posturii de securitate existente
- Proiectarea, reproiectarea, furnizarea, integrarea și dezvoltarea de infrastructuri complexe de date și securitate IT
- Mentenanță, suport operational post-implementare, precum și gestionarea completă a aplicațiilor de business

### Arii tehnologice acoperite

- Infrastructuri moderne și complexe pentru centre de date (networking, compute, storage) on-prem sau cloud
- Soluții inteligente pentru managementul și automatizarea infrastructurii
- Securitate cibernetică și protecția infrastructurilor critice
- Soluții AI aplicate infrastructurii, operațiunilor IT și aplicațiilor de business

Portofoliul de revânzare include soluții ale producătorilor de top acoperind toate aspectele infrastructurilor moderne de IT&C: networking, comunicații, compute, storage, cybersecurity, collaboration etc. Compania dezvoltă continuu parteneriate de tehnologie, adăugând valoare semnificativă soluțiilor oferite către clienți.



## EVENIMENTE MAJORE PANA LA DATA RAPORTULUI

### *Semnare contract semnificativ*

In perioada de raportare, Arctic Stream S.A., a informat investitorii cu privire la incheierea unor contracte semnificative, contracte ce depasesc 10% din valoarea cifrei de afaceri a ultimului exercitiu financiar incheiat.

Astfel, in data de 12.03.2026 a fost anuntat un contract ce are ca obiect "Furnizarea si implementarea unei platforme Hardware si Software pentru inteligenta artificiala – AI on premise" (proiect face parte din initiativa strategica a companiei de a oferi proiecte integrate de hardware si software cu o platforma de AI on premise) cu o valoare de aproximativ 12.6 milioane RON pentru un client din sectorul public si cu o durata de impementare de 6 luni.

In data de 23.03.2026, societatea a anuntat un nou contract semnificativ, in valoare de 12.8 milioane RON, pentru "Furnizarea si implementarea unei solutii de securitate" catre un client din sectorul public si avand termen de implementare lunie 2026.

### *Majorare Capital Social*

Arctic Stream S.A. a informat investitorii si toate partile interesate despre aprobarea majorarii capitalului social prin raportul curent nr. 5 din 11.03.2026

Astfel, in data de 11.03.2026, Consiliul de Administratie al ARCTIC STREAM S.A., constatand subscrierile din cadrul majorarii de capital derulate in cele doua etape, in perioada 02.02.2026 – 03.03.2026 (perioada de preferinta) si 06.03.2026 – 10.03.2026 (plasamentul privat), a decis majorarea capitalului social al ARCTIC STREAM S.A. cu suma de 9.359,4 lei, de la 423.425,1 lei la 432.784,5 lei, prin emiterea unui numar de 93.594 actiuni noi nominative, dematerializate, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune. Ca urmare a majorarii, numarul total de actiuni ale Societatii va creste de la 4.234.251 la 4.327.845 actiuni.

Totodata, prin raportul curent nr. 16/21.04.2026, societatea a informat piata cu privire la faptul ca operatiunea de majorare de capital social a fost admisa de Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti.

### *Sedinta AGOA – AGEA 2026*

Arctic Stream S.A. a desfasurat in data de 28.04.2026, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor si Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor.

Sedintele au avut cvorum legal si statutar constituit la prima convocare.

In urma desfasurarii adunarilor au fost adoptate toate punctele de pe ordinea de zi, conform hotararilor celor doua sedinte din care punctam urmatoarele:



*aprobarea situatiilor financiare auditate pentru anul financiar 2025, repartizarea profitului anului 2025, inclusiv distribuirea de dividende in suma totala de 1.298.353,50 RON (un milion doua sute nouazeci si opt de mii trei sute cincizeci si trei RON si cincizeci de bani); fixarea unui dividend brut per actiune: 0,3 RON, impreuna cu Hotararea AGEA de aprobare a unui program de rascumparari de actiuni in numar maxim de 100.000 actiuni AST, cu o valoare agregata a programului de 3.000.000 RON si o durata de 18 luni de la publicarea in MO.*

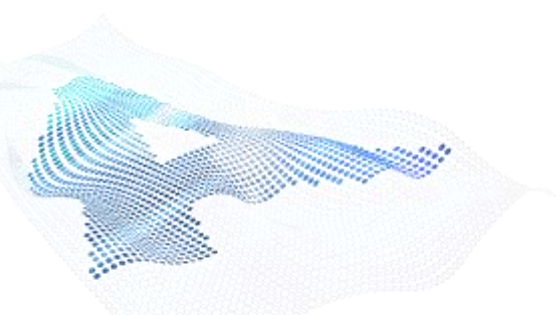
### **Semnarea unui contract de imprumut de tip CLA (Convertible Loan Agreement)**

Arctic Stream a informat partile interesate prin raportul curent nr. 07/16.03.2026 de incheierea unui contract de imprumut si conversie parti sociale incheiat cu societate comerciala Faur AI S.R.L.

Inca de anul trecut, Arctic Stream a identificat si subliniat o linie strategica in extinderea ofertelor companiei catre beneficiari: dezvoltarea competentelor in proiectarea, furnizarea si operationalizarea solutiilor bazate pe inteligenta artificiala si implementate in infrastructura locala existenta in centrul de data al clientului, sub denumirea AI on Premises.

Recunoscand nevoia de competente adanc specializate si experiza profunda din domenii de cercetare fundamentala, Arctic Stream a decis sa intre intr-un parteneriat strategic cu Faur AI SRL (faur.ai), companie romaneasca, cu sediul in Bucuresti, care se concentreaza pe solutii AI practice pentru intreprinderi si sectorul public. Compania Faur AI are in spate o echipa de cercetatori, ingineri si lideri de afaceri care construiesc urmatoarea generatie de infrastructura AI.

Arctic Stream va acorda societatii Faur AI un imprumut convertibil in parti sociale, prin acodrul partilor, in cuantum total de 500.000 EUR. Durata contractului se intinde pe 2 ani de zile, cu plati in transe si conditionate de anumiti indicatori de indeplinit.



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

### Performanta Financiara - INDIVIDUAL

INDICATORUL PERFORMANTEI FINANCIARE	31.03.2024	31.03.2025	31.03.2026	Δ % (T1-26 vs T1-25)
Venituri din exploatare	29.632.553	<b>15.227.275</b>	<b>22.177.397</b>	46%
Cheltuieli din exploatare	27.786.456	<b>15.489.038</b>	<b>20.664.555</b>	33%
Profit operational	1.846.097	<b>(261.763)</b>	<b>1.512.842</b>	668%
Rezultat financiar	500.252	<b>(818.422)</b>	<b>164.194</b>	120%
Cheltuieli impozit pe profit	358.417	<b>0</b>	<b>117.522</b>	100%
Profit net (perioada raportata)	1.987.932	<b>(1.080.185)</b>	<b>1.559.515</b>	244%

Primul trimestru al anului 2026 confirma revenirea ritmului operational si de livrare a proiectelor, cu rezultate aliniate BVC-ului aprobat de AGA la sfarsitul lunii aprilie 2026 si in contrast clar cu inceputul dificil al anului precedent, marcat de un cumul de factori externi ce a dus la o scadere a nivelului de business.

La nivel individual, veniturile din exploatare s-au situat la 22,18 mil RON, in crestere cu 46% fata de T1 2025 (15,23 mil RON), reflectand atat normalizarea ritmului de contractare si livrare dupa perioada atipica din S1 2025, cat si volumul de oportunitati activate in prima parte a anului. Aceasta evolutie este in linie cu nivelul de activitate preconizat pentru acest inceput de an si se incadreaza in specificul pe care il vedem in acest moment in evolutia executiei noastre pentru intreg anul financiar.

Cheltuielile din exploatare au urmat tendinta veniturilor, ridicandu-se la 20,66 mil RON (+33% fata de T1 2025), cresterea fiind sub cea a veniturilor, ceea ce arata o eficienta a costurilor fixe pe un volum mai mare de business. Diferenta dintre ritmul de crestere al veniturilor (+46%) si cel al cheltuielilor (+33%) s-a reflecta direct in cresterea indicatorului de marja operationala.

Cheltuielile cu personalul s-au situat la 2,23 mil RON (+6%), in crestere moderata fata de T1 2025, mentinand investitia in echipa la un nivel adaptat ritmului de activitate si marcand si o usoara crestere a numarului de personal. Componenta SOP cuprinsa in cheltuielile cu personalul a fost de 0,30 mil RON (-9%). Cheltuielile cu amortizarea si ajustarile de valoare s-au situat la 0,30 mil RON, in scadere fata de aceeaasi perioada a anului trecut (-14%).

Astfel, profitul operational s-a situat la 1,51 mil RON, fata de pierderea de 0,26 mil RON inregistrata T1 2025, pastrand un trend ce a inceput inca din S2 2025. Acest rezultat valideaza fundamentele ce au stat la baza bugetului pentru anul 2026 si confirma capacitatea echipei de a livra conform asteptarilor.

Componenta de rezultat financiar s-a situat la 0,16 mil RON pozitiv, fata de minusul de 0,82 mil RON din T1 2025, evolutia provenind din repositionarea companiei in raport cu detinerile in USD, intr-un context de relativa stabilizare a cursului de schimb, dublata de veniturile generate de plasamentele lichiditatilor companiei ce au fost purtatoare de dobanzi. Reamintim ca rezultatul financiar al anului 2025 a fost influentat semnificativ de reevaluarile detinerilor in USD, element non-cash, dar cu impact direct in contul de profit si pierdere.

Cheltuielile cu impozitul pe profit au ajuns la aproape 0,12 mil RON, in corelatie cu nivelul rezultatului brut, fata de lipsa acestui indicator in primul trimestru din 2025, cand compania nu a inregistrat profit impozabil.

Ca urmare, profitul net al primului trimestru din 2026 s-a situat la 1,56 mil RON, fata de o pierdere de 1,08 mil RON in T1 2025, fiind marcant de o evolutie pozitiva pe toate liniile contului de profit si pierdere.

Privind in ansamblu, T1 2026 confirma directia strategica trasata pentru anul in curs si pozitioneaza compania pe traiectoria de atingere a obiectivelor asumate prin BVC, intr-un context de piata in care programele de digitalizare finantate din fonduri europene sau alte programe strategice au intrat intr-un ritm consolidat de livrare, iar nevoia de investitii in cybersecurity si solutii AI on premise se mentine la un nivel ce ne permite sa privim cu incredere in derularea activitatii din acest an.

### Contul de profit si pierdere - INDIVIDUAL

INDICATOR	31.03.2024	31.03.2025	31.03.2026	Δ % (T1-26 vs T1-25)
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):</b>	<b>29.632.553</b>	<b>15.227.275</b>	<b>22.177.397</b>	<b>46%</b>
<b>Cifra de afaceri (din care):</b>	<b>29.548.966</b>	<b>15.142.521</b>	<b>21.965.446</b>	<b>45%</b>
<i>Servicii Profesionale</i>	<i>6.125.726</i>	<i>1.965.320</i>	<i>1.719.845</i>	<i>-12%</i>
<i>Revanzare</i>	<i>23.423.241</i>	<i>13.177.202</i>	<i>20.245.601</i>	<i>54%</i>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>83.587</b>	<b>84.754</b>	<b>211.951</b>	<b>150%</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):</b>	<b>27.786.456</b>	<b>15.489.038</b>	<b>20.664.555</b>	<b>33%</b>
<b>Cheltuieli privind mărfurile</b>	<b>23.760.601</b>	<b>10.773.320</b>	<b>15.474.920</b>	<b>44%</b>

<b>Alte cheltuieli de exploatare (din care)</b>	<b>1.794.762</b>	<b>2.270.517</b>	<b>2.659.246</b>	<b>17%</b>
<i>Servicii executate de terti</i>	<i>620.440</i>	<i>930.133</i>	<i>954.666</i>	<i>3%</i>
<i>Cheltuieli administrative</i>	<i>667.578</i>	<i>1.075.604</i>	<i>1.225.561</i>	<i>14%</i>
<i>Alte cheltuieli executate de terti</i>	<i>506.744</i>	<i>264.780</i>	<i>479.019</i>	<i>81%</i>
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>1.911.966</b>	<b>2.100.857</b>	<b>2.233.241</b>	<b>6%</b>
<i>din care cheltuieli cu program SOP</i>	<i>369.360</i>	<i>329.355</i>	<i>300.000</i>	<i>-9%</i>
<b>Ajustări de valoare privind activele circulante</b>	-	-	-	-
<b>Ajustări privind provizioanele</b>	-	-	-	-
<b>Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare</b>	<b>319.128</b>	<b>344.344</b>	<b>297.148</b>	<b>-14%</b>
<b>PROFITUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>1.846.097</b>	<b>(261.763)</b>	<b>1.512.842</b>	<b>678%</b>
Venituri financiare	670.851	425.931	268.183	-37%
Cheltuieli financiare	170.599	1.244.352	103.989	-92%
<b>PROFIT FINANCIAR</b>	<b>500.252</b>	<b>(818.422)</b>	<b>164.194</b>	<b>120%</b>
Venituri Totale	30.303.404	15.653.206	22.445.580	43%
Cheltuieli totale	27.957.055	16.733.391	20.768.544	24%
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>2.346.349</b>	<b>-1.080.185</b>	<b>1.677.036</b>	<b>255%</b>
Impozitul pe profit	358.417	-	117.522	100%
<b>PROFIT NET</b>	<b>1.987.932</b>	<b>-1.080.185</b>	<b>1.559.514</b>	<b>244%</b>

### Performanta Financiara - CONSOLIDAT

INDICATORUL PERFORMANTEI FINANCIARE	31.03.2026
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>24.446.346</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>22.714.289</b>
<b>Profit operational</b>	<b>1.732.057</b>
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-55.106</b>
<b>Cheltuieli impozit pe profit</b>	<b>163.415</b>
<b>Profit net (perioada raportata)</b>	<b>1.513.537</b>

La nivel consolidat, situatiile financiare ale primului trimestru din 2026 includ contributia participatiilor in Data Core Systems (DCS) si IT PREPARED (Optimizor), entitati care nu erau prezente in cadrul structurii noastre in trimestrul 1 al anului trecut. In aceste conditii, nu este disponibil un termen de comparatie an/an la nivel consolidat.

Veniturile din exploatare consolidate s-au situat la 24,45 mil RON, iar cheltuielile din exploatare la 22,71 mil RON, in crestere usoara fata de cifrele individuale (22,18 mil RON, respectiv 20,66 mil RON) prin adaugarea contributiei celor doua participatii. Profitul operational consolidat a ajuns la 1,73 mil RON, peste nivelul individual de 1,51 mil RON, reflectand contributia operationala pozitiva a participatiilor.

Rezultatul financiar consolidat s-a situat la -0,06 mil RON, fata de +0,16 mil RON la nivel individual, iar profitul net consolidat a fost de 1,51 mil RON, marcand o diminuare fata de cifra individuala de 1,56 mil RON prin efectul cumulat al elementelor de mai sus.

IT Prepared (Optimizor) a incheiat primul trimestru in zona de profit net, in linie cu BVC-ul propriu si cu asteptarile formulate la inceputul anului. In cazul Data Core Systems, unde detinem un procent minoritar de 23%, ritmul de livrare a fost afectat de sezonalitatea specifica industriei de cyber security, reflectat intr-o pierdere neta la nivelul trimestrului, evolutie de calendar care nu ar trebui sa afecteze rezultatul anual al companiei, avand in vedere proiectele preconizate. Cyber Arena, desi nu are inca cifre cu impact semnificativ in situatiile consolidate, joaca un rol important in zona de awareness si promovare a bunelor practici de cybersecurity catre clienti, contribuind indirect la extinderea bazei de oportunitati a Arctic Stream.

### Contul de profit si pierdere - CONSOLIDAT

INDICATOR	31.03.2026
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):</b>	<b>24.446.346</b>
Cifra de afaceri	24.233.224
Alte venituri din exploatare	213.122
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):</b>	<b>22.714.289</b>
<b>Cheltuieli privind mărfurile</b>	15.475.763
<b>Alte cheltuieli de exploatare (din care)</b>	4.129.578
<i>Servicii executate de terti</i>	954.666
<i>Cheltuieli administrative</i>	2.695.893
<i>Alte cheltuieli executate de terti</i>	479.019
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	2.808.922

<i>din care cheltuieli cu program SOP</i>	300.000
<b>Ajustări de valoare privind activele circulante</b>	-
<b>Ajustări privind provizioanele</b>	0
<b>Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare</b>	300.026
<b>PROFITUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>1.732.057</b>
Venituri financiare	278.921
Cheltuieli financiare	334.027
<b>PROFIT FINANCIAR</b>	<b>-55.106</b>
Venituri Totale	24.725.267
Cheltuieli totale	23.048.316
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>1.676.951</b>
Impozitul pe profit	163.415
<b>PROFIT NET</b>	<b>1.513.536</b>

### Indicatori de Bilant - INDIVIDUAL

INDICATORI DE BILANT	31.03.2024	31.03.2025	31.03.2026	Δ % (T1-26 vs T1-25)
<b>Active imobilizate (din care):</b>	<b>3.247.021</b>	<b>12.386.396</b>	<b>17.507.479</b>	<b>41%</b>
Imobilizari necorporale	-	-	-	-
Imobilizari corporale	3.247.021	2.491.896	1.487.979	-40%
Imobilizari financiare	-	9.894.500	16.019.500	62%
<b>Active circulante (din care)</b>	<b>45.923.560</b>	<b>42.436.643</b>	<b>42.801.614</b>	<b>1%</b>
Stocuri	1.164.315	668.295	5.263.755	688%
Creante (de incasat)	18.229.229	19.783.474	17.909.664	-9%
Casa si conturi la banci (lichiditatile)	26.530.016	21.984.874	19.628.195	-11%
<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>871.025</b>	<b>562.110</b>	<b>4.022.695</b>	<b>616%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>50.041.606</b>	<b>55.385.149</b>	<b>64.331.788</b>	<b>16%</b>
Datorii pe termen scurt	24.479.778	25.176.158	35.971.761	43%
Datorii pe termen lung	2.170.044	4.103.750	770.341	-81%
Provizion	304.080	1.757.233	1.555.614	-11%

<b>Venituri in avans</b>	1.020.591	809	0	100%
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>27.974.492</b>	<b>31.037.950</b>	<b>38.297.716</b>	<b>23%</b>
<b>Capitaluri proprii (din care):</b>	<b>22.067.113</b>	<b>24.347.199</b>	<b>26.034.073</b>	7%
Capital subscris varsat	419.130	423.425	432.785	2%
Rezerve	83.826	84.686	84.686	0%
Profit reportat	19.033.282	22.853.953	20.347.104	-11%
Actiuni proprii	- 688.257	-	226.285	100%
Pierderi din vanzarea instrumentelor de capitaluri proprii	-214.251	-443.799	-369.753	-17%
Prime de capital	-	1.228.686	3.206.019	161%
Alte elemente de capitaluri proprii (SOP nedistribuit)	1.231.200	1.280.430	1.000.000	-22%
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	1.987.932	-1.080.185	1.559.517	244%
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>50.041.606</b>	<b>55.385.149</b>	<b>64.331.788</b>	<b>16%</b>
<b>Numar de salariatii</b>	<b>31</b>	<b>38</b>	<b>43</b>	<b>13%</b>

La 31.03.2026, totalul activelor a ajuns la 64,33 mil RON, in crestere cu 16% fata de 55,39 mil RON la 31.03.2025, evolutia reflectand atat investitiile realizate in cursul anului 2025 in companiile din ecosistem, cat si nivelul ridicat de activitate din ultima parte a anului precedent.

Activele imobilizate au urcat la 17,50 mil RON (+41% fata de T1 2025), crestere generata aproape integral de majorarea imobiliarilor financiare pana la 16,02 mil RON (+62%), reprezentand achiziitiile pachetelor de participatii in Data Core Systems si IT Prepared (Optimizor), finalizate pe parcursul anului 2025. In acelasi timp, imobiliarile corporale s-au redus la 1,49 mil RON (-40%), influentate preponderent de decizii de natura financiara.

La nivelul activelor circulante, indicatorul s-a mentinut constant la 42,80 mil RON (+1%), in sa cu schimbari in componenta acestuia. Astfel, stocurile au crescut semnificativ la 5,26 mil RON, fata de 0,67 mil RON in T1 2025, avand in vedere proiectele complexe aflate in desfasurare. Creantele s-au situat la 17,91 mil RON (-9%), reflectand un ritm normal de incasare, iar lichiditatile s-au redus la 19,63 mil RON (-11%), pe fondul absorbtiei de numerar in capitalul de lucru pentru a derula proiecte ce necesita sustinere financiara. Cheltuielile in avans au urcat la 4,02 mil RON, fata de 0,56 mil RON in T1 2025, in corespondenta cu volumul proiectelor in derulare aflate in diferite etape de facturare.

Datoriile totale au crescut la 38,30 mil RON (+23%), evolutie concentrata in datoriile pe termen scurt, reprezentate in principal de sold furnizor, care au ajuns la 35,97 mil RON (+43%), in stransa corelatie cu volumul ridicat de activitate si cu necesarul de finantare al ciclului operational. In acelasi timp, datoriile pe termen lung s-au redus la 0,77 mil RON (-81%), ca urmare a lichidarii creditului IMM Invest pe parcursul anului 2026, acesta fiind in prezent reprezentat doar de leasinguri financiare si alte produse specifice pentru activitatea operationala a societatii.

Capitalurile proprii s-au situat la 26,03 mil RON, in crestere cu 7% fata de T1 2025, evolutie sustinuta de profitul perioadei (1,56 mil RON, fata de o pierdere de 1,08 mil RON in T1 2025) si de cresterea primelor de capital la 3,21 mil RON (+161%), ca urmare a operatiunii de majorare de capital finalizate in acest prim trimestru. Capitalul subscris varsat a urcat usor la 0,43 mil RON, prin emisiunea de actiuni noi aferenta majorarii. Profitul reportat s-a situat la 20,35 mil RON (-11%), reflectand distribuirea de dividend si alocarile efectuate in cursul anului 2025.

In ansamblu, bilantul de la finalul primului trimestru din 2026 evidentiaza un profil de capital de lucru adaptat ritmului ridicat de activitate, cu o structura de finantare echilibrata si cu efectele vizibile ale investitiilor realizate in ecosistemul de participatii.

### Indicatori de Bilant - CONSOLIDAT

INDICATORI DE BILANT	31.03.2026
<b>Active imobilizate (din care):</b>	<b>15.148.237</b>
Imobilizari necorporale	6.241.053
Imobilizari corporale	1.487.979
Imobilizari financiare	7.419.205
<b>Active circulante (din care)</b>	<b>44.887.768</b>
Stocuri	5.291.075
Creante (de incasat)	19.283.421
Casa si conturi la banci (lichiditatile)	20.313.272
<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>4.196.486</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>64.232.491</b>
Datorii pe termen scurt	35.920.097
Datorii pe termen lung	770.341
Provizion	1.620.754
<b>Venituri in avans</b>	<b>37.876</b>

<b>TOTAL DATORII</b>	<b>38.349.068</b>
<b>Capitaluri proprii (din care):</b>	<b>25.883.422</b>
Capital subscris varsat	432.785
Rezerve	84.686
Profit reportat	20.242.432
Implementare program rascumparare actiuni	226.285
Pierderi din vanzarea instrumentelor de capitaluri proprii	369.753
Prime de capital	3.206.019
Alte elemente de capitaluri proprii (SOP nedistribuit)	1.000.000
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	1.513.538
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>64.232.491</b>

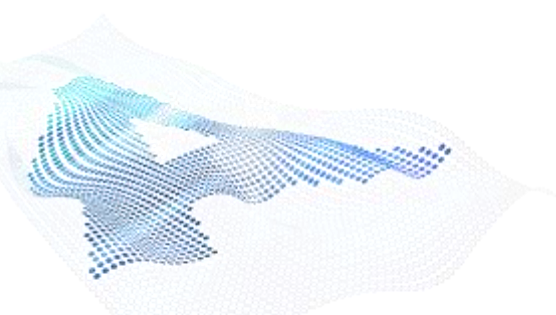
La nivel consolidat, totalul activelor s-a situat la 64,23 mil RON la 31.03.2026, foarte aproape de cifra individuala de 64,33 mil RON. Capitalurile proprii consolidate se ridica la 25,88 mil RON, iar datoriile totale la 38,35 mil RON, in linie cu cifrele individuale. Asa cum am subliniat in prezentul raport, bilantul consolidat prezinta usoare fluctuatii fata de cifrele individuale ale Arctic Stream, luand in considerare perioada aferenta fiecărei participatii raportata la anul fiscal pentru care se face raportarea.

### Indicatori economico – financiari - INDIVIDUAL

INDICATOR	Mod de calcul	Rezultat – 31.03.2026
<b>Indicatorul lichidității curente</b>	<i>Active curente / Datorii curente</i>	1,19
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	<i>Capital împrumutat / Capital propriu x 100</i>	2,96
<b>Viteza de rotație a debitelor-clienți</b>	<i>Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90</i>	72,68
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	<i>Cifra de afaceri / Active imobilizate</i>	1,27

*Indicatori economico – financiari - CONSOLIDAT*

INDICATOR	Mod de calcul	Rezultat – 31.03.2026
<b>Indicatorul lichidității curente</b>	<i>Active curente / Datorii curente</i>	1,25
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	<i>Capital împrumutat / Capital propriu x 100</i>	2,68
<b>Viteza de rotație a debitelor-clienți</b>	<i>Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90</i>	70,99
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	<i>Cifra de afaceri / Active imobilizate</i>	1,61



## II. DECLARATIA CONDUCERII EMITENTULUI

Prin prezenta, subsemnatul **Dragos Octavin DIACONU**, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al societatii **ARCTIC STREAM S.A.** si in numele acestuia declar ca dupa cunostintele mele, conform celor mai bune informatii disponibile, situatiile financiare preliminare neauditare pentru trimestrul 1 al anului 2026 (perioada de referinta: 01.01.2026 - 31.03.2026) ale societatii ARCTIC STREAM S.A., intocmite la 31.03.2026 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 20.05.2026 conform calendarului financiar asumat prezinta in mod corect si complet informatiile despre emitent in aspectele sale de referinta – respectiv trimestrul 1 al anului 2026.

**Data: 20.05.2026**

**Dragos – Octavian DIACONU**

**Presedinte al Consiliului de Administratie – ARCTIC STREAM S.A.**

