



# Raport Financiar Trimestrul III 2021



## Cuprins

<b>1. INFORMATII GENERALE - RAPORT FINANCIAR .....</b>	<b>3</b>
<b>2. INFORMATII DESPRE EMITENT .....</b>	<b>3</b>
<b>3. MESAJ DIN PARTEA CEO .....</b>	<b>4</b>
<b>4. ANALIZA ACTIVITĂȚII CONNECTIONS SA (INFORMAȚII CONSOLIDATE NE-AUDITATE) LA 30 SEPTEMBRIE 2021. ....</b>	<b>5</b>
<b>5. PERFORMANȚA FINANCIARĂ A CONNECTIONS .....</b>	<b>8</b>
<b>6. POZIȚIA FINANCIARĂ CONNECTIONS.....</b>	<b>9</b>
<b>7. GUVERNANȚA CORPORATIVA.....</b>	<b>9</b>
<b>8. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE. ....</b>	<b>10</b>
8.1 PERSONAL .....	10
8.2 PROIECTE EXISTENTE .....	11
8.3 ACHIZITIE COMPANII .....	11
8.4 DEZVOLTAREA DE PRODUSE .....	11
8.5 EXTINDEREA IN PIETE EXTERNE .....	11
<b>ANEXA NR. 1 .....</b>	<b>12</b>
<b>PERFORMANȚA FINANCIARĂ NE-AUDITATĂ A CONNECTIONS GRUP - 9 LUNI 2020 VS 2021 .....</b>	<b>12</b>
<b>ANEXA NR 2 .....</b>	<b>15</b>
<b>POZIȚIA FINANCIARA NEAUDITATĂ A GRUPULUI DE FIRME CONNECTIONS LA 30.09.2021 (SITUAȚIE COMPARATIVA 2020-2021) .....</b>	<b>15</b>
<b>ANEXA NR 3 .....</b>	<b>17</b>
<b>INDICATORI FINANCIARI LA 9 LUNI (2020-2021).....</b>	<b>17</b>

## 1. Informatii Generale - Raport Financiar

Tipul Raportului	Raport Trimestrial, T3
Perioada raportata	9L: 01.01.2021-30.09.2021
Data publicarii raportului	15.11.2021
Conform	Anexa 13 la Regulamentul ASF 5/2018

## 2. Informatii despre Emitent

<b>Data Raportului</b>	<b>15.11.2021</b>
<b>Denumirea entitatii emitente</b>	Connections Consult SA
<b>Sediul Social</b>	Strada Buzesti Nr. 75-77, Etaj 14, sector 1, Mun. Bucuresti
<b>Telefon/Fax:</b>	037-276.83/037-200.67
<b>Cod Unic Inregistrare:</b>	17753763
<b>Nr. Reg. Com:</b>	J40/11864/2005
<b>Capital subscris si varsat</b>	108.115,70
<b>Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare:</b>	SMT - categoria AeRO, simbol de piata <b>CC</b>

Nota: Cu exceptia informatiilor continute in Anexa Nr. 1 si Anexa nr.2, cifrele financiare prezentate in raport sunt exprimate in mii RON si rotunjite la cel mai apropiat numar intreg. D

### 3. MESAJ DIN PARTEA CEO

Stimati Parteneri,

Vă supunem atenției Raportul privind Rezultatele Financiare consolidate ale Connections Consult SA si entitatilor afiliate (denumite în continuare "Connections" si/sau "grupul Connections" ) neauditate la 30 Septembrie 2021.

Cele 9 luni de zile trecute din 2021 au însemnat pentru Connections o perioadă de evolutie si de schimbari majore, atat in ceea ce priveste derularea plasamentului privat, accesul pe piata de capital si statutul de companie publica, precum si initierea unor proiecte importante cu impact major transformățional asupra clientilor si chiar asupra industriilor in care acestia activeaza. De asemenea, am continuat dezvoltarea de produse software cu un grad substanțial de diferențiere inceputa in 2020 .



În perioada de raportare, Connections a înregistrat o creștere de 6% în Cifra de Afaceri față de aceeași perioadă a anului trecut pe fondul noilor proiecte derulate in cadrul liniilor de servicii de software si RPA, precum si al creșterii volumului de servicii de consultanta si outsourcing oferite grupul Connections în cadrul companiei Outsourcing Support Services SRL. Totodată, în această perioadă, remarcăm o schimbare a structurii principalilor contributori în Cifra de Afaceri a grupului. În acest sens, linia de servicii reprezentând dezvoltarea software ("software development") a ajuns să aibă o cotă de contribuție la Cifra de Afaceri de 14%, iar serviciile de hiperautomatizare (RPA) reprezintă la Septembrie 8% din total Cifra de Afaceri.

Prin urmare, Connections și-a respectat angajamentul față de investitorii săi și a continuat să investească resurse în dezvoltarea liniilor de servicii cu potențial în vederea maximizării valorii activului net al grupului.

În plus față de dezvoltarea organică a afacerii, Grupul Connections a continuat implementarea strategiei de tip "market penetration" prin achiziția de noi companii cu potențial semnificativ. În acest sens, am achiziționat societatea Brusch Services SRL a cărei principal activ îl reprezintă personalul specializat IT și care are o prezență importantă atât în piața locală cât și în piețele externe, in industria de consultanta software si tehnologie.

În perioada imediat următoare, până la închiderea exercițiului financiar la 31 decembrie 2021, Connections va continua să se concentreze pe dezvoltarea guvernancei corporative, făcând deja pași importanți prin angajarea de profesioniști cu experienta în funcții cheie cum ar fi cea de Chief Operating Officer ("COO") și respectiv Chief Financial Officer („CFO”).

Informațiile financiare prezentate în Raport se aliniază, așadar, strategiei anunțate de Connections privind dezvoltarea afacerii și este o dovadă a capacității si angajamentului de a crește valoarea activelor sale.

Managementul grupului va sta la dispozitie pentru informatii suplimentare, clarificari, lamuriri, atat despre activitatea companiilor din grup, a planurilor de dezvoltare cat si despre piata de capital. Ne puteti contacta oricand la adresa de email: [investors@connections.tech](mailto:investors@connections.tech). De asemenea, vom reveni cu date despre planificarea evenimentului Investors' Day - Ziua Investitorului, stabilit pentru data de 24.11.2021.

**Bogdan Liviu Florea**  
**CEO CONNECTIONS SA**

## 4. ANALIZA ACTIVITĂȚII CONNECTIONS SA (informații consolidate ne-auditate) la 30 Septembrie 2021.

În primele 9 luni ale anului 2021, Connections a înregistrat o creștere a valorii activului net până la 13 milioane de RON de la 4.9 milioane RON, ca rezultat al plasamentului privat desfășurat la data de 9 iulie 2021 împreună cu Tradeville. Rezultatul emisiunii care s-a concretizat în încasarea unei prime substanțiale de emisiune în cuantum de 68,9 RON pe acțiune, a arătat încrederea pe care investitorii o au în performanța și potențialul Connections.

Departament	9 LUNI 2020	9 LUNI 2021
BPO	69%	63%
ITO	17%	15%
Software Development	9%	14%
RPA	4%	8%

În cele 9 luni de activitate aferente anului 2021, ierarhia contribuției liniilor de servicii în Cifra de Afaceri a ramas similara celei din 2020, dar ponderile liniilor de servicii în total venituri s-au modificat. În tabelul de mai sus, prezentăm comparativ evoluția ponderilor liniilor de servicii în total Cifra de Afaceri. Compararea este realizată în raport cu situația Connections la septembrie 2020.

Departament	9 LUNI 2020	9 LUNI 2021
<b>Total</b>	<b>26.787</b>	<b>28.275</b>
BPO	18.527	18.339
ITO	4.588	4.200
Software Development	2.487	3.509
RPA	1.185	2.227

Creșterea cu 5 puncte procentuale a liniei de servicii "Software Development" în perioada analizată se datorează inițierii de proiecte complexe de transformare digitală. Două dintre proiectele importante sunt cele de digitalizare a fluxului de înrolare și creditare persoane juridice pentru o bancă din top10 din România și proiectul de dezvoltare a unei platforme de managementul promoțiilor pentru

un jucător de top din industria FMCG. Finalizarea cu succes a acestor proiecte reprezintă un reper foarte important pentru misiunea companiei de transformare digitală a clienților.

Totodată, creșterea în activitatea RPA este rezultatul dezvoltării unor proiecte de automatizare pentru jucători importanți din sectoare economice precum: servicii financiar-bancare energie și utilități.

Dezvoltarea liniilor de servicii a continuat și în perioada imediat subsecventă datei de referință a prezentului Raport.

Echipele dedicate ale Connections au continuat dezvoltarea și optimizarea substanțială a aplicațiilor Apollo (initial denumita intern OneApp) și respectiv Contabot ca răspuns la feedback-ul primit din partea pieței. În prezent se lucrează la promovarea acestor produse în vederea maximizării potențialului lor.

## 4.1 Evenimente importante in cadrul Connections intre momentul listarii si data raportarii (30.09.2021)

### ACHIZITIE COMPANIE

In perioada de raportare (pana la 30.09.2021), Connections a achizitionat 100% din actiunile Brusch Services SRL. Oferind consultanta pe toate palierele de dezvoltare a unui produs software, dar avand, cu precadere, experienta solida in implementari Oracle, SAP si dezvoltare software bazata pe tehnologie Java, Brusch Services va deveni o platforma de management al talentelor inalt calificate in tehnologie, in cadrul grupului Connections, si va fi integrata in verticala de dezvoltare software. Oportunitatile de acces catre pietele externe, in special catre cea germana, pe care le ofera Brusch Services SRL, vor permite grupului largirea portofoliului de clienti si in afara Romaniei in industria serviciilor financiare.

Valoarea tranzactiei este mai mica de 10% din cifra de afaceri precum si din activele Connections Consult SA.

Connections estimeaza ca achizitia Brusch va aduce o crestere de cel putin 10% a cifrei de afaceri a grupului, in urma consolidarii situatiilor financiare, in 2022. Conform estimarilor, cifra de afaceri a grupului in 2022 va fi de aproximativ 48 mil RON, iar cresterea generata de achizitia Brusch va fi de approx 5 mil RON.

Brusch Services S.R.L. este o companie cu 20 de angajati si colaboratori, care a inregistrat o cifra de afaceri de 5,09 milioane lei, in 2020, respectiv de 2,45 milioane lei in S1 2020. Pentru 2021, cifra de afaceri a companiei este estimată la 4,6 milioane lei, iar cea inregistrata pe S1 2021 a fost de 2,27 milioane.

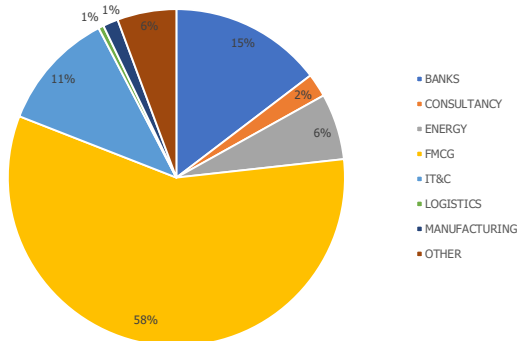
In 2020, marja profitului brut inregistrata de Brusch Services S.R.L. s-a situat la 6% (337 mii RON), iar pentru 2021 este estimată la 10% (approx 470 mii RON). De la S1 2020 la S1 2021, marja profitului brut a crescut de la 3,6% (88 mii RON) la o marja de circa 10,5% (240 mii RON).

### CONTRACT SEMNIFICATIV

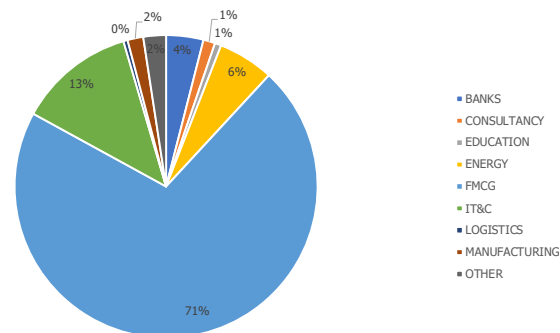
In data de 28.09.2021 Connections a semnat un contract de dezvoltare software, in calitate de subcontractor al unui ofertant principal, cu o institutie publica importanta din Romania. Valoarea totala a contractului se ridica la 5,8 milioane RON. Obiectul contractului il reprezinta activitati de dezvoltare de software personalizat si mentenanta a solutiei livrate. Serviciile de dezvoltare software vor fi implementate pe parcursul urmatoarelor 11 luni, in timp ce serviciile de mentenanta vor fi oferite pana la finalizarea perioadei de 83 de luni a acordului de subcontractare. Contractul semnat se inscrie in strategia Connections de livrare si operare a unor servicii de transformare digitala, prin implementarea de platforme de inrolare si operare de fluxuri de lucru pentru utilizatori individuali, beneficiari ai serviciilor oferite de clientii Connections.

## 4.2 Prezentare a portofoliului de proiecte principale în perioada de referință

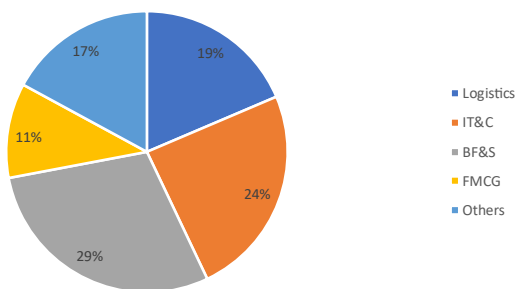
Ponderea Cifrei de Afaceri Connections Consult pe Sectoare de Activitate (9 Luni 2021)



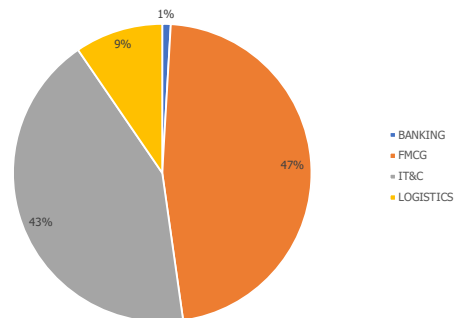
Ponderea pe sectoare de activitate a Cifrei de Afaceri Connections Consult (9 luni 2020)



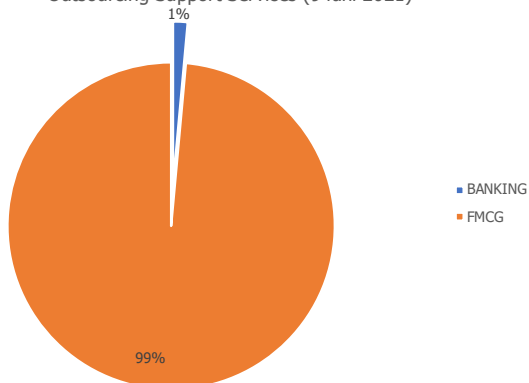
Ponderea pe sectoare de activitate a Cifrei de Afaceri Connections Technology (9 Luni 2021)



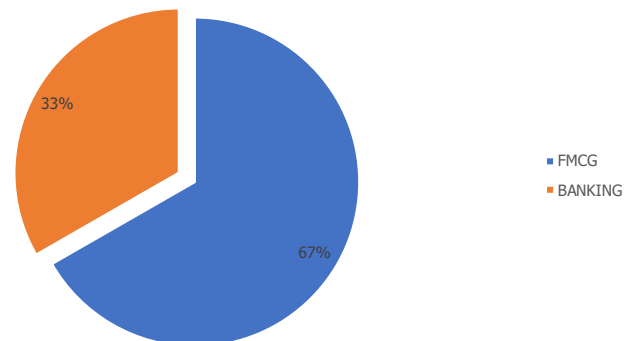
Ponderea pe sectoare de activitate a Cifrei de Afaceri Connections Technology (9 luni 2020)



Ponderea pe sectoare de activitate a Cifrei de Afaceri Outsourcing Support Services (9 Luni 2021)



Ponderea pe sectoare de activitate a Cifrei de Afaceri Outsourcing Support Services (9 luni 2020)



Comparând compoziția pe sectoare de activitate a Cifrei de Afaceri aferentă companiilor din grupul Connections, constatăm o creștere în eterogenitatea acestei structuri. Proiectele Connections au vizat sectoare de activitate importante, în continua dezvoltare, din cadrul economiei cum ar fi FMCG, Banking, Energy și Oil & Gas.

În cazul Connections Consult și Connections Technology față de 2021 remarcăm că beneficiarii din sfera Banking ocupă în 2021 o pondere mai mare din Cifra de Afaceri față de aceeași perioadă a anului în 2020. (de la 4% la 15% în cazul Connections Consult).

FMCG rămâne principalul sector pentru care Connections prestează servicii, grupul nostru fiind deja recunoscut ca un partener de afaceri solid pentru jucători importanți din acest domeniu.

Sectorul de tehnologie (menționat mai sus ca IT&C) este un alt segment cu potențial pentru grupul Connections, un sector care se dezvoltă în continuare și pentru care Connections va continua să dedice resurse importante.

## 5. PERFORMANȚA FINANCIARĂ A CONNECTIONS

În tabelul de mai jos, evidențiem performanța financiară a Connections aferentă perioadei 01 ianuarie 2021- 30 septembrie 2021 (id est 9 luni) în comparație cu perioada similară din 2020.

Evoluția Cifrei de Afaceri a fost una pozitivă. Creșterea cu 6% față de aceeași perioadă a anului 2020 se datorează în principal activității aferente proiectelor de dezvoltare software initiate, celor de automatizare software (RPA) și vânzării de licențe și tehnologie UiPath. De asemenea, activitatea de consultanță și outsourcing a înregistrat o creștere importantă în valoare, în raport cu perioada similară din 2020. În această perioadă se remarcă o creștere a cheltuielilor din exploatare cu 8%. Creșterea în total cheltuieli de exploatare este rezultatul dezvoltării și implicării de resurse externe în proiectele grupului, lucru care a condus totodată și la creșterea Cifrei de Afaceri. Cheltuielile cu salariații au avut o evoluție pozitivă (3%) având în vedere recalibrarea sistemelor de remunerare de personal.

Performanta Connections Grup (mii RON)	financiara	9 LUNI	9 LUNI	VAR
		2020	2021	2021 VS 2020
Venituri din exploatare		27.037	28.852	7%
- din care: Cifra de afaceri neta		26.787	28.275	6%
Cheltuieli totale de exploatare		-25.092	-27.158	8%
- din care: Cheltuieli cu personalul		-16.436	-15.994	-3%
EBITDA		2.280	2.032	-11%
Profitul net		1.583	1.481	-6%
Marja EBITDA		9%	7%	-2pp.
Marja neta de profit		6%	5%	-2pp.



În cea mai mare parte, cheltuielile din exploatare au fost alocate în perioada de raportare proiectelor aflate în curs de implementare de către grupul Connections. Estimăm că în Trimestrul IV 2021 proiectele care se află în derulare în perioada de raportare vor fi închise fără a mai înregistra costuri suplimentare semnificative, iar veniturile asociate vor crește atât marja EBITDA cât și marja netă. Pentru o comparație detaliată a contului de profit și pierdere la 9 luni, a se vedea **Anexa nr.1**

## 6. POZIȚIA FINANCIARĂ CONNECTIONS

Așa după cum reiese din sumarul tabelar de mai jos, valoarea activului net a crescut substanțial pe fondul infuziei de capital din piață ca urmare a plasamentului privat din luna iulie 2021. Prin scăderea datoriilor pe termen lung purtătoare de dobânzi, urmată de creșterea capitalurilor proprii, Gradul de Îndatorare a scăzut semnificativ în primele 9 luni ale anului 2021 la 0.48%.

Pozitia financiara (mii RON)	2020	30.09.2021	VAR 2021 VS 2020
Active circulante	11.533	19.835	72%
- din care: Creante comerciale	8.643	9.001	4%
Active circulante nete	4.311	12.285	185%
Active imobilizate	2.283	3.214	41%
Datorii din care:	8.833	10.035	14%
Datorii Financiare	99	62	-37%
Capitaluri proprii	4.982	13.014	161%
Gradul de indatorare	2%	0,48%	

Ritmul de creștere al creanțelor comerciale (4%) a fost inferior ritmului de creștere al Cifrei de Afaceri ceea ce denotă o îmbunătățirea a vitezei de colectare a creanțelor în raport cu perioada similară din 2020.

Variația pozitivă de 41% în valoarea activelor imobilizate s-a datorat în principal continuării dezvoltării aplicațiilor Apollo (denumire internă OneApp) și respectiv Contabot.

Fondurile obținute în urma majorării de capital au fost utilizate într-o proporție de aproximativ 5% pentru achiziția întregului pachet de acțiuni al firmei Bruschi Services SRL. Restul capitalului va fi mobilizat pentru achiziția de companii care pot crea sinergie cu activitățile existente în grupul Connections, pentru dezvoltarea de produse și pentru extinderea internațională, conform strategiei incluse în Memorandumul de listare pe piața AeRO. Pentru o comparație 2020-2021 detaliată a poziției financiare la 30 septembrie a se vedea **Anexa nr 2**.

## 7. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

CONNECTIONS a făcut pași importanți în vederea asigurării unei bune guvernante corporative. În acest sens au fost inițiate demersurile pentru angajarea unor profesioniști cu experiență în funcții cheie respectiv ocuparea posturilor de COO și de CFO. La data publicării acestui raport, pozițiile sunt deja ocupate.

Connections lucreaza la selectia unor consilieri care sa ocupe pozitii in viitorul Advisory Board care va fi operational in primul trimestru din 2022.

Totodată începând cu anul viitor, managementul Connections urmează sa armonizeze standardele și procedurile de raportare în vedere asigurării unui mediu de control eficient. Vor fi pregătite politici contabile în conformitate cu legislația incidentă în vigoare.

## 8. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE.

Am dori să atragem atenția asupra unor evenimente importante care afectează în sens pozitiv activitatea CONNECTIONS.

### 8.1 Personal

În luna Octombrie 2021 domnul Radu Marcu s-a alaturat în calitate de COO, iar începând cu 1 noiembrie 2021, Decebal Dumitrescu a preluat funcția de CFO al grupului de firme.



**Radu Marcu** - Software Chief Operating Officer

- Absolvent al Academiei Tehnice Militare si al Academiei de Studii Economice din Bucuresti.
- Radu vine cu o experienta vasta (+15) in gestionarea activitatilor de software development, din pozitia de Director of Software On Demand and Business Applications al Totalsoft.
- Are abilitati excelente de comunicare si coordonare dobandite de-a lungul timpului din pozitii de management tehnico-strategic si operational.
- In activitatea sa de pana acum, Radu a gestionat proiecte integrate pentru clienti din Romania si din alte piete , produse complexe si echipe extinse de dezvoltare software si produse.



**Decebal Dumitrescu** - Chief Financial Officer

- Este absolvent al Northwood University SUA, licentiat BBA și deținător al diplomei de master (MBA) de la Sheffield University Marea Britanie.
- Decebal are o experienta de peste 20 de ani în domeniul financiar și al consultantei financiare. A deținut funcții de management în companii multinaționale (PwC, General Electric, Philip Morris, Avis) si in fondul de investitii alternative (SIF2).
- În cariera sa a lucrat, printre altele, in proiecte de implementare ERP, proiecte de restructurare financiară, de fundraising si de modificare a legislației fiscale.

## 8.2 Proiecte existente

În ceea ce privește proiectele majore care se vor încheia sau vor înregistra milestone-uri semnificative atinse până la finele anului calendaristic și care vor contribui semnificativ la creșterea performanței financiare Connections la 31 decembrie 2021, amintim:

- Proiect de transformare digitală flux de înrolare și creditare persoane juridice pentru o bancă din top 10 din România
- Milestone intermediar (fază importantă) proiect de transformare digitală pentru o instituție publică din România în domeniul reglementării pieței în industria respectivă;
- Proiect de dezvoltare software pentru companie în domeniul FMCG (bunuri de consum);
- Proiecte de dezvoltare software pentru organizație non-guvernamentală patronală;
- Proiecte de automatizare a proceselor în domeniul energiei și serviciilor bancare;

## 8.3 Achiziție companii

Connections este în discuții pentru achiziția de pachete majoritare cu două companii din România, care livrează servicii pentru verticalele de BPO și suport infrastructură (servicii de suport cloud).

## 8.4 Dezvoltarea de produse

**Apollo** - aplicația pentru planificarea resurselor a ajuns în stadiul de MVP (most viable product) și a fost deja prezentată către clienți din industria de consultanță. Suntem în faze avansate de contractare cu clienți din Bulgaria, Israel și Slovenia. Aplicația este construită în model Software-as-a-Service, ceea ce înseamnă că veniturile estimate vor fi realizate prin facturarea de servicii lunare pe termen lung. Connections ținteste industria de servicii profesionale (firme de outsourcing), de servicii juridice, de contabilitate, consultanță și audit, la nivel global.

**Feasy** - Connections Technologies SRL, companie deținută 100% de Connections Consult SA, deține la rândul ei 10% din acțiunile Feasy SRL, companie care are drepturile de proprietate ale aplicației Feasy. Feasy este destinată clienților care gestionează misiuni de merchandising și promovează un model de business de tip gig economy. Continuăm împreună cu managementul Feasy și ceilalți acționari planul de dezvoltare a produsului și de penetrare pe piață către clienți companii de merchandising, FMCG și retail. Țintim extinderea la nivel european și scalarea business-ului prin identificarea de master operatori în țările cu piețe semnificative din Uniunea Europeană.

**Contabot** - asistentul virtual de contabilitate dezvoltat de Connections este deja utilizat de clienți din România. Connections lucrează la largirea ariei de funcționalități disponibile, precum și la integrarea asistentului de resurse umane în pachetul de boti specializați.

## 8.5 Extinderea în piețe externe

Constituirea Advisory Board-ului va reprezenta inițierea procesului de extindere în piețe externe, parte a strategiei Connections (menționată în Memorandumul de listare). Piața din Statele Unite ale Americii reprezintă tinta grupului. Primii pași au fost realizați prin discuțiile avansate de stabilire a parteneriatelor locale. Activitățile pentru care Connections planifică intrarea în această piață sunt dezvoltarea software, hiperautomatizarea proceselor de business și consultanța software și IT. Avem în vedere, în același timp, dezvoltarea operațiunilor din Germania și Orientul Mijlociu.

## Anexa Nr. 1

### Performanța Financiară ne-auditată a Connections Grup – 9 luni 2020 vs 2021

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	RON	RON
		9M2020	9M2021
<b>1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+06)</b>	<b>1</b>	<b>26.786.651</b>	<b>28.275.096</b>
Venituri din Servicii	2	26.166.656	27.211.513
Venituri din vanzarea marfurilor	3	619.996	1.063.583
Reduceri comerciale acordate	4	-	-
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	5	-	-
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	6	-	-
<b>2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție</b>			
Sold C	7	-	-
Sold D	8	-	-
<b>3. Venituri din producția de imobilizări corporale si necorporale( ct 721+722)</b>	<b>9</b>	241.702	541.549
<b>4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale( ct 755)</b>	10	-	-
<b>5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct 725)</b>	11	-	-
<b>6. Venituri din subvenții de exploatare</b>	12	-	-
<b>7. Alte venituri din exploatare</b>	13	9.064	18.897
din care, venituri din fondul comercial negativ( ct 7815)	14	-	-
din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct 7584)	15	-	16.250
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10+11+12+13)</b>	<b>16</b>	<b>27.037.417</b>	<b>28.851.792</b>
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	57.995	83.578
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	12.072	13.762
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	68.277	13.971
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	20	557.397	998.180
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	-	-
<b>9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:</b>	<b>22</b>	<b>16.435.536</b>	<b>15.993.982</b>
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	23	16.050.138	15.598.975
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+ 646)	24	385.399	395.007
<b>10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)</b>	<b>25</b>	<b>334.632</b>	<b>337.959</b>
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	334.632	337.959
a.2) Venituri (ct.7813, 7818)	27	-	-

<b>b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)</b>	<b>28</b>	-	-
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	-	-
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	-	-
<b>11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)</b>	<b>31</b>	<b>7.626.533</b>	<b>9.716.566</b>
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	7.388.504	9.458.171
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	33	171.593	181.473
11.3 Cheltuieli cu protecția mediului inconjurator (ct 652)	34	-	-
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35	-	-
11.5 Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+6581+6582+6583+6588)	37	66.435	76.922
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)	38	-	-
Ajustări privind provizioanele (rd. 40-41)	39	-	-
Cheltuieli (ct.6812)	40	-	-
Venituri (ct.7812)	41	-	-
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)</b>	<b>42</b>	<b>25.092.444</b>	<b>27.157.998</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>			
Profit (rd. 16-42))	43	<b>1.944.973</b>	<b>1.693.794</b>
Pierdere (rd. 42-16)	44		
<b>9. Venituri din interese de participare</b>	<b>45</b>	(0)	-
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	-	-
<b>13. Venituri din dobânzi (ct.766*)</b>	<b>47</b>	398	858
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	-	-
<b>14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)</b>	<b>49</b>	-	-
<b>15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)</b>	<b>50</b>	35.506	111.083
- din care, venituri din alte imobilizări	51	-	-
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	<b>52</b>	<b>35.904</b>	<b>111.941</b>
<b>16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd.54-55)</b>	<b>53</b>	-	-
Cheltuieli (ct.686)	54	-	-
Venituri (ct.786)	55	-	-
<b>13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)</b>	<b>56</b>	29.562	16.675
din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57	-	-
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	90.577	78.830
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	<b>59</b>	<b>120.139</b>	<b>95.504</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>			-

Profit (rd. 52-59)	60		16.437
Pierdere (rd. 59-52)	61	84.236	
<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	<b>62</b>	<b>27.073.321</b>	<b>28.963.733</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	<b>63</b>	<b>25.212.583</b>	<b>27.253.502</b>
<b>18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>			
Profit (rd. 62 - 63) 64	64	<b>1.860.738</b>	<b>1.710.231</b>
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65		
<b>19. Impozitul pe profit (ct.691)</b>	<b>66</b>	251.641	161.202
<b>20. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)</b>	<b>68</b>	25.811	68.335
<b>21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 - 64)	69		
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	70	<b>1.583.286</b>	<b>1.480.694</b>

## Anexa Nr 2

### Poziția Financiară neauditată a grupului de firme Connections la 30.09.2021 (situație comparativă 2020-2021)

Denumirea elementului	Nr.rd.	RON	RON
		2020	9M 2021
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	1	1.225.908	1.887.255
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	2	633.572	408.981
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	3	423.081	917.569
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>2.282.561</b>	<b>3.213.805</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>	5	59.161	-
<b>II. CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>	6	8.642.724	9.000.619
<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>	7	-	-
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>	8	2.812.570	10.413.452
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>9</b>	<b>11.514.455</b>	<b>19.414.071</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>10</b>	<b>18.380</b>	<b>420.875</b>
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	11	18.380	420.875
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	12	-	-
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	13	7.139.984	7.489.381
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE</b>	<b>14</b>	<b>4.310.705</b>	<b>12.285.048</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>15</b>	<b>6.593.266</b>	<b>15.498.853</b>
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	16	1.611.133	2.484.611
<b>H. PROVIZIOANE</b>	17	-	-
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>	<b>18</b>	<b>82.146</b>	<b>60.517</b>
<b>1. Subventii pentru investitii</b>	19	<b>82.146</b>	<b>60.517</b>
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	20	82.146	60.517
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	21	-	-
<b>2. Venituri inregistrate in avans</b>	22	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	23	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	24	-	-
<b>3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti</b>	25	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	26	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	27	-	-
Fond comercial negativ	28	-	-

**J. CAPITAL SI REZERVE**

		-	1
<b>I. CAPITAL</b>	<b>29</b>	<b>10.395</b>	<b>108.311</b>
1. Capital subscris varsat	30	10.395	108.311
2. Capital subscris nevarsat	31	-	-
3. Patrimoniul regiei	32	-	-
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare dezvoltare	33	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii	34	-	-
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	35	-	12.481.743
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	36	-	-
<b>IV. REZERVE</b>	37	920	30.620
Actiuni proprii	38	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	39	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	40	-	-
Rezerva din translatare		1.040	- 210
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) Sold C</b>	<b>41</b>	2.579.197	-
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) Sold D</b>	<b>42</b>	-	1.086.156
		-	1
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE Sold C</b>	<b>43</b>	<b>2.391.340</b>	<b>1.480.694</b>
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE Sold D</b>	<b>44</b>	-	-
		-	1
Repartizarea profitului	45	760	760
		-	1
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>46</b>	<b>4.982.133</b>	<b>13.014.241</b>
Patrimoniul public	47	-	-
<b>Patrimoniul privat</b>	<b>48</b>	-	-
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 46 + 47 + 48)</b>	<b>49</b>	<b>4.982.133</b>	<b>13.014.241</b>



## Anexa Nr 3

### Indicatori Financiar la 9 luni (2020-2021)

DENUMIRE INDICATOR	MOD DE CALCUL	30.09.2020	30.09.2021
LICHIDITATEA CURENT	Active Curente/Datorii Curente	2	3
GRADUL DE INDATORARE	Capital Imprumutat (purtator de dobanzi)/Capital Propriu x 100	2%	0,48%
VITEZA DE INCASARE CLIENTI	Sold mediu Clienti/Cifra de Afaceri Clienti x 270 de zile	87	84
VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE	Cifra de Afaceri/Active imobilizate	12	11

**Administrator Unic, CEO**

**Bogdan Liviu Florea**

