

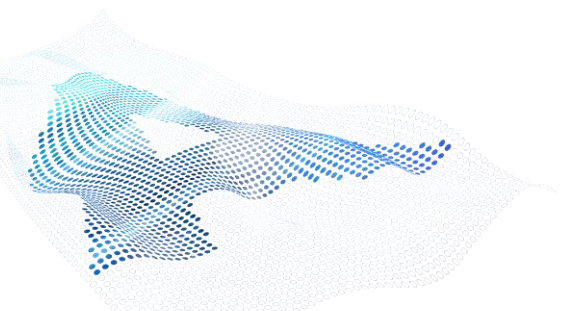
# RAPORT FINANCIAR PENTRU TRIMESTRUL III 2024

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
INFORMAȚII EMITENT	5
<i>Informații Generale – Raport Financiar</i>	5
<i>Informații Generale – Emitent</i>	5
<i>Prezentare Arctic Stream</i>	6
I.    EVENIMENTE MAJORE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE	9
<i>Ședința AGOA – AGEA 2024</i>	9
<i>Semnarea unui memorandum de înțelegere cu DATA CORE SYSTEMS SRL și emiterea de către Consiliul Concurenței a unei Decizii de Neobiecțiune</i>	10
<i>Semnare contract semnificativ</i>	11
<i>Desfășurarea programului SOP (Stock Option Plan) 2022</i>	11
II.   SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ – ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	13
<i>Performanța Financiară</i>	13
<i>Contul de profit și pierdere</i>	14
<i>Indicatori de Bilant</i>	14
<i>Indicatori economico – financiari</i>	16
III. DECLARAȚIA CONDUCERII EMITENTULUI	17



## MESAJ DE LA CEO

### *Stimați investitori,*

În ultimul nostru raport, pentru prima jumătate a acestui an, ne-am prezentat încrezători și optimisti că putem atinge obiectivele setate în bugetul de venituri și cheltuieli pentru acest an. Astfel, pentru trimestrul III am adăugat un profit net de 2 Milioane RON celor 5,9 Milioane RON raportate în S1 concluzionând primele 9 luni cu 7,9 Milioane RON profit net. La nivelul cifrei de afaceri am înregistrat o creștere de 15%, de la 93 Milioane până la 107 Milioane RON, ceea ce reprezintă aproximativ 74% din cifra de afaceri bugetată pentru anul 2024. Primele trei trimestre s-au încheiat cu cheltuieli în ușoară creștere, respectiv 17% de la 83 Milioane RON la 98 Milioane RON, iar acest lucru s-a reflectat și la nivelul profitului operațional care a înregistrat o scădere de 5% de la 9,7 Milioane RON la T3 2023 până la aproximativ 9,2 Milioane RON la T3 2024. Așa cum am menționat și în raportul precedent (S1 2024), această scădere vine pe fondul creșterii cheltuielilor cu personalul. Aceste investiții în echipă vin pe de o parte să creeze funcții noi, acolo unde acestea nu existau, și, pe de altă parte, să susțină dezvoltări viitoare ale echipelor tehnice și operaționale.

Având în vedere cifrele comunicate până în acest moment considerăm că suntem pe traiectoria corectă pentru atingerea obiectivelor financiare stabilite. Așa cum am mai declarat deja, și cum am obișnuit investitorii, în condițiile în care vom avea indicații serioase asupra modificării semnificative a estimărilor deja făcute, vom anunța acționarii și piața printr-un update operațional.

În ceea ce privește parteneriatul nostru cu Data Core, am primit decizia Consiliului Concurenței, care a fost una de neobiecțiune privind operațiunea de concentrare economică realizată prin dobândirea controlului în comun de către Arctic Stream S.A., împreună cu Familia Mănescu (actualii asociați și cedenți conform MoU) asupra Data Core Systems S.R.L. și estimăm că în perioada imediat următoare vom face și următorul pas, imediat ce vom finaliza și diligentele legale.

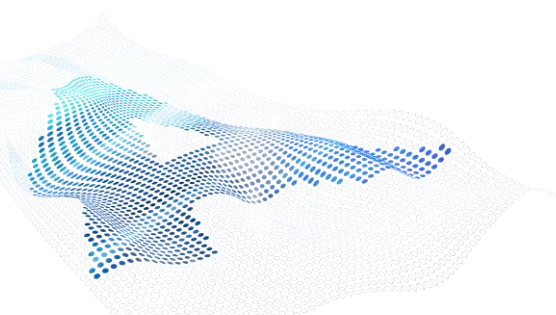


Din perspectivă strategică obiectivele noastre vor rămâne neschimbate și vor viza zona de tehnologie: Cybersecurity si Cloud, inovație (Fonduri EU/Comisie Europeana, PNRR etc) și, respectiv, pe cea de training, iar pe măsură ce aceste inițiative vor avansa vom informa piața și investitorii în consecință.

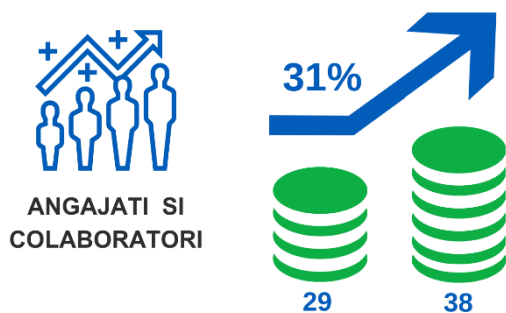
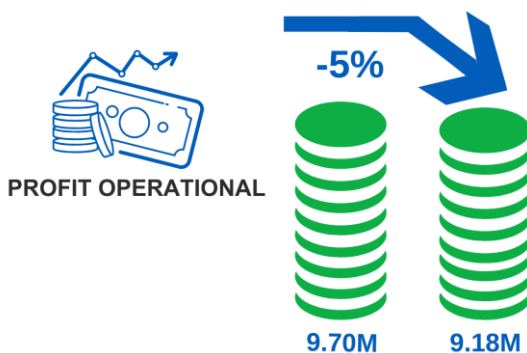
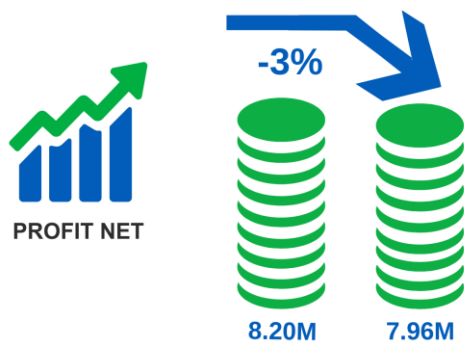
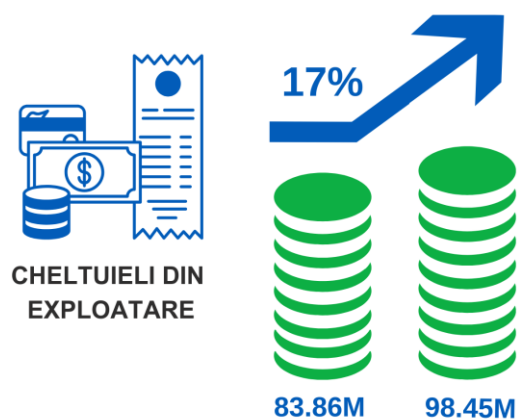
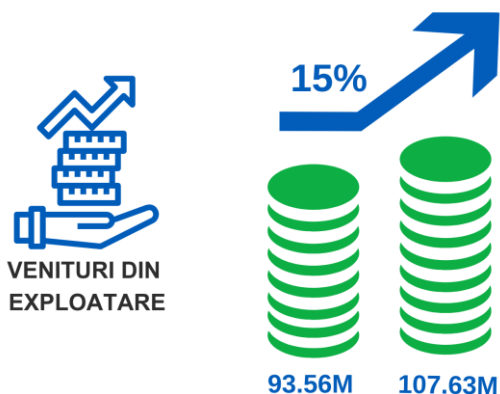
Vă mulțumesc pentru încrederea acordată!

**Dragos DIACONU**

**CEO Arctic Stream**



## ASPECTE CHEIE





# INFORMAȚII EMITENT

## Informații Generale – Raport Financiar

<b>Tipul raportului</b>	<i>Raport rezultate financiare trimestriale – Anul 2024 – Trimestrul III</i>
<b>Perioada raportată</b>	<i>01.07.2024 – 30.09.2024</i>
<b>Data publicării raportului</b>	<i>07.11.2024</i>
<b>Conform</b>	<i>Regulamentul ASF 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață</i>

## Informații Generale – Emitent

<b>Denumire</b>	<b>ARCTIC STREAM S.A.</b>
<b>Sediul Social</b>	<i>Emanoil Porumbaru nr.93-95, Sector 1, București, România</i>
<b>Reprezentant Legal</b>	<i>Dragoș – Octavian DIACONU, în 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>Număr Înregistrare în Registrul Comerțului</b>	<i>J40/14595/2017</i>
<b>Website</b>	<i><a href="http://www.arcticstream.ro">www.arcticstream.ro</a></i>
<b>Cod LEI</b>	<i>787200IT0H3BZ7P2VD49</i>
<b>Simbol Tranzacționare</b>	<b>AST</b>

## Prezentare Arctic Stream

**Arctic Stream**, transformată în societate pe acțiuni la data de 14 mai 2021, operează ca un integrator de infrastructură și securitate IT pe piața din România. Acesta se concentrează pe cele mai recente tehnologii ale producătorului Cisco Systems, având o prezență notabilă pe piața locală, și sincronizându-se cu cele mai noi tendințe globale, cum ar fi infrastructură definită prin software (Software-Defined Infrastructure) și DevOps.

În general, misiunea unui integrator este de a implementa tehnologiile oferite de unul sau mai mulți producători pentru clientul / utilizatorul final, combinând expertiza proprie cu servicii suplimentare. Pentru utilizatorii finali, nu este eficient să păstreze un grup intern de experți, iar pentru producători ar fi ineficient, mai ales din cauza unicității fiecărui proiect și a eventualelor interacțiuni cu alți producători, fără a menționa provocările de acoperire geografică. Integratorii certificați sunt cunoscuți ca parteneri, iar diferențele dintre ei depind de specializările lor tehnice și amplexarea activităților.

Compania dezvoltă două direcții de business:

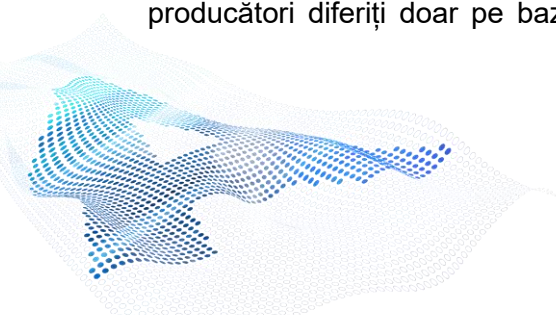
1. Revânzarea de soluții IT cu consultanță
2. Servicii profesionale, oferite fie în mod separat, fie integrate cu revânzarea soluțiilor

În prezent, revânzarea de soluții include tehnologii de la producători de renume, cum ar fi:

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

Compania este în căutare continuă de parteneriate tehnologice care să adauge valoare soluțiilor deja existente în portofoliul său.

Spre deosebire de alți integratori, Arctic Stream nu urmărește să revândă soluții similare de la producători diferiți doar pe baza oportunităților, ci își propune să ofere cea mai adecvată soluție



disponibilă de la partenerii cu care colaborează și în domeniile în care are expertiză solidă sau potențial de dezvoltare profesională. Acest focus permite companiei să se concentreze pe zonele tehnice pe care le înțelege și stăpânește complet.

Tehnologiile acoperă următoarele domenii:

- Infrastructură de rețea de date
- Soluții de computing pentru centre de date
- Infrastructura virtualizată atât în cloud, cât și on-premises
- Managementul și automatizarea infrastructurii
- Securitate IT
- Colaborare și munca la distanță.

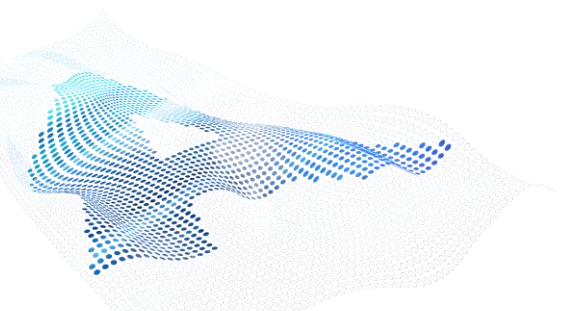
În prezent, cei mai importanți clienți sunt jucători extrem de relevanți din domeniile retail, energie, utilități și sector public. Suplimentar, în ultimele 9 luni, compania și-a extins portofoliul de clienți, incluzând și sectoare precum dezvoltarea software, financiar și manufacturier.

Serviciile profesionale oferite includ:

- Evaluarea infrastructurii IT și a posturii curente de securitate
- Consultanță
- Proiectarea, reproiectarea, integrarea și dezvoltarea infrastructurii de date și securitate IT, aliniate cu obiectivele de afaceri
- Managementul proiectelor
- Configurare, implementare și migrare de soluții complexe
- Mentenanță și suport operațional post-implementare.

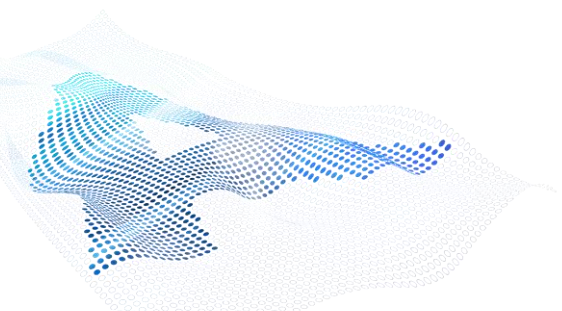
Nu în ultimul rând, Arctic Stream activează și în domeniul organizării de cursuri specializate în infrastructură, centre de date și securitate cibernetică. Scopul acestei arii este de a spori competențele și interesul pentru tehnologie în comunitatea inginerilor, inclusiv clienți și parteneri de afaceri. Cursurile oferite se remarcă prin două aspecte distincte: formatorii sunt ingineri cu experiență în implementare, care integrează exemple practice relevante în prezentări, iar curriculum este personalizat pentru a răspunde cerințelor specifice ale clienților.

Pe lângă excelența tehnologică și colaborările strategice, compania se angajează să inoveze constant și să-și îndrume clienții în procesul de transformare digitală, oferindu-le soluții personalizate care răspund nevoilor unice ale acestora.





La momentul redactării prezentului raport, echipa **Arctic Stream** este formată din peste 38 de salariați și colaboratori. Pentru a sublinia angajamentul față de satisfacția clienților și excelența operațională, Arctic Stream investește continuu în dezvoltarea profesională a angajaților săi și în îmbunătățirea proceselor interne. Astfel, compania asigură că echipele sale sunt mereu la curent cu cele mai recente tendințe și tehnologii din industrie, oferind clienților cele mai eficiente și inovatoare soluții disponibile pe piață.



## I. EVENIMENTE MAJORE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

### Ședința AGOA – AGEA 2024

În data de 23.04.2024, la sediul **Arctic Stream** s-au desfășurat Adunările Generale ale Acționarilor, Ordinară și Extraordinară ("AGOA" / "AGEA"), având ordinea de zi indicată în convocatorul publicat în Monitorul Oficial al României nr. 1454, Partea a IV-a, din data de 22.03.2024.

În cadrul acestora s-au aprobat: situațiile financiare aferente anului 2023, respectiv descărcarea de gestiune a administratorului unic, bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2024, repartizarea profitului precum.

În ceea ce privește alocarea profitului pentru anul 2023, în valoare de 9.155.473 RON, a fost aprobată distribuirea de dividende de 5.029.560 RON, cu un dividend brut de 1,2 RON per acțiune. O sumă de 4,1 milioane RON din profit a fost păstrată de companie ca profit nerepartizat, iar constituirea rezervei legale nu a fost necesară. Plata efectivă a dividendelor, conform hotărârii, s-a realizat pe data de 10 iunie 2024.

De asemenea s-a ratificat și aprobat împuternicirea Administratorului Unic de a negocia și încheia atât un memorandum de înțelegere (MoU), cât și un contract de vânzare cumpărare al unei participații reprezentând 23% din capitalul social al DATA CORE SYSTEMS SRL (la care se va face referire mai jos).

Prin AGEA s-a dispus aprobarea delegării atribuțiilor AGEA privind hotărârea de majorare a capitalului social al Societății către Administratorul unic în temeiul prevederilor art. 114 alin. (1) și art. 2201 alin. (2) din Legea Societăților (capital autorizat), printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni, cu o valoare nominală care să nu depășească 58.500 RON, pentru o perioadă de trei ani, și s-a hotărât mandatarea Administratorului Unic să identifice oportunitatea unor noi investiții în alte societăți, să negocieze și să încheie tranzacții privind achiziția de participații în alte societăți, precum și de alte active financiare, cu plata în cash sau acțiuni ale Societății, în limita a 30.000.000 lei, cumulată, până la data de 22.04.2027.

Totodată a fost aprobată destinației celor 17.849 acțiuni aflate la dispoziția Societății după programul de răscumpărare încheiat în Noiembrie 2023, din anulare în folosirea pentru programul SOP aferent exercițiului financiar 2022 ("SOP 22"), în valoare maximă de 1,5% din acțiunile Societății la data acordării acțiunilor. În prezentul raport se vor prezenta detalii suplimentare privind SOP 22.

Conținutul hotărârilor AGOA și AGEA este disponibil pe site-ul emitentului, la secțiunea Investitori, respectiv:

<https://www.arcticstream.ro/investors?submenu=generalMeetings&year=0>

## *Semnarea unui memorandum de înțelegere cu DATA CORE SYSTEMS SRL și emiterea de către Consiliul Concurenței a unei Decizii de Neobiecțiune*

Pe 2 aprilie 2024, **Arctic Stream** a informat investitorii cu privire la semnarea unui memorandum de înțelegere ("MoU") pentru achiziționarea unui pachet de 23% din părțile sociale ale companiei DATA CORE SYSTEMS S.R.L. Prețul țintă tranzacției este de 9,89 milioane RON, sumă care va fi achitată atât în numerar, cât și prin acțiuni AST emise în urma unei viitoare majorări de capital social. Acest preț include și plăți bonus legate de atingerea unor indicatori de performanță financiară stabiliți în memorandum. Memorandumul indică intenția părților de a efectua tranzacția, care este condiționată de îndeplinirea unor condiții, cum ar fi procesele de due diligence juridic și financiar. Finalizarea tranzacției este prevăzută pentru trimestrul IV al anului 2024, după îndeplinirea tuturor activităților specificate în documentul încheiat între părți.

DATA CORE SYSTEMS S.R.L., înființată în 2012, este o companie specializată în securitate cibernetică. Aceasta oferă servicii de audit și consultanță, integrare de soluții de securitate, teste de penetrare, precum și servicii MSSP și un Centru de Operațiuni de Securitate (SOC) pentru clienți locali din sectorul financiar-bancar și pentru clienți internaționali. Pentru mai multe informații, vizitați site-ul [www.datacoresystems.ro](http://www.datacoresystems.ro).

Față de această tranzacție, Consiliul Concurenței a emis și comunicat *DECIZIA NR. 182 din 10.09.2024 privind operațiunea de concentrare economică realizată prin dobândirea controlului în comun de către Arctic Stream S.A. împreună cu Familia Mănescu asupra Data Core Systems S.R.L.*

Decizia a fost una de neobiecțiune privind operațiunea de concentrare economică realizată prin dobândirea controlului în comun de către Arctic Stream S.A., împreună cu Familia Mănescu (actualii asociați și cedenți conform MoU) asupra Data Core Systems S.R.L., constatându-se că, deși operațiunea notificată cade sub incidența Legii concurenței nr. 21/1996, republicată, cu modificările și completările ulterioare, nu există îndoieli serioase privind compatibilitatea cu un mediu concurențial normal.

## *Schimbare sediu social*

Pe 18 martie 2024 **Arctic Stream** a anunțat că și-a mutat sediul într-un nou spațiu închiriat, situat în București, pe strada Emanoil Porumbaru nr. 93-95, etajul 1, Sector 1. Acest spațiu va funcționa și ca sediul social al companiei, oferind condiții superioare pentru activitatea echipei, ca urmare a creșterii semnificative a componenței echipei din ultima perioadă.

Astfel, Arctic Stream își desfășoară activitatea Park Avenue Business Center, o clădire de birouri modernă care oferă condiții excelente pentru desfășurarea activităților. Spațiul are o suprafață totală



de aproximativ 600 de metri pătrați și este amenajat pentru a îndeplini cerințele specifice ale activității noastre, oferind, de asemenea, posibilitatea extinderii echipei pe viitor, dacă va fi necesar.

De asemenea, Arctic Stream a procedat și la închirierea suprafețelor din subsolurile 1 și 2 ale Park Avenue Business Center, subsolul 2 fiind folosit pentru a asigura rigori tehnice și operaționale.

### *Semnare contract semnificativ*

Prin raportul curent nr. 16/13.06.2024, **Arctic Stream** a informat investitorii despre semnarea unui contract important pe 13 iunie 2024. Valoarea acestuia depășește 10% din cifra de afaceri netă raportată în ultimele situații financiare încheiate (2023), fiind de aproximativ 16 milioane RON. Contractul prevede furnizarea de echipamente de comunicații și securizarea infrastructurii pe o perioadă de 120 de zile. Beneficiarul contractului rămâne confidențial, conform clauzelor stabilite prin contract.

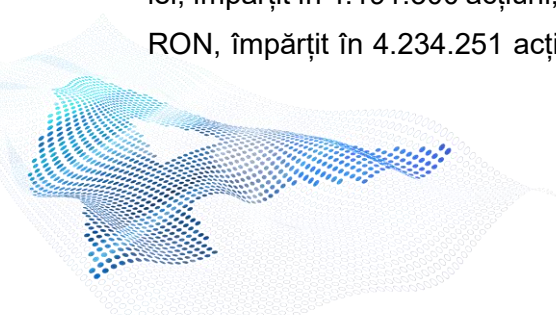
### *Desfășurarea programului SOP (Stock Option Plan) 2022*

Planul de recompensare cu opțiuni a persoanelor cheie în Arctic Stream – Stock Option Plan (“Planul”), a fost inițiat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1/07.06.2021, prin care s-a aprobat și împuternicirea Administratorului unic de adoptare a tuturor măsurilor necesare pentru ducerea la îndeplinire a Planului, în limita anuală a unui procent de 1,5% din capitalul social.

În urma rezultatelor aferente exercițiului financiar 2022, conform împuternicirii acordate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor menționată anterior, a fost adoptată Decizia Administratorului Unic nr. 1 / 15.05.2023 prin care s-au aprobat (i) lista persoanelor care au dreptul la opțiunea de a primi acțiuni și (ii) alocarea unui număr de acțiuni reprezentând maxim 1,5% din capitalul social al Societății, cu un quantum al creanței împotriva Societății de maxim 1.750.000 lei (“SOP 2022”).

După exercitarea opțiunilor de către beneficiari, în considerarea prețului mediu ponderat, s-a determinat că la data de 30 iunie 2024 valoarea cea mai mare a acțiunii este aceea a prețului mediu ponderat de tranzacționare aferent ultimelor 12 luni de tranzacționare, respectiv 28,7067 lei. În considerarea valorii maxime a programului SOP 2022, respectiv 1.750.000 lei, în vederea obținerii unui număr fix de acțiuni (indivizibile), s-a determinat alocarea unui număr de 60.800 acțiuni, în valoare totală de 1.745.367,37 lei.

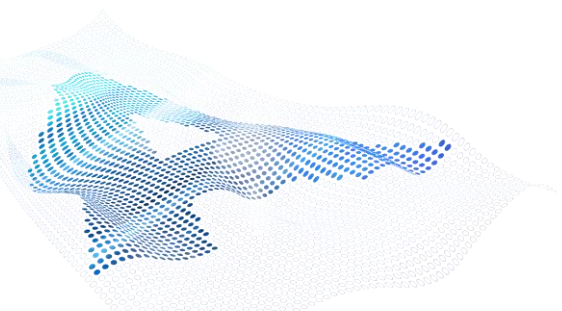
Prin Raportul Curent nr. 20/17.09.2024, Arctic Stream a notificat aprobarea de către Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București, în baza Încheierii nr. 184596 / 10.09. 2024, comunicată societății în data de 17.09.2024, a majorării capitalului social al Societății, de la valoarea de 419.130 lei, împărțit în 4.191.300 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 RON / acțiune la valoarea de 423.425,1 RON, împărțit în 4.234.251 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 RON / acțiune. Pe lângă acțiunile



nou emise, au fost alocate cele 17.849 acțiuni aflate la dispoziția Societății după programul de răscumpărare încheiat în Noiembrie 2023, a căror destinație a fost schimbată conform hotărârii AGEA din Aprilie 2024, din anulare în folosirea pentru programul SOP.

### *Ziua investitorului*

Pe 3 octombrie a avut loc cea de-a treia ediție a Zilei Investitorului AST. Evenimentul, desfășurat în mod hibrid, atât prin prezența fizică, la restaurantul Monza, dar și online, a reprezentat o ocazie bună pentru investitori de a interacționa cu echipa de management Arctic Stream, de a înțelege mai bine activitatea companiei și de a adresa întrebări cu privire la planurile de dezvoltare.





## II. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ – ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

### Performanța Financiară

INDICATORUL PERFORMANȚEI FINANCIARE	30.09.2023	30.09.2024	Δ %
<b>Venituri din exploatare</b>	93.569.799	107.635.301	<b>15%</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	83.863.647	98.451.758	<b>17%</b>
<b>Profit operațional</b>	9.706.151	9.183.543	<b>-5%</b>
<b>Rezultat financiar</b>	-17.315	355.302	<b>2152%</b>
<b>Cheltuieli impozit pe profit</b>	1.481.763	1.578.563	<b>7%</b>
<b>Profit net (perioada raportata)</b>	8.207.074	7.960.282	<b>-3%</b>

### Descriere P&L

În perioada de raportare, compania a menținut direcția asupra eficientizării operațiunilor și dezvoltării acestora, progresul fiind influențat de proiectele complexe implementate de companie, precum și de extinderea și specializarea echipei Arctic Stream. Astfel, am reușit să ne consolidăm capacitatea de gestionare a proiectelor și să realizăm o dezvoltare accelerată probată și reflectată în cifre, având ca rezultat o creștere a veniturilor din exploatare cu 15%, până la 107,6 milioane RON.

În privința cheltuielilor din exploatare, acestea au crescut într-un ritm ușor mai accelerat în comparație cu veniturile, respectiv cu 17%, față de aceeași perioadă a anului trecut, până la 98,45 milioane RON. Acest fapt este în general datorat dezvoltării echipei Arctic Stream, prin atragerea și cooptarea de persoane care ocupa posturi ce necesita un grad de pregătire specializată, precum și acoperirea unor poziții dedicate în companie. Cu toate acestea, compania a menținut o direcție pozitivă, având un accent constant pe partea operațională, printr-o administrare eficientă a resurselor și o planificare strategică solidă.

Rezultatul financiar a fost unul pozitiv, de 0,35 milioane RON, o inversare față de pierderea înregistrată anul anterior. Această îmbunătățire se datorează eficienței financiare a companiei și gestionării mai bune a activelor, prin realizarea unor plasamente în instrumente financiare de tip depozit la termen și reevaluarea detinerilor în valută ale companiei.

Cu toate acestea, se va remarca scăderea profitului operațional (-5%), precum și a profitului net (-3%) față de aceeași perioadă a anului precedent, în ciuda creșterii veniturilor. Acest lucru a fost influențat evident de o creștere a costurilor, predominant generate de creșterea cheltuielilor cu personalul.

### Contul de profit și pierdere

Profit și pierdere	2023.09	2024.09	Δ (09.2023 vs 2024) %
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):</b>	<b>93.569.799</b>	<b>107.635.301</b>	<b>15%</b>
Cifra de afaceri	93.493.337	107.361.196	15%
Alte venituri din exploatare	76.461	274.106	258%
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):</b>	<b>83.862.767</b>	<b>98.451.758</b>	<b>17%</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	104.328	121.888	17%
Cheltuieli privind mărfurile	49.344.181	43.737.337	-11%
Alte cheltuieli materiale	50.663	252.104	398%
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	0	13.224	100%
Cheltuieli cu personalul	3.915.656	5.927.730	51%
<i>Din care cheltuieli cu program SOP</i>	1.071.480	1.237.320	15%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	299.875	895.555	199%
Alte cheltuieli de exploatare	30.148.943	47.636.091	58%
Reduceri comerciale primite	880	132.171	14919%
<b>PROFITUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>9.707.032</b>	<b>9.183.543</b>	<b>-5%</b>
Venituri financiare	2.699.742	1.984.699	-26%
Cheltuieli financiare	2.717.057	1.629.396	-40%
<b>PROFIT FINANCIAR</b>	<b>-17.315</b>	<b>355.302</b>	<b>-2152%</b>
Venituri Totale	96.269.540	109.620.000	14%
Cheltuieli totale	86.580.704	100.081.155	16%
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>9.688.836</b>	<b>9.538.845</b>	<b>-2%</b>
Impozitul pe profit	1.481.763	1.578.563	7%
<b>PROFIT NET</b>	<b>8.207.073</b>	<b>7.960.282</b>	<b>-3%</b>

### Indicatori de Bilant

INDICATORI DE BILANT	2023.09	2024.09	Δ (09.2024 vs 2023) %
<b>Active imobilizate (din care):</b>	<b>2.001.586</b>	<b>2.935.129</b>	<b>47%</b>
Imobilizari necorporale	0	0	0%
Imobilizari corporale	2.001.586	2.935.129	47%
<b>Active circulante (din care)</b>	<b>47.026.547</b>	<b>56.252.005</b>	<b>20%</b>
Stocuri	1.231.684	2.569.009	109%
Creanțe (de încasat)	22.048.373	20.520.928	-7%
Casa și conturi la bănci (lichiditatile)	23.746.489	33.162.068	40%

<b>Cheltuieli în avans</b>	1.814.738	1.614.049	<b>-11%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>50.842.870</b>	<b>60.801.183</b>	<b>20%</b>
Datorii pe termen scurt	28.794.692	30.143.407	<b>5%</b>
Datorii pe termen lung	1.370.164	5.487.689	<b>301%</b>
Provizion	2.878	267.449	<b>9192%</b>
<b>Venituri în avans</b>	2.105.634	1.003.356	<b>-52%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>32.273.368</b>	<b>36.901.901</b>	<b>14%</b>
<b>Capitaluri proprii (din care):</b>	<b>18.569.502</b>	<b>23.899.282</b>	<b>29%</b>
Capital subscris vărsat	419.130	423.425	<b>1%</b>
Rezerve	83.826	83.826	<b>0%</b>
Profit reportat	9.877.809	14.025.141	<b>42%</b>
Acțiuni proprii	-694.118	0	<b>-</b>
Prime de emisiune	0	1.228.686	<b>-</b>
Beneficii ale angajaților SOP	792.480	621.720	<b>-22%</b>
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-116.698	-443.798	<b>282%</b>
Profit la sfârșitul perioadei de raportare	8.207.073	7.960.282	<b>-3%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>50.842.870</b>	<b>60.801.183</b>	<b>20%</b>
<b>Număr de salariați</b>	<b>25</b>	<b>38</b>	<b>52%</b>

Față de cifra de afaceri, se remarcă de asemenea o creștere relevantă, cu 15% față de aceeași perioadă a anului precedent, până la aproximativ 107,3 milioane RON. Cifra de afaceri estimată în BVC pentru anul financiar 2024 este de 145 milioane RON, și menținând tendințelele actuale ne pastrăm încrederea ca nivelul bugetat poate fi realizat. Totodată, trebuie să avem în vedere în vedere anumiți factori externi ce pot decala proiecte dintr-un an fiscal în altul și să menținem atenția asupra provocărilor specifice sectorului nostru de activitate. În cazul în care vom constata o tendință în acest sens, care poate să afecteze semnificativ BVC-ul, vom reveni către toate părțile interesate cu un raport curent.

La nivelul activelor totale s-a înregistrat o creștere robustă de 20%, luând în considerare evoluția indicatorului de stocuri cu 109% YoY, fapt datorat proiectelor complexe aflate în derulare. Tot la nivel de active avem un progres susținut în poziția de cash a companiei, reușind să îmbunătățim termenul mediu de încasare a creanțelor. Astfel, poziția de cash și conturi la bănci a înregistrat o creștere remarcabilă, de 40%, ajungând la 33,1 milioane RON. Această sumă include atât lichiditățile disponibile ale companiei (conturi curente), cât și depozitele atrase pe termen lung, prin care am căutat să ne protejăm într-o oarecare măsură de inflație și să ne asigurăm o protecție de bază împotriva fluctuațiilor cursului de schimb (RON – USD). Poziția de provizion are o creștere mare

procentuala, dar nesemnificativă la nivelul cifrelor din business-ul generat, provine atât din neefectuarea concediilor de odihna ale angajatilor cat si din înregistrarea unor riscuri ale business-ului în continua dezvoltare.

Cu privire la creșterea datoriei, indicatorul de datorii totale au crescut cu 14%, în principal datorită unei extinderi substanțiale a datoriei pe termen lung (301%). Aceasta survine în urma contractării unui credit IMM Invest, de 4,5 milioane RON, în condiții extrem de avantajoase, care au justificat decizia comercială. Totodată, creșterea datoriilor pe termen scurt (reprezentată de credit furnizor) a fost relativ modestă, de 5%, comparativ cu creșterea volumului de afaceri.

Cheltuielile în avans au scăzut față de perioada similară a exercițiului financiar 2023 (-11%), predominant pe fondul etapizării din anul precedent a unor proiecte complexe, cu o dinamică extinsă în timp în ce privește de acceptanța și facturarea, chiar pe parcursul a doi ani fiscali.

Capitalurile proprii au crescut cu aproximativ 29% fata de cifra de 18,5 milioane RON înregistrată pentru T3 2023, pana la 23,89 milioane RON, aceasta dinamica pozitiva bazându-se pe profitul reportat precum și pe profitul net aferent perioadei curente. De asemenea, în ceea ce privește capitaluri proprii a avut și înregistrări specifice derulării celui de-al doilea an al programului SOP aprobat de acționarii companiei.

### *Indicatori economico – financiari*

<b>Indicatorul lichidității curente</b>	<i>Active curente / Datorii curente</i>	<b>1,87</b>
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	<i>Capital împrumutat / Capital propriu x 100</i>	<b>22,96</b>
<b>Viteza de rotație a debitelor-clienți</b>	<i>Sold clienți / Cifra de afaceri x 270</i>	<b>51,48</b>
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	<i>Cifra de afaceri / Active imobilizate</i>	<b>36,58</b>

### III. DECLARAȚIA CONDUCERII EMITENTULUI

Prin prezenta, subsemnatul **Dragoș Octavian DIACONU**, în calitate de Administrator Unic al societății **ARCTIC STREAM S.A.**, în numele și pe seama acesteia declar că, după cunoștințele mele, conform informațiilor disponibile, și prin cele mai bune diligențe, situațiile financiare preliminare neaudiate pentru finalul Trimestrului 3 al anului fiscal 2024 (01.07.2024 – 30.09.2024) ale societății **ARCTIC STREAM S.A.**, 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 07.11.2024 conform calendarului financiar asumat, prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent în aspectele de referință.

**Data: 07.11.2024**

**Dragoș – Octavian DIACONU**

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

