



# RAPORT ANUAL PENTRU ANUL 2023

10 APRILIE 2024

**Raport Curent conform Rulebook BVB privind piata AeRO**

<b>Data Raportului</b>	<b>10.04.2024</b>
<b>Numele Emitentului</b>	Connections Consult SA
<b>Adresa:</b>	Str Buzesti 71, Sector 1, 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>	1.308.199,90 RON
<b>Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare:</b>	AeRO SMT

**Rezultate Financiare Anuale 2023**

Connections Consult SA informează părțile interesate cu privire la rezultatele financiare compilate și auditate aferente anului 2023

Cu respect,

Bogdan Liviu Florea & Radu Marcu

CEO



## Raport Anual 2023 - Cuprins

<b>1. INDICATORI CHEIE.....</b>	<b>4</b>
<b>2. MESAJ DE LA CEO .....</b>	<b>5</b>
<b>3. DESPRE CONNECTIONS – SCURT ISTORIC.....</b>	<b>7</b>
3.1 LINII DE BUSINESS – PORTOFOLIUL DE PRODUSE SI SERVICII.....	8
3.2 STRUCTURA GRUPULUI CONNECTIONS.....	8
3.3 DESCRIEREA PE SCURT A ACTIVITATII .....	9
<b>4. ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI CONNECTIONS IN 2023 .....</b>	<b>9</b>
4.1 ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE ALE GRUPULUI.....	9
4.2 ANALIZA LINIILE DE SERVICII .....	10
4.3 PREZENTAREA PORTOFOLIULUI DE PROIECTE PRINCIPALE IN RAPORT CU SECTOARELE ECONOMICE .....	12
4.4 EVENIMENTE IMPORTANTE IN CADRUL CONNECTIONS IN 2023.....	13
4.5 STRATEGIA DE BUSINESS SI VANZARI PENTRU 2024-2026 .....	14
4.6 INDICATORI OPERATIONALI .....	14
4.7 ELEMENTE DE PERSPECTIVA PRIVIND ACTIVITATEA COMPANIEI .....	15
<b>5. BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI PENTRU 2024.....</b>	<b>16</b>
5.1 PREZENTARE INDICATORI PRINCIPALI BUGET CONNECTIONS 2024.....	16
<b>6. ANALIZA SITUATIILOR INDIVIDUALE: PERFORMANTA SI POZITIA FINANCIARA.....</b>	<b>18</b>
6.1 CONSOLIDAREA POZIȚIEI FINANCIARE ÎN 2023.....	18
6.2 EXPLICAREA MODIFICARILOR DATORIILOR .....	18
6.3 ACTIVE NETE.....	19
<b>7. RISCURI .....</b>	<b>20</b>
7.1 RISCURI LEGATE DE ACTIVITATEA SOCIETATII .....	20
7.2 RISCURI GENERALE PRIVIND ACTIUNILE .....	22
<b>8. ASPECTE REFERITOARE LA GUVERNANTA CORPORATIVA.....</b>	<b>24</b>
<b>9. DECLARATIA CONDUCERII .....</b>	<b>24</b>
<b>10. ANEXE .....</b>	<b>25</b>
CONT DE PROFIT SI PIERDEREA CONNECTIONS INDIVIDUAL LA 31.12.2023.....	29
BILANT INDIVIDUAL CONNECTIONS CONSULT SA LA DECEMBRIE 2023 .....	31

## 1. INDICATORI CHEIE



177 mil RON

**VENITURI**

+200% vs. 2022



13,4 mil RON

**PROFIT BRUT**

+163% vs. 2022



11,24 mil RON

**PROFIT NET**

+162% vs. 2022



320 | 2023

**ANGAJAȚI & COLABORATORI**

320 | 2022

## 2. MESAJ DE LA CEO

Dragi Parteneri,

Vă supunem atenției Raportul privind Rezultatele Financiare anuale auditate ale Connections Consult SA (denumita în continuare „Emitentul” sau „Grupul”) și cele compilate și neauditate ale grupului de firme controlate de Connections Consult SA (denumite în continuare “Grupul Connections” sau “Grupul”), aferente anului 2023.



Incheiem, în această perioadă, evaluarea activității anului 2023. Suntem în ultima fază a auditului anual care se va finaliza în săptămâna 04.03-08.03 și urmează să supunem la vot Adunării Generale a Acționarilor, atât situațiile financiare pentru 2023 cât și Bugetul de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2024.

2023 a fost un an marcat de turbulente la nivel global. Economia mondială și status-quo-ul geopolitic au înregistrat incertitudini diverse care au expus provocări majore actorilor economici din numeroase sectoare. Continuarea pe termen indefinit, fără perspective de finalizare, a războiului din Ucraina, escaladarea puseului inflationist global, conflictul din Gaza, contexte politice nesigure în multe țări, creșterea fulminantă a factorului inteligență artificială în tehnologie și, prin extensie, în diverse sectoare economice, toate acestea sunt elemente care definesc un 2023 cel puțin interesant.

Cu toate acestea, pentru Connections, 2023 a fost cel mai bun an din istorie și a marcat câteva momente esențiale pentru drumul în viitor:

- Am depășit borna de 35 mil EUR cifră de afaceri, depășind de aproape 3 ori estimările din memorandumul de listare;
- Am avut experiența inițierii și finalizării cu succes a două proiecte foarte complexe (8 mil EUR și 10 mil EUR aproximativ), cu impact enorm pentru clienți și pentru societate;
- Ne-am mutat într-un spațiu de birouri care, pentru prima dată în istoria companiei, poate rivaliza cu cel al oricărei companii de tehnologie din România, atât ca poziție și facilități, cât și ca estetică; acest lucru înseamnă enorm pentru componenta de employer branding – putem atrage mai ușor noi colegi și îi putem păstra pe cei vechi;
- Am făcut pași în consolidarea unei relații parteneriale cu angajații companiei, crescând eficiența operațională și implementând un mecanism reciproc avantajos de muncă hibridă;
- Ne-am dezvoltat și consolidat expertiza de integratori de tehnologie și am construit noi parteneriate – sunt surprize care vor fi anunțate în 2024, dar efortul de negociere, evaluare și promovare în fața partenerilor a fost realizat în 2023;
- Deși am avut o creștere fulminantă a cifrei de afaceri și a profitului net, am reușit să menținem în cote rezonabile veniturile provenite din piețe externe;
- Am lansat, în a doua parte a anului 2023, programul intern Stock Options Plan; acționarul majoritar și cei care au captat participatii în plasamentul privat nu vor beneficia de acțiuni în cadrul acestei inițiative.

În perioada de raportare, Grupul a avut o creștere de 200% a veniturilor față de anul 2022, susținută de veniturile din business unit-ul de dezvoltare de software personalizat. Profitul brut a crescut cu 163% , față de anul anterior, la fel și cel net. Am devenit un jucător important de tehnologie în piața românească, iar provocarea următorilor ani este să menținem trend-ul de creștere și să consolidăm avantajele create în anul 2023. Avem o guvernanta

corporativa net superioara momentului listarii, procese si proceduri care devin, incet-incet, mature si care impun o conduita de business mult mai riguroasa in urmatoorii 3-5 ani. Operational, compania functioneaza impecabil si, acesta este unul din motivele pentru care – financiar si logistic – am reusit sa sustinem o crestere extrem de energica in 2023.

Princialul contributor la cresterea veniturilor si a profitului a fost divizia de software si integrare care a ajuns, in acest moment, sa aiba un aport de 73% la veniturile totale ale grupului, fata de 36% in 2022. Toate verticalele grupului au inregistrat salturi intre 5-6% (BPO si ITO cumulat) si 10%, respectiv 549% (RPA, si respectiv software development).

Bugetul de venituri si cheltuieli propus pentru anul 2023 si estimarile din memorandumu de listare pe piata AeRO au fost depasite fulminant, atat la nivel de venituri (116%) cat si la nivel de profit net si brut (102%). Planul de angajari a fost re-evaluat prudent, avand in vedere contextul pietei si a rezultat o stagnare a numarului de angajati si colaboratori, cu mentiunea ca inlocuirea personalului care a iesit din companie a fost realizata cu noi angajati cu competente ridicate si cu o compatibilitate mult crescuta cu planurile strategice ale urmatorilor ani.

Am continuat sa evaluam noi achizitii – colaboram cu 2 companii de M&A – dar contextul pietei de fuziuni si achizitii, desi inca favorabil dupa evolutia abrupt crescatoare din anii 2019-2022, corelat cu previziunile de recesiune la nivel global, ne-au facut sa fim rezervati in a intra in discutii avansate cu diverse companii tinta. Consideram ca evaluarile sunt inca nerealiste si nu justifica investitiile cerute de vanzatori, in acest moment. Suntem in continuare in alerta pentru posibilitati avantajoase de achizitii in domenii precum cybersecurity, dezvoltare de software personalizat, AI si implementare de sisteme de tip ERP.

La nivel intern ne-am axat pe constructia unui cadru strategic la nivelul Connections, care sa coreleze definirea obiectivelor companiei pentru urmatoorii 3-5 ani, KPI-urile acestora, masurarea lor si proiecte interne care vor duce la atingerea acestor obiective. Astfel implemetarea framework-ului de evaluare a angajatilor se va face dupa finalizarea acestui proces de definire obiective si urmarire KPI si se va corelarea si cu SOP-ul pe care l-am lansat in septembrie 2023. Ne propunem sa revenim catre toti cei interesati de activitatea companiei – angajati si investitori – cu obiectivele detaliate si masurabile, in prima parte a anului 2024.

Construim Connections in urmatoorii 3-5 ani cu tinta consolidarii unui jucator robust in piata serviciilor de tehnologie, mizand pe integrarea instrumentelor pe care ni le ofera domeniul, utilizand AI si Machine Learning si ridicandu-ne peste nivelul de dezvoltator de software personalizat pana la cel de furnizor de solutii digitale sofisticate.

Am mizat pe domeniul public, in ciuda istoriei zbuciumate a ultimilor zece ani a acestui sector, pe de o parte din nevoia de a ne legitima ca si creator de valoare adaugata – sectorul public ofera numeroase oportunitati din punct de vedere al nevoilor permanente care trebuie sa tina pasul cu evolutia societatii – cat si din ratiuni financiare si strategice – proiectele din administratia publica sunt cu adevarat ofertante ca valoare si ca expunere la tehnologii noi, mult peste ceea ce o companie poate accesa in zona privata. Ramanem in continuare conectati la clientii privati si ne mandrim cu mentinerea unei ponderi semnificative a acestui sector – 30% - chiar in conditiile acestei cresteri spectaculoase a cifrei de afaceri. Incercam sa balansom directiile privat-public si sa construim o companie rezilienta care sa poata traversa perioade complicate – recesiune (clientii privati investesc considerabil mai putin in proiecte de infrastructura digitala) vs boom economic (fondurile europene vor scadea in intensitate incepand cu 2027-2028) cand balanta va inclina semnificativ in partea sectoarelor economice non-guvernamentale.

In 2024 ne propunem sa facem primii pasi pentru accesarea pe piata principala a BVB, intarind guvernanta corporativa, trecand la raportari IFRS si planificand pentru anul urmator raportarile trimestriale. In plus, continuam dezvoltarea strategica cu suportul oferit de Advisory Board-ul creat si ne dorim sa extindem Consiliul de Administratie cu inca doua locuri pentru a oferi un mecanism mult mai solid de checks-and-balances la nivel de management al companiei. De asemenea, planificam evenimente cu investitorii care sa creasca increderea acestora si transparenta companiei catre piata si sa dea o perspectiva solida colaborarii cu actorii cei mai importanti ai bursei de valori.

In incheiere – „last, but not least”, cum spun englezii – dorim sa reiteram un mesaj extrem de important pe care l-am comunicat intern si in social media, cu diverse ocazii: Echipa face compania puternica, ii da perspectiva de crestere si o duce mai departe navigand prin turbulentele anilor pe care ii traим. Multumim mult colegilor nostrii care au inteles strategia noastra si s-au implicat mai mult decat o cere fisa postului, in aventura de a crea primul jucator regional de servicii de tehnologie din Romania. Avem un moment excelent si o echipa pe masura, asadar va invitam pe toti sa ne bucuram de calatorie!

Multumim!

**Bogdan Liviu Florea & Radu Marcu**

**CONNECTIONS**

CONNECTIONS

### 3. DESPRE CONNECTIONS – SCURT ISTORIC

Connections este un grup de companii de tehnologie, specializat in transformarea digitala a afacerilor si include mai multe firme: Connections Consult SA, Connections Technologies SRL si Outsourcing Support Services SRL, Bruschi Services SRL (din octombrie 2021) precum si subsidiarele din Bulgaria si Serbia, UK si US. Incepand cu 2022, Connections detine o participatie minoritara (25%) la compania de ed-tech 10Plus Future Education srl.

Strategia CONNECTIONS, monitorizarea indicatorilor si dezvoltarea business-ului sunt abordate intotdeauna integrat, la nivelul de Grup de firme. Acest lucru s-a intamplat din momentul listarii tehnice la BVB in 2021, a continuat in 2022 si in 2023, si se va intampla si in viitor.

Connections Consult S.A., Compania fanion a Grupului a fost infiintata in anul 2005, in Bucuresti – Romania, ca societate cu raspundere limitata, iar la 02.06.2021 a devenit societate pe actiuni.

În anul 2007 a luat ființă compania Connections Technologies a cărei principal obiect de activitate a fost și este să implementeze contractele de dezvoltare software, iar în 2015 este înființată societatea Outsourcing Support Services având ca scop realizarea de servicii de contractare a resurselor de personal.

Grupul ofera clientilor posibilitatea de a isi optimiza si remodela procesele de afaceri si de a se alinia la tendintele digitale actuale, folosind instrumente tehnologice pentru a isi imbunatati indicatorii de performanta (“KPI-urile”) si pentru a se adapta la provocarile pietei globale.

In 2016, Connections a marcat primii pasi de extindere regionala cu deschiderea unor birouri la Belgrad - Serbia si Sofia - Bulgaria. In acelasi timp, prin reprezentanti de vanzari din Germania si Arabia Saudita, grupul Connections si-a extins portofoliul de clienti tintind pietele internationale.

In 2022, s-au alaturat Grupului subsidiarele din US si UK, precum si, ca investitie minoritara, 10PLUS Future Education srl.

2023 a reprezentat un an de consolidare la nivelul grupului. Nu au aparut companii noi in Grup dar cele existente si-au armonizat procesele si au construit sinergii importante.



### 3.1 Linii de business – portofoliul de produse si servicii

În 2023 am pastrat aceeași filosofie de grupare a liniilor de business din zona de tehnologie, și anume: Dezvoltare Software, Outsourcing și RPA într-o verticală numită Transformare Digitală, cu patru linii secundare: Dezvoltare software personalizat, Automatizarea proceselor de business, Consultanță în Tehnologie și Produse.

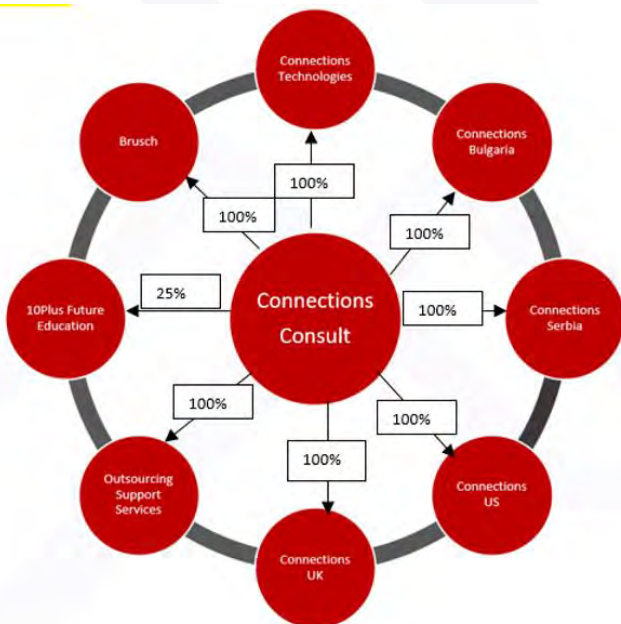
Serviciile de transformare digitală au fost livrate atât pentru clienți din sectorul public cât și pentru cei din sectorul privat, pe de o parte, iar ca footprint geografic, pentru piața internă și pentru piețe externe precum: US și DACH.

Portofoliul de produse a inclus:

1. Contabot – contabil virtual
2. Id Scanner – instrument de extragerea datelor din cartile de identitate
3. Quick Merlin (2022) – instrument pentru extragerea datelor din balanțele financiare
4. NexGen (2022) – platforma low-code de accelerarea și dezvoltării aplicațiilor software
5. Apollo/OneApp – aplicație de managementul proiectelor pentru consultanță
6. Derivat din platforma NexGen, am pus bazele produsului de managementul documentelor și registratura – Regen.

Asadar, portofoliul de servicii și produse Connections a aratat în 2023 precum mai jos:

### 3.2 Structura Grupului Connections





### 3.3 Descrierea pe scurt a activitatii

Connections asista clientii in calatoria lor spre o transformare digitala reala. Divizia **Managementul proceselor de business (BPO)** realizeaza optimizarea proceselor de business, remodelarea lor si pregatirea lor pentru digitalizare, verticala de **Transformare Digitala** realizeaza implementarea efectiva a instrumentelor, in timp ce linia de business **Support Infrastructura** asigura baza necesara functionarii noului sistem. In acest fel, cu o abordare integrata, avem pregatite in Grup toate competentele necesare unei migrari de succes de la economia traditionala spre Industry 5.0, a 5-a revolutie industriala, in care creativitatea isi va da mana cu tehnologie, asigurand un echilibru solid intre puterea de inovatie a omului si forta de executie a masinilor. In plus, in 2023 am facut primii pasi in directia dezvoltarii de competente in domeniul Inteligentei Artificiale, iar primele rezultate relevante, lucrative, ca parte a unor proiecte concrete, le asteptam in a doua parte a anului 2024.

## 4. ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI CONNECTIONS IN 2023

### 4.1 Analiza rezultatelor financiare ale Grupului

In 2023 – un an de referinta in istoria Grupului - Connections a reusit, în ceea ce priveste performanța financiară, rezultate peste estimarile initiale, si, considerabil mai bune decat in 2022.

Tabelele de mai jos prezinta analiza comparativa a principalilor indicatori din contul de profit si pierdere, pentru 2023 realizat, 2023 estimat si 2022.

	Compilat Realizat 2023 (RON)	Compilat Estimat 2023 (RON)	Compilat Realizat 2022 (RON)
Venituri din exploatare	177,036,108.49	81,991,369.16	58,460,347.00
Cheltuieli de exploatare	(163,280,332.90)	(74,051,309.58)	(53,581,806.00)
Rezultat operational	13,755,775.59	7,940,059.58	5,178,541.00
Rezultat financiar	(79,020.25)	(70,200.00)	(65,357.00)
Profit Brut	13,441,360.54	6,638,335.27	5,113,184.00
Profit Net	11,243,498.56	5,574,335.27	4,288,488.00
<b>Marja Bruta</b>	<b>7.59%</b>	<b>8.10%</b>	<b>8.75%</b>

	Rezultate 2023 vs Estimat 2023	Rezultate 2023 vs 2022
Venituri totale	116%	203%
Cheltuieli de exploatare	120%	205%
Rezultat operational	73%	166%
Profit Brut	102%	163%
Profit Net	102%	162%

## VENITURI

Veniturile totale au crescut cu 203% fata de anul 2022. Principala linie de business contribuatoare a cresterii este Software Development, care, atat prin contractele semnificative cu institutii de stat, cat si prin proiecte de implementare cu parteneri proveniti din mediul privat, a generat venituri semnificative. Fata de estimatul pentru 2023, se inregistreaza o depasire semnificativa a veniturilor estimate initial cu 116%. Acest rezultat reflecta o performanta exceptionala si o adaptabilitate si o abordare eficienta a strategiilor noastre operationale si de vanzare.

## PROFIT BRUT

Profitul brut a crescut cu un remarcabil 163% fata de 2022, sub impactul proiectelor de software development si al optimizarilor realizate in echipa Service Delivery. Fata de profitul brut estimat pentru 2023, a fost cu 102% peste.

## MARJA BRUTA

Marja bruta a intregului grup scade usor cu 1 % fata de anul 2022 cand a fost 9%, in contextul general al expansiunii veniturilor si cresterii profitului fiind rezultatul strategiei de preturi competitive si investitiilor sustinute in imbunatatirea calitatii produselor si serviciilor.

Cresterea veniturilor si a profitului brut reflecta activitatea comerciala in expansiune si capacitatea mare de a genera venituri.

Evaluam ca pozitive rezultatele publicate la nivel de grup si consideram ca depasirea estimarilor din Memorandumul publicat inaintea listarii denota capacitatea companiei de a livra pietei rezultate din ce in ce mai bune.

## 4.2 Analiza liniile de servicii

### COMPONENTA CIFREI DE AFACERI A GRUPULUI CONNECTIONS

A existat o schimbare semnificativă a procentelor de servicii între 2022 și 2023. În 2023, ponderea verticalei de Business Process Outsourcing (BPO) a scăzut la 15%, în timp ce serviciile de suport infrastructura externalizata (ITO) au scăzut la 5%. Dezvoltarea de software în sectorul privat a rămas constanta, la 9%, dar dezvoltarea de software în sectorul public a crescut la 64%. Serviciile de automatizare pe baza de roboti software (RPA) au scăzut la 2%, iar alte servicii au scăzut la 5%. A existat o creștere notabilă a dezvoltării de software în sectorul public în 2023 față de 2022.

Schimbarea procentelor între 2022 și 2023 dovedește o schimbare semnificativă în peisajul industriilor deservite de Connections. Mai exact, a existat o creștere substanțială a dezvoltării de software în sectorul public, indicând o tendință potențială către o mai mare dependență fata de dezvoltarea de software internă sau inițiative conduse de guvern în sectorul tehnologiei. În plus, scăderea procentelor BPO și ITO se datorează unei tendințe pozitive de diversificare și inovare în portofoliul de servicii oferite. Connections a fost orientata in permanenta spre noi strategii și modele pentru a spori eficiența și competitivitatea. Consideram benefica aceasta abordare proactivă pentru adaptarea la dinamica pieței în evoluție și valorificarea tehnologiilor emergente pentru a stimula creșterea și a crea valoare.

2023	BPO	ITO	SW Privat	SW Public	RPA	OUT	Other
% Group revenue	15%	5%	9%	64%	2%	5%	0%

2022	BPO	ITO	SW Privat	SW Public	RPA	OUT	Other
% Group revenue	48%	10%	9%	10%	6%	17%	0%

## VALORI ABSOLUTE

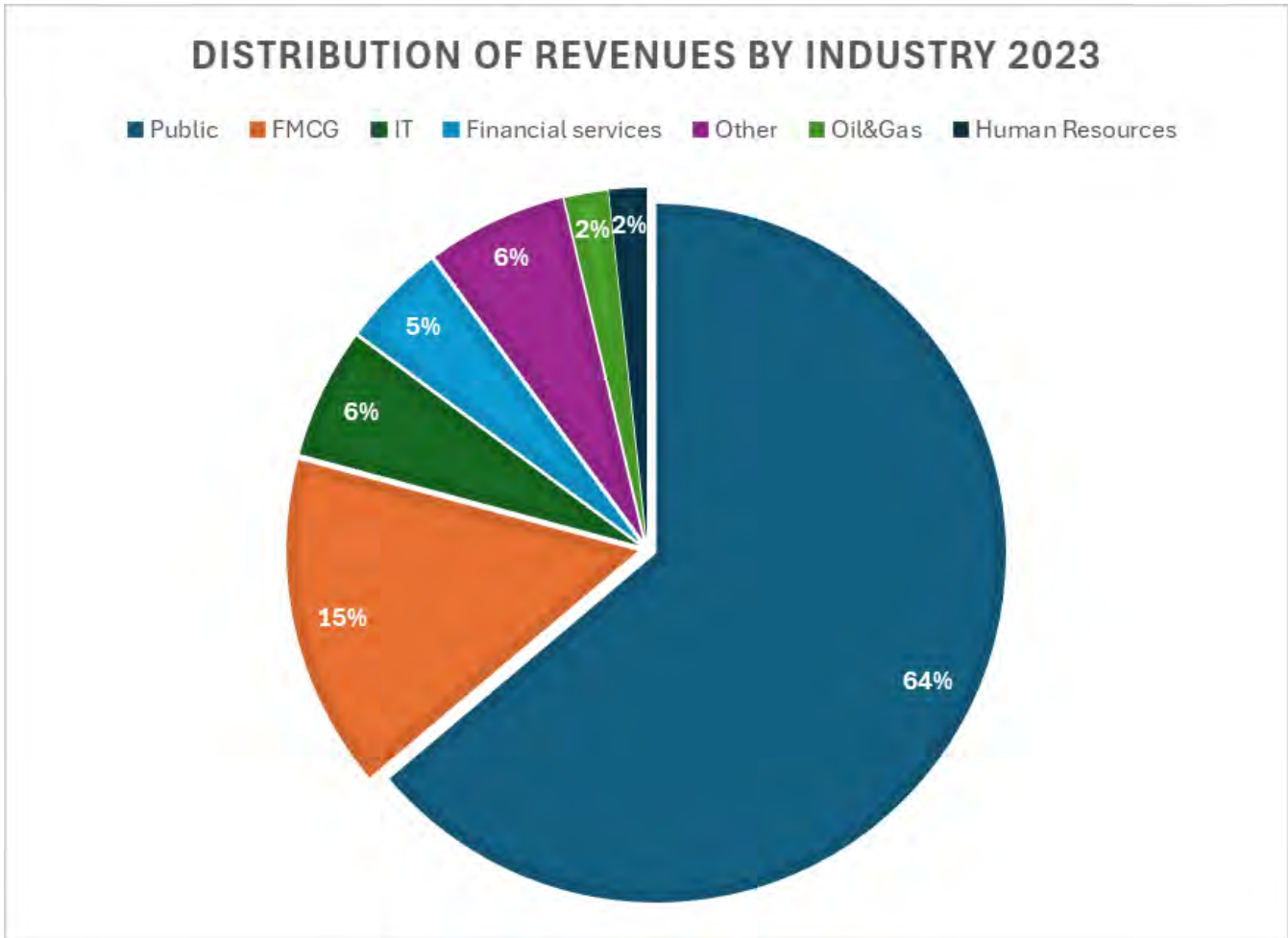
Reevaluarea strategiei de business in 2023 a deschis oportunitati noi de optimizare a operatiunilor si a favorizat colaborarea intre verticalele grupului. Comparatia de mai jos reflecta rezilienta si adaptabilitatea grupului ca raspuns la cerintele si provocarile pietelor.

Departament	Venituri 2023 Realizate ( RON)	Venituri 2022 Realizate ( RON)	Comparatie (RON)
BPO	27,278,967	27,805,356	-2%
ITO	8,170,012	5,819,744	40%
SW Privat	15,717,813	7,127,611	121%
SW Public	112,993,078	5,931,104	1805%
RPA	3,883,218	3,531,024	10%
OUT	8,189,054	8,006,268	2%
Altii	803,966	239,240	236%
<b>Total</b>	<b>177,036,108</b>	<b>58,460,347</b>	<b>203%</b>

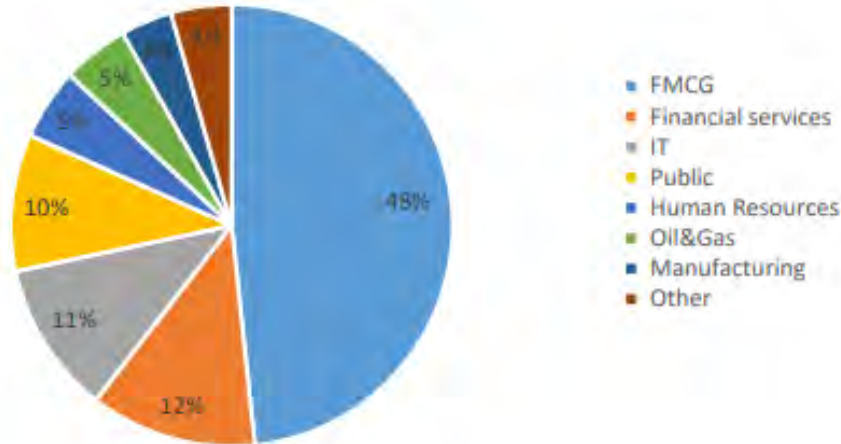
Mai jos regasiti comparatia cu estimarile initiale. Aceste comparatii reflecta importanta reevaluarii periodice a previziunilor si adaptarea strategiilor pentru alinierea cu trendurile si cerintele pietelor.

Departament	Venituri 2023 Realizate ( RON)	Venituri 2023 Estimate ( RON)	Comparatie (RON)
BPO	27,278,967	23,668,856	15%
ITO	8,170,012	17,446,021	-53%
SW Privat	15,717,813	3,169,400	396%
SW Public	112,993,078	22,431,883	404%
RPA	3,883,218	4,294,658	-10%
OUT	8,189,054	10,686,551	-23%
Altii	803,966	294,000	173%
<b>Total</b>	<b>177,036,108</b>	<b>81,991,369</b>	<b>203%</b>

### 4.3 Prezentarea portofoliului de proiecte principale in raport cu sectoarele economice



### Distribution of revenues by industry 2022



Cele doua pie-chart-uri analizate comparativ prezinta o crestere semnificativa a sectorului public in total venituri generate (de la 10% la 64%), si, in consecinta, o scadere a ponderii FMCG. Provocarea urmatoarelor ani este mentinerea zonei de 35-50 mil EUR cifra de afaceri si echilibrarea procentajelor industriilor in asa fel incat riscurile sa fie dispersate si gestionabile.

## 4.4 Evenimente importante in cadrul Connections in 2023

### EMPLOYEE STOCK OPTIONS PLAN

AGEA din 27.09.2023 a hotarat marirea plafonului SOP de la 3% la 13%. Ratiunea acestui demers este aceea de a crea o baza juridica pentru un SOP valabil pentru urmatoorii 3-5 ani, in asa fel incat actiunile rezultate din majorarea de capital cat si cele care vor/pot fi cumparate din piata – sa fie acordate prin optiuni angajatilor pe baza rezultatelor evaluarii performantei anuale, in urmatoorii ani, fara sa mai fie necesare demersuri suplimentare pentru initierea unui nou program de tip SOP.

### MAJORARE DE CAPITAL CU ACTIUNI GRATUITE

In august 2023, Connections a derulat o majorare de capital cu actiuni gratuite in raport de 0,1 fractii actiuni la 1 actiune detinuta. Acest proces a crescut lichiditatea companiei si a generat in jur de 7% actiuni pentru initiativa SOP, prin cedarea de catre actionarul majoritar a dreptului asupra actiunilor gratuite catre companie, in felul acesta pastrandu-se procentul tuturor celorlalti actionari si negrevand resursele financiare ale companiei.

## RELOCARE HQ BUZESTI 71

Avem, in sfarsit, un sediu modern, in inima Bucurestiului, cu acces facil la toate tipurile de mijloace de transport si cu o ergonomie si un confort de nivel international. Ne mandrim ca, atat colegii cat si partenerii – clienti, furnizori, etc – pot sa fie parte din viata companiei intr-un ambient de secol XXI, de top, comparabil cu orice companie de tehnologie de nivel international. Acest proiect a avut la baza nevoia de a oferi colegilor conditii de lucru de top, in incercarea de a ii fideliza, de a organiza evenimente cu focus pe strategia de employer branding si de a pune bazele formatului hibrid de colaborare cu angajatii companiei.

## 4.5 Strategia de business si vanzari pentru 2024-2026

Ramanem fideli manifestului strategic publicat anul trecut si ne concentram pe cei 4 piloni esentiali:

Parteneriate tehnologice, digital marketing, vanzare consultativa, clienti in sectorul public;

In 2023 am reusit finalizarea parteneriatelor cu Oracle, Camunda, Form.io, Palo Alto, Cloudera si Grafana care vor avea efecte consistente, speram, in veniturilor urmatoarelor ani.

In zona de promovare online am inceput colaborarea cu un nume urias in industria de PR si Digital Marketing – Grafitti. Rezultatele deja se vad in prezenta online si in raporturile companiei cu angajatii si partenerii externi.

Primii pasi releventi in vanzarea consultativa au dus la achizitia de clienti externi in zona Orientului Mijlociu in ultimele saptamani din 2023 si ne demonstreaza ca drumul ales este cel corect. Vom incerca scalarea in randul clientilor privati existenti aplicand aceasta strategie de suport consultativ acordat clientilor.

In sectorul public avem deja o prezenta relaevanta si continuam eforturile de digitalizare a Romaniei oferind cetatenilor si statului Roman sisteme robuste, functionale, eficiente si cu impact foarte mare in viata societatii.

## 4.6 Indicatori operationali

Marja EBITDA inregistrata in 2023 este, fata de cea estimata, cu 86% mai mare, prin gestionarea costurilor si optimizarea eficientei operationale.

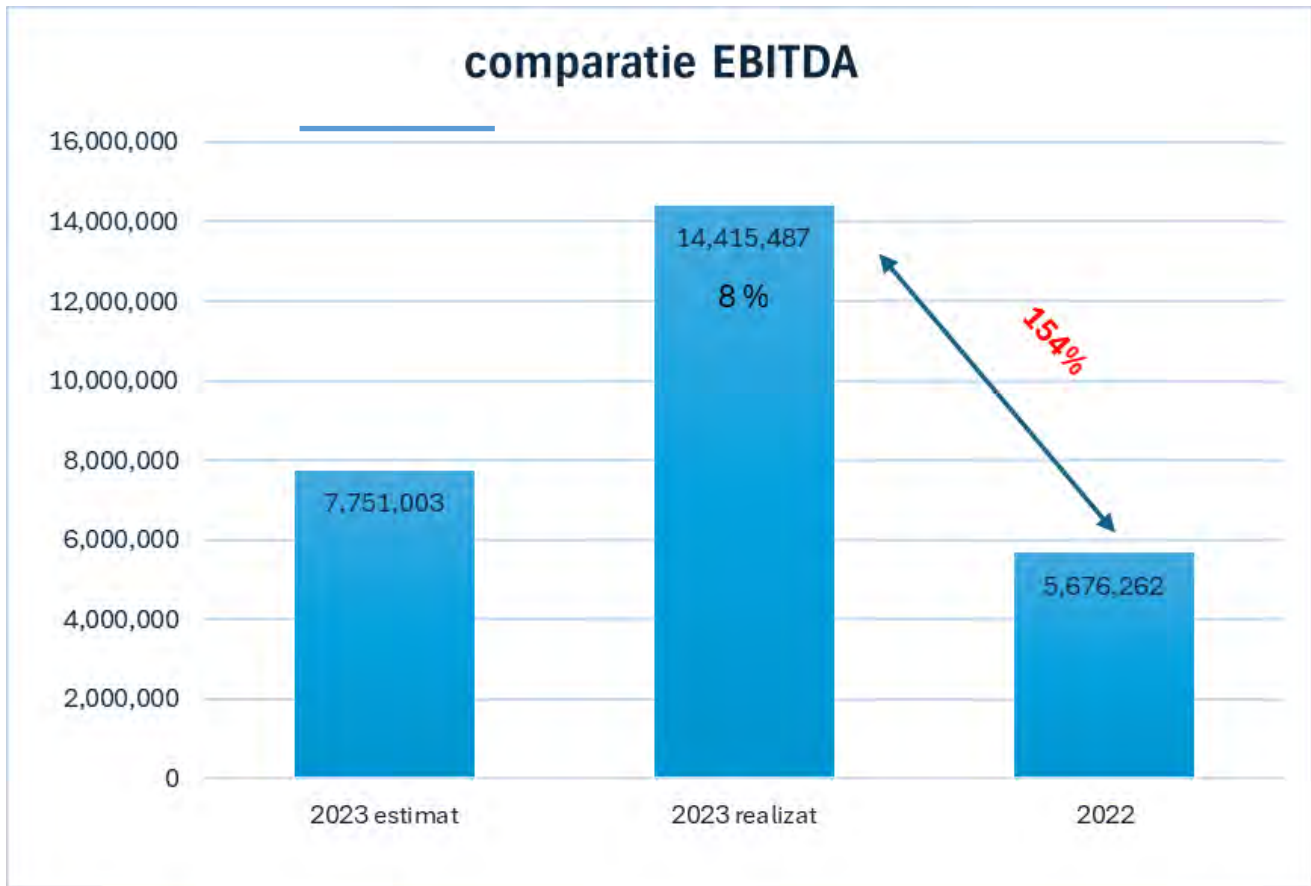
Performanta pozitiva se datoreaza implementarii unor strategii eficiente de gestionare a costurilor si optimizarii eficientei operationale. S-a investit in optimizarea proceselor ceea ce a condus la o mai mare eficienta in livrarea produselor si serviciilor noastre. Portofoliul diversificat precum si clienti din industrii variate au contribuit la

Dupa cum se poate observa in tabelul de mai jos, EBITDA realizata este cu 154% mai mare decat cea din 2022.

cresterea veniturilor si a EBITDA.

Evolutia indicelui CAGR pe parcursul ultimilor 4 ani a fost una remarcabila, reflectand o crestere constanta cu o medie anuala de 30 %. Acest rezultat indica o performanta financiara solida si durabila, consolidand pozitia noastra in piata si reflectand eforturile noastre constante de a realiza obiectivele de crestere.





#### 4.7 Elemente de perspectiva privind activitatea companiei

In 2024 ne propunem sa finalizam pilonii esentiali ai guvernantei corporative:

- interactiunea cu investitorii trebuie adusa la un nivel superior, preferabil catre VEKTOR 9 cel putin;
- finalizarea framework-ului de evaluare a angajatilor si de corelare a obiectivelor companiei cu actiunile individuale, in varianta OKR (Objectives & Key Results);
- definirea proceselor interne mai ales la granita dintre ele – acest lucru va consolida colaborarea interna intre echipe;
- redefinirea rolului strategic al fiecarei companii din grup;

Evident, vom continua eforturile in zona de business development, tintind cresterea procentului veniturilor externe si din zona de clienti privati pentru a avea un risc disipat de regres in cazul unor evenimente globale care nu tin de grup.



## 5. BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI PENTRU 2024

### 5.1 Prezentare indicatori principali Buget Connections 2024

Asa cum mentionam si in mesajul catre piata, urmatorii 2-3 ani se anunta complicati din punct de vedere economic. Ne-ar bucura sa ne inselam, dar, bazat pe estimarile noastre, am construit un buget prudent, care ia in considerare contextul actual al companiei, pipeline-ul existent si coordonatele care definesc status-quo-ul macroeconomic global si regional. Asadar, chiar daca asteptarile pietei sunt, cum este si normal, centrate pe depasirea cifrelor din 2023, noi ne propunem o reteta financiara superioara celei **estimate** pentru 2023, intelegand ca momentul exceptional in care ne aflam ne obliga la crestere, dar in limite realiste.

Pentru anul 2024, managementul Grupului Connections mizeaza cu preponderenta pe dezvoltarea liniei de software development si integrare de tehnologie. Total venituri din exploatare estimate pentru anul 2024 se ridica la 122 mil lei, iar principalii contributivi la generarea acestor venituri sunt Service Delivery cu venituri estimate de 35 milioane de lei cu subdiviziile BPO si ITO, respectiv Software Development + Outsourcing cu venituri estimate de 87 milioane de lei.

Cresterea in veniturile diviziei Software Development este prognozata ca rezultanta a doua directii principale:

- Contractarea unor proiecte de anvergura in domeniul public;
- Dezvoltarea paletei de solutii pentru know how specializat in domeniul software support in cadrul companiei Brusch.

Pentru cresterea in veniturile diviziei Service Delivery, managementul Grupului Connections mizează pe produse inovatoare, diferentiate importante in raport cu oferta din piață.

Row Labels	Contabilitate	Finance	General Manager	Marketing	Operations	Outsourcing	Human Resources	SALES	Service Delivery	Software Development Privat	Software Development Public	Total
Venituri						9,006,044			35,360,000	7,997,369	69,977,939	122,341,351
CHELTUIELI DIRECTE	-811,678	-466,844	-1,088,080	-483,926	-2,761,514	-8,065,667	-2,261,858	-271,739	-28,567,121	-6,113,315	-64,161,378	-115,053,121
<b>Rezultat operational</b>	<b>-811,678</b>	<b>-466,844</b>	<b>-1,088,080</b>	<b>-483,926</b>	<b>-2,761,514</b>	<b>940,377</b>	<b>-2,261,858</b>	<b>-271,739</b>	<b>6,792,879</b>	<b>1,884,054</b>	<b>5,816,561</b>	<b>7,288,231</b>
ALTE VENITURI		63,600	0				0		1,225,740	477,940	5,335,980	7,103,260
Costuri indirecte	-3,000	-264,020	-211,600	-836,100	-415,596	-9,900	-290,650	-2,578	-321,960	-112,500	-521,130	-2,989,034
<b>EBITDA</b>	<b>-814,678</b>	<b>-667,264</b>	<b>-1,299,680</b>	<b>-1,320,026</b>	<b>-3,177,110</b>	<b>930,477</b>	<b>-2,552,508</b>	<b>-274,317</b>	<b>7,696,659</b>	<b>2,249,494</b>	<b>10,631,411</b>	<b>11,402,457</b>
Marja Bruta												9%
Amortizare	-3,600	-2,400	-91,200	0	-12,000	-2,052	-37,674	-2,400	-37,200	0	-682,735	-871,261
<b>EBIT</b>	<b>-818,278</b>	<b>-669,664</b>	<b>-1,390,880</b>	<b>-1,320,026</b>	<b>-3,189,110</b>	<b>928,425</b>	<b>-2,590,182</b>	<b>-276,717</b>	<b>7,659,459</b>	<b>2,249,494</b>	<b>9,948,676</b>	<b>10,531,196</b>
Dobanzi	0	9,600	0				-6,000		0	0	0	3,600
Impozit		-1,685,567										-1,685,567
<b>Rezultat net</b>	<b>-818,278</b>	<b>-2,345,631</b>	<b>-1,390,880</b>	<b>-1,320,026</b>	<b>-3,189,110</b>	<b>928,425</b>	<b>-2,596,182</b>	<b>-276,717</b>	<b>7,659,459</b>	<b>2,249,494</b>	<b>9,948,676</b>	<b>8,849,229</b>
Marja neta												7%

Marja estimată EBITDA pentru 2024 este de 9%, iar marja netă estimată este de 7%. Marja netă este estimată prudential avand in vedere cresterea generala de activitate pe toate liniile de servicii, iar managementul Grupului are în vedere depășirea acestui indicator pentru anul 2024. În valoarea absolută, profitul net este estimat la 8.8 milioane lei.

În ceea ce privește evoluția veniturilor Grupului pe liniile principale de business (divizii), în tabelul de mai jos se remarcă o rată de creștere medie compusa pentru 4 ani (2024 estimat) ușor mai conservatoare a diviziei Service

Delivery (3%) în timp ce divizia Software Development se remarcă printr-o rată mai accelerată de 60% (public și privat agregat). Trebuie însă remarcat că divizia Service Delivery rămâne o zonă pivotantă pentru activitatea Grupului Connections, care generează cele mai semnificative venituri.

**EVOLUTIE CAGR VENITURI GRUP CONNECTIONS (5 ANI)**

VENITURI PE LINII DE SERVICII	2020	2021	2022	2023	2024	CAGR
<b>SERVICE DELIVERY</b>	30,740	31,468	33,625	35,447	35,360	<b>3%</b>
Software Development Public	3,122	5,681	13,059	128,557	69,978	<b>86%</b>
Software Development Privat	2,132	2,668	2,988	3,883	7,997	<b>30%</b>
Outsourcing	5,093	4,511	8,006	8,189	9,006	<b>12%</b>

În ceea ce privește performanța la nivel operațional a Grupului, pentru 2024 estimările pentru marja operațională sunt de 9%. Estimarea reprezintă o creștere incrementală față de 2023 (8%). Acest lucru ne va permite să obținem o marjă netă care este bugetată la 7%. Pentru realizarea acestui obiectiv, managementul se concentrează pe optimizarea costurilor și realizarea sinergiilor la nivel operațional care să contribuie la eficientizarea activității Grupului și implicit la creșterea performanței financiare.

	2024	2023	2022	2021	CAGR 4 ANI
Venituri totale	129,444,612	177,036,108	58,460,347	45,325,286	30%
Cheltuieli de exploatare	118,042,155	163,280,333	53,281,806	41,864,217	30%
<b>Rezultat operational</b>	<b>11,402,457</b>	<b>13,755,776</b>	<b>5,178,541</b>	<b>3,461,069</b>	<b>35%</b>
<b>Marja operationala</b>	<b>8.8%</b>	<b>8%</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>	<b>4%</b>

Marja EBITDA va continua să fie un indicator cheie pentru managementul Grupului Connections. Trebuie remarcat faptul că marja estimată EBITDA arată o creștere solidă pe parcursul a 4 ani (2024 estimat) de activitate. Rata medie de creștere compusă pentru cei 4 ani se ridică la 31%. În valoare absolută, estimarea pentru EBITDA anulului 2024 este de 11,4 milioane lei.

**EVOLUTIE EBIDTA 4 ANI**

	2024	2023	2022	2021	CAGR 4 ANI
<b>EBIDTA</b>	<b>11,402,457</b>	<b>14,415,486</b>	<b>5,676,262</b>	<b>3,915,699</b>	<b>31%</b>

## 6. ANALIZA SITUATIILOR INDIVIDUALE: PERFORMANTA SI POZITIA FINANCIARA

### 6.1 Consolidarea poziției financiare în 2023

În comparația dintre 2023 și 2022, activele fixe corporale și necorporale au păstrat valori stabile, semnaland consistența în active. Cu toate acestea, s-a înregistrat o scădere a valorii activelor financiare atribuita absentei valorilor înregistrate pe linia altor credite. Bilantul arata o crestere semnificativa a volumului conturilor bancare față de perioada anterioara. Aceasta crestere reflecta operatiuni mai eficiente care au condus la o generare mai mare de numerar și indica totodata puterea financiara și capacitatea de a valorifica oportunitatile.

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2023
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>		
I. IMOBILIARI NECORPORALE	1,196,167	1,076,063
II. IMOBILIZARI CORPORALE	219,846	323,962
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	1,711,595	987,295
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>3,127,608</b>	<b>2,387,320</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>		
I. STOCURI	315	1,413,974
II. CREANTE	17,456,100	15,940,288
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	4,553,405	36,412,774
<b>ACTIVE CIRCULANTE- TOTAL</b>	<b>22,009,820</b>	<b>53,767,036</b>

### 6.2 Explicarea modificarilor datoriilor

Tabelul de mai jos evidențiază tendințele financiare pozitive observate în cadrul organizației, indicând practici de management sanatoase și poziționand-o pentru creștere continua și succes .

În mare masura, modificarile în datorii se datorează fazei de expansiune și creștere a organizației, caracterizată prin creșterea datoriilor pe termen scurt, consolidarea lichidității și îmbunătățirea poziției financiare. Creșterea semnificativă a activelor curente nete și a activelor totale minus pasivele curente din 2022 până în 2023 indică o flexibilitate și o rezistență financiară îmbunătățită. Acest lucru sugerează că organizația și-a consolidat capacitatea de a-și îndeplini obligațiile pe termen scurt și de a urmări oportunități de creștere, îmbunătățindu-și poziția competitivă pe piață. Deși a existat o creștere a datoriilor pe termen scurt pentru a îndeplini cerințele operaționale, stabilitatea datoriilor pe termen lung sugerează că organizația a menținut o abordare prudentă a gestionării datoriilor pe termen lung. Prin echilibrarea atentă a obligațiilor de datorie pe termen scurt și pe termen lung, organizația își demonstrează angajamentul de a menține stabilitatea financiară și sustenabilitatea pe termen lung.

<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA 1 AN</b>	8,805,434	30,035,504
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE</b>	13,253,100	23,843,349
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	17,890,389	27,516,843

<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>	725,440	707,547
<b>H. PROVIZIOANE</b>	228,276	707,486
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>	1,603,159	1,028,948

### 6.3 Active Nete

Cresterea semnificativa a profitului din 2023 fata de 2022 evidentiaza profitabilitatea imbunatatita a organizatiei. Aceasta crestere reflecta impactul cumulativ al profiturilor reportate, eficientei operationale si deciziilor favorabile de management financiar

J. CAPITAL SI REZERVE		
<b>I. CAPITAL</b>	<b>1,189,273</b>	<b>1,308,200</b>
1. Capital subscris varsat (ct.1012)	1,189,273	1,308,200
2. Capital subscris nevarsat (ct.1011)	-	-
3. Patrimoniul Regiei (ct.1015)	-	-
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct.1018)	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	-	-
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	11,400,586	11,400,586
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)	-	-
IV. REZERVE	143,839	261,640
Actiuni proprii(ct.109)		(88,308)
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (item 141)		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	(325,001)	(325,001)
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A) SOLD C(ct.117)	1,184,615	1,512,739
VI. PROFIT	2,444,327	11,343,505
Repartizarea profitului (ct.129)	(122,216)	(117,801)
<b>CAPITALURI - TOTAL</b>	<b>15,915,423</b>	<b>25,295,560</b>

## PERFORMANȚA FINANCIARĂ A EMITENTULUI

Performanța financiară a emitentului din 2023 față de 2022 dezvăluie o serie de evoluții și tendințe semnificative în diversi indicatori financiari. Printr-o analiză cuprinzătoare a indicatorilor cheie, acest raport oferă informații despre sănătatea financiară a organizației, eficiența operațională și direcția strategică.

Emitentul a înregistrat o creștere substanțială a activelor totale din 2023 față de 2022, ceea ce indică o expansiune și o alocare crescută a resurselor. În ciuda acestei creșteri, stabilitatea este menținută în activele fixe corporale și necorporale, reflectând practici prudente de gestionare a activelor.

În timp ce datoriile pe termen scurt au crescut considerabil, potențial din cauza cerințelor operaționale, organizația a demonstrat îmbunătățiri în zona de lichidități și flexibilitate financiară. Acest lucru este evident din creșterea semnificativă a activelor curente nete și a activelor totale minus pasivele curente.

A existat o creștere a capitalului și rezervelor, determinată de creșteri ale capitalului varsat subscris și rezervelor. Această creștere subliniază stabilitatea financiară sporită și capacitatea de a face față incertitudinilor economice.

Emitentul a obținut îmbunătățiri notabile în ceea ce privește profitabilitatea, așa cum demonstrează creșterile substanțiale ale profitului raportat din 2023 față de 2022.

Angajamentul organizației de a reinvesti veniturile în afaceri evidențiază un accent pe creșterea durabilă. Această abordare strategică întărește rezistența financiară a emitentului și îl poziționează pentru succesul continuu pe termen lung.

În concluzie, performanța financiară a emitentului reflectă o traiectorie pozitivă caracterizată prin creștere, stabilitate și previziune strategică. Prin valorificarea eficienței operaționale, practicilor prudente de management financiar și concentrarea pe creșterea durabilă, emitentul este bine poziționat pentru a valorifica oportunitățile și a crea valoare pe termen lung pentru partile interesate.

## 7. RISCURI

Societatea analizează riscurile potențiale prin sistemul de management al riscului intern și încearcă anticiparea și neutralizarea lor, înainte ca eventualele consecințe potențiale să se manifeste. Cu toate acestea, multe din riscurile la care este supusă compania sunt în afara controlului acesteia.

### 7.1 Riscuri legate de activitatea societății

Riscuri economice generale - activitățile Emitentului sunt sensibile la ciclurile economice și la condițiile economice generale. Atât crizele financiare internaționale, cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a Emitentului. Turbulențele socio-politice pot, de asemenea, impacta activitatea companiei.

Riscul asociat cu persoanele cheie - compania desfășoară o activitate ce necesită cunoștințe la nivel avansat și specializare. Compania depinde de recrutarea și păstrarea personalului din conducere și a angajaților calificați. Rentabilitatea pe termen mediu și lung a companiei depinde, în mare măsură, de performanța

angajatilor calificati, a personalului si conducerii executive, deosebit de importanti pentru dezvoltarea sa. Riscul fiscal si juridic - emitentul este guvernat de legislatia din Romania si, chiar daca legislatia din Romania a fost in mare parte armonizata cu legislatia UE, pot aparea modificari ulterioare, respectiv pot fi introduse legi si regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activitatii companiei. Legislatia din Romania este adesea neclara, supusa unor interpretari si implementari diferite si modificari frecvente. Atat modificarea legislatiei fiscale si juridice, cat si eventualele evenimente generate de aplicarea acestora se pot concretiza in posibile amenzi sau procese intentate companiei, care pot impacta activitatea Emitentului.

Riscul generat de litigiile societatii - Desi Emitentul acorda o atentie deosebita respectarii tuturor prevederilor legale, in contextul derularii activitatii sale, Emitentul este supus riscului generat de litigii si de alte proceduri judiciare. Este posibil ca Emitentul sa fie afectat de pretentii contractuale sau extracontractuale, plangeri, inclusiv de contrapartile din relatii contractuale, clienti, concurenti sau autoritati reglementare. De asemenea, o influenta o poate avea si orice fel de publicitate negativa asociata unui astfel de eveniment. La data realizarii prezentului document, Emitentul nu este implicat in proceduri judiciare.

Riscul de poprire a conturilor Emitentului - poprirea conturilor este o masura de executare silita care poate fi aplicata pentru o companie. Astfel, conturile Emitentului pot fi blocate ca rezultat al popririi, in cazul in care creditorii ai Emitentului solicita aceasta masura, pentru a isi recupera creante. Poprirea conturilor Emitentului atrage blocarea sumelor din conturile poprite si poate conduce la ingreunarea sau imposibilitatea companiei de a isi onora obligatii ulterioare, in termenii agreeati.

Riscul pierderii reputatiei - este un risc inerent activitatii Emitentului, reputatia fiind deosebit de importanta in mediul de afaceri, mai ales in cazul in care societatea doreste extinderea activitatii si pe alte piete. Capacitatea de a isi extinde portofoliul, in vederea dezvoltarii activitatii, tine de recunoasterea marcii Emitentului si de impunerea produselor pe pietele tinta.

Riscul asociat ratelor dobanzilor si surselor de finantare - in cazul deteriorarii mediului economic in cadrul caruia opereaza Emitentul, acesta s-ar putea gasi in imposibilitatea contractarii unui nou credit in conditiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea duce la cresterea costurilor de finantare si ar afecta in mod negativ situatia financiara a Societatii.

Riscul de pret – acesta reprezinta riscul ca pretul de piata al produselor si serviciilor vandute de companie sa oscileze in asa masura incat sa faca nerentabile contractele existente. Compania monitorizeaza cu atentie preturile pietei, iar, la nevoie, se poate retrage din contractele ce risca sa devina nefavorabile.

Risc privind protectia datelor cu caracter personal – in cadrul activitatii sale, compania colecteaza, stocheaza si utilizeaza date care sunt protejate de legi privind protectia datelor cu caracter personal. Cu toate ca Emitentul ia masuri de precautie in vederea protejarii datelor clientilor, in conformitate cu cerintele legale privind protectia vietii private, mai ales in contextul implementarii Regulamentului general privind protectia datelor (UE) 2016/79 si in Romania (incepand cu 25 mai 2018), riscurile privind scurgerea de date nu pot fi complet eliminate.

Riscul de cash-flow – acesta reprezinta riscul ca Societatea sa nu-si poata onora obligatiile de plata la scadenta. Riscul de lichiditate – include si riscul generat de posibilitatea nerecuperarii creantelor. Prin specificul activitatii sale, Societatea mentine un nivel al creantelor si al datorii care sa permita desfasurarea optima a activitatii.

Riscul de contrapartida – acesta este riscul ca o terta persoana fizica sau juridica sa nu isi indeplineasca obligatiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducand astfel la o pierdere financiara. Compania este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal, pentru



creante comerciale externe) si din activitatile sale financiare, inclusiv depozitele la banci si institutii financiare, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

Risc asociat cu insolventa si falimentul - legislatia din Romania privind falimentul si executarea nu ofera acelasi nivel de drepturi, remedii si proiectii de care se bucura creditorii conform regimurilor juridice din alte jurisdictii ale Uniunii Europene. In special, legislatia si practica privind falimentul si executarea din Romania pot face recuperarea de catre Emitent a sumelor legate de creantele garantate si negarantate in instantele din Romania mult mai dificila si indelungata, comparativ cu alte tari. In ultimii ani, insolventa in Romania a cunoscut o dinamica nefavorabila, societatile insolvabile, precum si societatile care au raportat pierderi nete, fiind in mare parte responsabile de inrautatirea disciplinei de plata in intreaga economie.

Risc de pandemie - Desi ignorat in ultimele decenii, acest risc (in special riscul unor epidemii la nivel global, respectiv riscul de pandemie) a revenit, relativ recent, in atentia publicului. Desi pentru unele companii acestea pot deveni oportunitati, cel putin pe termen scurt, impactul economic general este considerat a fi unul negativ. Astfel, exista opinii ca, in functie de natura si severitatea epidemiei / pandemiei, aceasta poate induce recesiuni care sa dureze un trimestru, sau chiar si mai multi ani.

Alte riscuri - Investitorii potentiali ar trebui sa ia in considerare faptul ca riscurile prezentate anterior sunt cele mai semnificative riscuri de care compania are cunostinta la momentul redactarii documentului. Totusi, riscurile prezentate in aceasta sectiune nu includ, in mod obligatoriu, toate acele riscuri asociate activitatii Emitentului, iar compania nu poate garanta faptul ca ea cuprinde toate riscurile relevante. Pot exista si alti factori de risc si incertitudini de care compania nu are cunostinta la momentul redactarii documentului si care pot modifica in viitor rezultatele efective, conditiile financiare, performantele si realizarile Emitentului si pot conduce la o scadere a pretului actiunilor companiei. De asemenea, investitorii ar trebui sa intreprinda verificari prealabile necesare in vederea intocmirii propriei evaluari a oportunitatii investitiei.

Prin urmare, decizia investitorilor potentiali, daca o investitie in instrumentele financiare emise de catre Emitent este adecvata, ar trebui sa fie luata in urma unei evaluari atente atat a riscurilor implicate, cat si a celorlalte informatii referitoare la emitent, cuprinse sau nu in acest document.

## 7.2 Riscuri generale privind Actiunile

### Evaluarea Oportunitatii Investitiei

Fiecare potential investitor in Actiuni trebuie sa stabileasca, in baza propriei sale analize independente si/sau a recomandarilor profesionale pe care le considera adecvate in conditiile date, oportunitatea investitiei respective.

Fiecare potential investitor ar trebui, in special:

- a) sa dispuna de cunostinte suficiente si de experienta pentru a realiza o evaluare semnificativa a Actiunilor, a avantajelor si riscurilor pe care le presupune investitia in Actiuni si a informatiilor continute in Memorandum sau in orice supliment al acestuia;
- b) sa aiba acces la si sa detina informatiile necesare cu privire la metodele si instrumentele analitice adecvate pentru a evalua, in contextul situatiei sale financiare specifice, o investitie in Actiuni si impactul Actiunilor asupra portofoliului sau general de investitii;
- c) sa dispuna de suficiente resurse financiare si de lichiditati pentru a suporta toate riscurile unei investitii in Actiuni;



- d) sa inteleaga pe deplin termenii Actiunilor si sa fie familiarizat cu modul in care evolueaza orice indici si pietele financiare relevante; si
- e) sa poata sa evalueze (fie pe cont propriu, fie asistat de un consultant financiar) posibilele scenarii privind factorii economici, rata dobanzii si alti factori care pot afecta investitia precum si capacitatea sa de a suporta riscurile aferente.

### **Regim fiscal**

Potentialii cumparatori si vanzatori de Actiuni ar trebui sa aiba in vedere ca li se poate cere sa plateasca impozite sau alte taxe documentate sau comisioane, in conformitate cu legile si practicile din Romania. Potentialilor investitori li se recomanda sa nu se bazeze doar pe informatiile de natura fiscala continute in prezentul Memorandum, ci sa apeleze la proprii consultanti in legatura cu obligatiile lor fiscale specifice aplicabile achizitiei, detinerii sau vanzarii de Actiuni. Doar acesti consultanti sunt in masura sa aprecieze in mod corect situatia particulara a fiecarui potential investitor. Aceasta analiza cu privire la investitie se impune a fi coroborata cu sectiunile privind regimul fiscal din acest document.

### **Modificari legislative**

Conditiiile Actiunilor (inclusiv orice obligatii necontractuale care rezulta din acestea sau in legatura cu acestea) se bazeaza pe legile relevante in vigoare la data acestui Memorandum. Nu se pot oferi asigurari in ceea ce priveste impactul oricarei posibile hotarari judecatoresti sau modificari legislative sau aplicari ori interpretari oficiale a unor astfel de legi sau practici administrative ulterioare documentui.

#### **Riscul investitiei directe in actiuni**

Investitorii ar trebui sa fie constienti asupra riscului asociat cu o investitie directa in actiuni, care este mult mai mare decat riscul asociat unei investitii in titluri de stat sau participatii in fonduri de investitii, avand in vedere caracterul volatil al pietelor de capital si preturilor actiunilor.

#### **Riscul asociat cu pretul viitor pe actiune si lichiditatea tranzactiilor**

Pretul actiunilor si lichiditatea tranzactiilor pentru societatile listate pe SMT depinde de numarul si marimea ordinelor de cumparare si vanzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garantie asupra pretului viitor al actiunilor Societatii si nicio garantie asupra lichiditatii acestora. Nu este posibil sa se garanteze faptul ca un investitor care cumpara actiunile va putea sa le vanda oricand, la un pret satisfacator.

#### **Valoarea de piata a Actiunilor**

Valoarea Actiunilor depinde de o serie de factori interdependenti care includ evenimente economice, financiare si politice care au loc in Romania sau in alta parte din lume, inclusiv factori care afecteaza pietele de capital in general si bursele de valori pe care se tranzactioneaza Actiunile. Pretul la care un detinator de Actiuni va putea sa vanda Actiunile ar putea contine o reducere din pretul de cumparare platit de respectivul cumparator, ce ar putea fi substantiala.

## 8. ASPECTE REFERITOARE LA GUVERNANTA CORPORATIVA

Connections a continuat si in 2023 traiectoria de consolidare a guvernantei corporative. Atat la nivelul relatiei cu investitorii cat si din perspectiva proceselor interne am facut pasi semnificativi. Indicele VEKTOR masurat la inceput de 2024 a crescut de la 4,5 la 6,5, ceea ce reprezinta un pas inainte. Ne propunem sa ajungem la valoarea de cel putin 9 masurata pentru 2024.

Am inceput refacerea hartii de procese interne si suntem in plin proces de consolidare a cadrului general de evaluare a angajatilor corelat cu obiectivele companiei, cu misiunea si valorile ei. Vom avea, incepand din 2024, obiective individuale corelate pana la nivel de companie, evaluari realizate pe baza de key results si un program de tip ESOP complet functional.

Ne propunem sa facem pasi semnificativi in 2024 pentru accesarea pe piata principala, ceea ce inseamna, pe langa multe alte elemente si raportari IFRS. Vom intari departamentul financiar si vom extinde controlul financiar la nivel de proiecte prin angajarea de personal specializat.

## 9. DECLARATIA CONDUCERII

București, 04 Martie 2024

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare pentru perioada cuprinsă între 01.01.2023 și 31.12.2023 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Connections Consult S.A. și că raportul administratorului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

**Bogdan Florea**

Presedinte CA, Connections Consult S.A.

## 10. ANEXE

### APPENDIX 1- BALANCE SHEET GROUP CONNECTIONS AS AT 31.12.2023

	RON	RON
Item name	2022	2023
<b>A. FIXED ASSETS</b>		
<b>I. INTANGIBLE FIXED ASSETS</b>	4.951.387	5,314,622
<b>II. TANGIBLE IMMOBILISATIONS</b>	259.273	428,932.74
<b>III. FINANCIAL FIXED ASSETS</b>	698.357	350.3
<b>FIXED ASSETS - TOTAL</b>	<b>5.909.017</b>	<b>5,743,905</b>
<b>B. CURRENT ASSETS</b>		
<b>I. STOCKS</b>	315	1,413,974
<b>II. RECEIVABLES (amounts to be collected after more than one year must be shown separately for each item)</b>	15.216.527	21,605,593
<b>III. SHORT-TERM INVESTMENTS</b>	-	0
<b>IV. HOUSE AND BANK ACCOUNTS</b>	8.274.059	39,242,304
<b>CURRENT ASSET</b>	<b>23.490.900</b>	<b>62,261,871</b>
<b>C. ADVANCE EXPENDITURE</b>	<b>1.419.156</b>	<b>1,626,788</b>
Amounts to be repaid in up to one year	508.74	340,615
Amounts to be taken back in more than one year	910.417	1,286,174
<b>D. DEBTS: AMOUNTS TO BE PAID WITHIN A PERIOD OF UP TO ONE YEAR</b>	<b>6.583.782</b>	<b>39325044.66</b>
<b>E. NET CURRENT ASSETS / NET CURRENT LIABILITIES</b>	<b>16.828.630</b>	<b>22455478.79</b>
<b>F. TOTAL ASSETS MINUS CURRENT LIABILITIES</b>	<b>23.648.064</b>	<b>29485557.97</b>
<b>G. DEBTS: AMOUNTS TO BE PAID IN MORE THAN ONE YEAR</b>	<b>4.442.247</b>	<b>707546.72</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>	<b>228.276</b>	<b>707486</b>
<b>I. PREPAID INCOME</b>	<b>1.608.477</b>	<b>1,628,213</b>
<b>1. Investment grants</b>	<b>34.881</b>	<b>7,698</b>
Amounts to be repaid in up to one year	34.881	7,698
Amounts to be taken back in more than one year	-	

<b>2. Prepaid income</b>	1.573.597	1,620,515
Amounts to be repaid in up to one year	552.347	814,265
Amounts to be repaid in up to one year	1.021.250	806,250
<b>3. Prepaid income related to assets received by transfer from clients</b>	-	
Amounts to be repaid in up to one year	-	
Amounts to be taken back in more than one year	-	
Negative goodwill	-	
<b>J. CAPITAL AND RESERVES</b>		
<b>I. CAPITAL</b>	<b>1.189.268</b>	<b>1,312,685</b>
1. Subscribed paid-in capital	1.189.268	1,312,685
2. Unsubscribed capital	-	
3. The assets of the regie	-	
4.Assets of national research and development institutes	-	
5. Other equity items	-	
<b>II. CAPITAL PREMIUM</b>	11,400,586	11,400,586
<b>III. REVALUATION RESERVES</b>	-	
<b>IV. RESERVE</b>	176.41	685,778
Own shares	-	-88,308
Gains related to equity instruments	-	
Losses related to equity instruments	-325.001	-325,001
Reserve from translation	-22	
<b>V. REPORTED PROFIT Sold C</b>	1.348.779	4,793,012
<b>V. REPORTED LOSS Sold D</b>	-	-2,628,631
<b>VI. PROFIT OR LOSS AT THE END OF THE REPORTING PERIOD Balance C</b>	<b>4.288.488</b>	<b>0</b>
<b>VI. PROFIT OR LOSS AT THE END OF THE REPORTING PERIOD Balance D</b>	-	12,231,955
Profit sharing	122.216	-117,801
<b>EQUITY - TOTAL</b>	<b>17.956.291</b>	<b>27,264,276</b>

Public Heritage	-	
<b>Private wealth</b>	-	
<b>CAPITAL - TOTAL</b>	<b>17.956.291</b>	<b>27,264,276</b>

## APPENDIX NO 2- PROFIT AND LOSS ACCOUNT GROUP CONNECTIONS AS AT 31.12.2023

Name of indicators	2022	2023
<b>1. Net turnover</b>	<b>57,794,557</b>	<b>172,521,944</b>
Income from Services	52,748,381	117,603,289
Income from sale of goods	5,046,176	54,918,655
<b>3. Income from the production of tangible and intangible fixed assets</b>	605.402	1,075,385
<b>4. Income from the revaluation of tangible fixed assets</b>	-	
<b>5. Income from investment property production</b>	-	3,288,620
<b>6. Income from operating subsidies</b>	-	
<b>7. Other operating income</b>	60.388	150,157
of which, negative goodwill income	-	
of which, investment grant income	7.175	
<b>OPERATING INCOME - TOTAL</b>	<b>58,460,347</b>	<b>177,036,106</b>
8. a) Expenditure on raw materials and consumables	128,462	137,758
Other material expenditure	8,087	86,199
b) Other external expenditure (energy and water)	21,663	29,052
c) Expenditure on goods	5,022,575	46,211,520
Trade discounts received	-	
<b>9. Staff expenditure, of which:</b>	<b>26,153,268</b>	<b>32,381,498</b>
a) Salaries and allowances	25,554,022	31,647,968
b) Insurance and social protection expenditure	599,246	733,529
<b>10.a) Value adjustments on tangible and intangible assets</b>	<b>497.721</b>	<b>890,534</b>
a.1) Expenditure	497.721	890,534
a.2) Revenue	-	
<b>b) Value adjustments on current assets</b>	<b>13.145</b>	<b>610,867</b>
b.1) Expenditure	13.145	610,867
b.2) Revenue	-	
<b>11. Other operating expenditure</b>	<b>21.477.482</b>	
11.1. Expenditure on external benefits	20.863.120	81,130,702
11.2. Expenses for royalties, management premises and rents	308,802	842,025.12
11.3 Expenditure on other taxes, duties and similar charges	-	348,118.04
11.4 Expenditure on revaluation of tangible fixed assets	-	
11.5 Expenditure relating to disasters and similar events	-	

Other expenditure	305.559	707,486.00
Refinancing interest expense recorded by deregistered entities with outstanding leases	-	
Adjustments to provisions	-40.598	
Expenditure	-	
Income	40.598	228,276
<b>OPERATING EXPENDITURE - TOTAL</b>	<b>53.281.806</b>	<b>163,517,376</b>
<b>OPERATING PROFIT OR LOSS:</b>		
Profit	<b>5.178.541</b>	<b>13,518,730.80</b>
Losing		
<b>9. Income from participating interests</b>	-	
of which, income from affiliated entities	-	
<b>13. Interest income</b>	165.33	107,527.52
of which, income from affiliated entities	-	
<b>14. Operating subsidy income for interest due</b>	-	
<b>15. Other financial income</b>	70.001	67,778.95
- of which, income from other fixed assets	-	
<b>FINANCIAL INCOME - TOTAL</b>	<b>235.331</b>	<b>175,306.47</b>
<b>16. Value adjustments on financial fixed assets and financial investments held as current assets</b>	-	
Expenditure	-	
Income	-	
<b>13. Interest expenditure</b>	132.175	22,866.41
of which, expenditure in relation to affiliated entities	-	
Other financial charges	168.512	231,460.32
<b>FINANCIAL EXPENDITURE - TOTAL</b>	<b>300.687</b>	<b>254,326.73</b>
<b>FINANCIAL PROFIT OR LOSS:</b>		
Profit		
Losing	65.357	79,020.25
<b>TOTAL REVENUE</b>	<b>58.695.678</b>	<b>177,211,412.85</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>53.582.494</b>	<b>163,771,702.31</b>
<b>18. GROSS PROFIT OR LOSS:</b>		
- Profit	<b>5.113.184</b>	<b>13,439,710.54</b>
- Losing	-	
<b>19. Corporate income tax</b>	786.407	2,175,606.99
<b>20. Other taxes not shown under the above items</b>	38.289	5,562.00
<b>21. NET PROFIT OR LOSS FOR THE FINANCIAL YEAR:</b>		11,258,541.56
Losing	-	
Profit		

## Cont de profit si pierderea Connections individual la 31.12.2023

Denumirea indicatorilor	RON	
	2022	2023
<b>1. Cifra de afaceri neta</b>	<b>41,829,811</b>	<b>149,861,786</b>
Venituri din Servicii	36,769,595	<b>94,959,513</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	5,060,216	<b>5,046,176</b>
<b>3. Venituri din producția de imobilizări corporale si necorporale</b>	281,065	113,641
<b>4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale</b>	-	-
<b>5. Venituri din producția de investiții imobiliare</b>	-	-
<b>6. Venituri din subvenții de exploatare</b>	-	-
<b>7. Alte venituri din exploatare</b>	53,213	144,839
din care, venituri din fondul comercial negativ	-	-
din care, venituri din subvenții pentru investiții	23,252	21,864
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>42,164,089</b>	<b>150,120,265</b>
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	123,167	128,077
Alte cheltuieli materiale	20,344	69,167
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	21,263	29,052
c) Cheltuieli privind mărfurile	5,022,575	46,211,520
Reduceri comerciale primite	-	-
<b>9. Cheltuieli cu personalul, din care:</b>	<b>20,806,398</b>	<b>21,112,040</b>
a) Salarii și indemnizații	20,351,957	<b>20,645,954</b>
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	454,441	<b>466,086</b>
<b>10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale</b>	<b>306,267</b>	<b>369,314</b>
a.1) Cheltuieli	306,267	369,314
a.2) Venituri	-	-
<b>b) Ajustări de valoare privind activele circulante</b>	<b>13,145</b>	<b>610,867</b>
b.1) Cheltuieli	13,145	610,867
b.2) Venituri	-	-



<b>11. Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>13,090,449</b>	<b>68,900,894</b>
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	12,577,320	68,229,791
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	308,382	333,860
11.3 Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	-	-
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
11.5 Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	-	-
11.6. Alte cheltuieli	204,747	337,243
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	-	-
Ajustări privind provizioanele	-40,598	(479,210)
Cheltuieli	0	(707,486)
Venituri	40,598	228,276
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>39,363,571</b>	<b>137,910,140</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>		
Profit	<b>2,800,518</b>	<b>12,210,125</b>
Pierdere		
<b>9. Venituri din interese de participare</b>	-	970,413
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	-	970,413
<b>13. Venituri din dobânzi</b>	164,415	63,367
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	-	-
<b>14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată</b>	-	-
<b>15. Alte venituri financiare</b>	53,277	60,319
- din care, venituri din alte imobilizări	-	-
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>217,692</b>	<b>1,094,099</b>
<b>16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante</b>	-	-
Cheltuieli	-	-

Venituri	-	-
<b>17. Cheltuieli privind dobânzile</b>	132,175	22,866
din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	-	-
Alte cheltuieli financiare	95,998	132,826
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>228,173</b>	<b>155,692</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>	-	-
Profit		938,406
Pierdere	10,841	
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>42,381,781</b>	<b>151,214,364</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>39,591,744</b>	<b>138,065,833</b>
<b>18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>	-	-
- Profit	2,790,037	13,148,531
- Pierdere	-	-
<b>19. Impozitul pe profit</b>	345,710	1,821,719
<b>20. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus</b>	87.913	
<b>21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:</b>	-	-
Pierdere	-	-
Profit	2,444,327	11,326,812

## Bilant Individual Connections Consult SA la Decembrie 2023

	01.01.2023	31.12.2023
<b>I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>		
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	-	-
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	1.196.167	1,076,063
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	-	-

5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	-	-
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	-	-
<b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>	<b>1.196.167</b>	<b>1,076,063</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>		
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	19.184	-
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	123.694	274,261
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	76.968	49,701
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	-	-
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	-	-
6.Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	-	-
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	-	-
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	-	-
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	-	-
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>219.845</b>	<b>323,962</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>		
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	1.018.545	987,295
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	-	-
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	-	-
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	-	-
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	-	-
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	693.050	-
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>1.711.595</b>	<b>1.711.595</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>	<b>3.127.608</b>	<b>987,295</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>		
<b>I. STOCURI</b>		
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	-	4,174

2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 -3952)	-	-
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 +361 + 326 +/-368 + 371 +327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 -3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	315	149,296
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	-	1,260,504
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	<b>315</b>	<b>1,413,974</b>
<b>II. CREANȚE</b>		
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* +4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	12.814.487	12,190,029
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	3.757.696	
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun(ct. 453** - 495*)	-	-
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ dinct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 +5187)	883.919	397,831
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	-	-
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar(ct. 463)	-	-
<b>TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)</b>	<b>17.456.101</b>	<b>15,646,970</b>
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>		
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	-	-
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	-	-
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>	-	-
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)</b>	4.553.405	36,412,774
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	<b>22.009.821</b>	<b>53,473,718</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)</b>		
Sume de reluat într-o perioadă de pana la un an (din ct. 471*)	75.471	334,515
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	1.509.681	1,286,174
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>		

1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni. prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	2.500.000	937,800
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	16.269	90,783
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	2.000.701	19,266,699
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	-	-
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	-	-
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct.1663+1686+2692+2693+ 453***)	250.000	650,000
8. Alte datorii. inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	4.038.464	5,401,390
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	<b>8.805.435</b>	<b>25,696,672</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	<b>13.253.101</b>	<b>27,896,561</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54) 56 55</b>	<b>17.890.389</b>	<b>31,570,054</b>
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>		
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni. prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	-	4,062,207
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	-	-
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	-	-
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	-	-
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun(ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693+ 453***)	650.000	650,000
8. Alte datorii. inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	75.440	57,547
<b>TOTAL (rd.56 la 63)</b>	<b>725.440</b>	<b>4,769,753</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>		
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	228.276	
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516) 67 66	-	-
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518) 68 67	-	707,486

<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	<b>268.874</b>	<b>707,486</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	<b>29.562</b>	<b>7,698</b>
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 475*)	29.562	7,698
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 475*)	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74) 73 72	<b>1.573.597</b>	<b>1,021,250</b>
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	552.347	215,000
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	1.021.250	806,250
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	-	-
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 478*)	-	-
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 478*)	-	-
Fond comercial negativ (ct.2075)	-	-
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	<b>1.603.159</b>	<b>1,028,948</b>
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>		
<b>I. CAPITAL</b>		
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	1.189.273	1,308,200
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	-	-
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	-	-
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	-	-
<b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>	<b>1.189.273</b>	<b>1,308,200</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	11.400.586	11,400,586
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	-	-
<b>IV. REZERVE</b>		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	143.839	143,839
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	-	-
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	<b>143.839</b>	<b>143,839</b>
Acțiuni proprii (ct. 109)	-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	-	88,308
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	325.001	325,001
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b>		
<b>SOLD C (ct. 117)</b>	1.184.615	1,512,739
<b>SOLD D (ct. 117)</b>	-	-

<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>		
<b>SOLD C (ct. 121)</b>	2.444.327	11,326,812
<b>SOLD D (ct. 121)</b>	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	122.216	
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96 +97-98-99)</b>	<b>15.915.423</b>	<b>25,278,867</b>
Patrimoniul public (ct. 1016)	-	-
Patrimoniul privat (ct. 1017)	-	-
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>	<b>15.915.423</b>	<b>25,278,867</b>



## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT Către CONNECTIONS CONSULT S.A.

### Raport cu privire la situațiile financiare

Am auditat situațiile financiare anexate ale CONNECTIONS CONSULT S.A. („Compania”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, situația rezultatului global pentru anul încheiat, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

Activ net:	25,295,560 lei
Rezultatul exercițiului financiar - Profit:	11,343,505 lei

### Opinie

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a CONNECTIONS CONSULT S.A. la data de 31 decembrie 2023, performanța sa financiară pentru anul încheiat, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014.

### Bază pentru opinie

Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului* din raportul nostru.

Suntem independenți față de Companie, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

Nu am furnizat Companiei servicii non-audit interzise menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și am rămas independenți față de Companie pe durata auditului. Nu am furnizat Companiei sau entităților controlate de aceasta alte servicii în afara celor de audit statutar al Companiei.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.



### Alte aspecte

Atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

- Revizuirea limitată a aspectelor fiscale, din cadrul auditului efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit nu reprezintă revizie fiscală completă. Atragem atenția că aspectele fiscale nu sunt analizate și verificate în mod exhaustiv, ci pe baza materialității informației impusă de Standardele Internaționale de Audit.
- COVID-19: Izbucnirea unei pandemii la nivel internațional la finalul anului 2019 a introdus noi provocări și riscuri suplimentare în activitatea companiilor, accelerând o criza financiară mondială care ar putea afecta negativ atât societatea, cât și piața pe care operează. Valorile activelor sunt într-o continuă schimbare ca urmare a tendinței generale de scădere a prețurilor, dar și din cauza lipsei de lichidități generate de restricțiile generale de finanțare impuse prin intermediul băncilor și a altor decizii stabilite de guvern. Efectul cumulată asupra Companiei nu poate fi estimat cu exactitate în acest moment. Prin urmare, nicio ajustare nu a fost adusă situațiilor financiare în scopul de a reflecta această nesiguranță.
- Compania a desfășurat în cursul anului tranzacții cu părțile afiliate. În conformitate cu prevederile legale în vigoare, tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să aibă la bază principiul valorii de piață. La un eventual control, Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF) este îndreptățite să solicite Companiei dosarul prețurilor de transfer, care să susțină tranzacțiile efectuate cu părțile afiliate. Nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a estima impactul potențial generat de tranzacțiile efectuate de către Companie cu părțile afiliate. Astfel, nicio ajustare nu a fost adusă situațiilor financiare pentru a reflecta potențialele efecte asociate tranzacțiilor efectuate cu părțile afiliate.
- Atragem atenția că CONNECTIONS CONSULT S.A. trebuie să ia în considerare impactul noii reglementări legale în vigoare în România de la 1 Ianuarie 2021 cu privire la acordurile transfrontaliere care trebuie să fie raportate Autorității Fiscale în conformitate cu Directiva Consiliului UE 2018/822 din 25 Mai 2018 (DAC6) de modificare a Directivei 2011/16/UE privind schimbul automat obligatoriu de informații în domeniul fiscal. Raportul se aplică pentru acordurile transfrontaliere începând cu 25 Iunie 2018. Noi, în calitate de auditori, nu suntem obligați să raportăm la Autoritatea Fiscală deoarece nu influențăm și nu intervenim în niciunul dintre eventualele aranjamente ale Companiei care ar putea face obiectul raportării conform prevederilor DAC6. Compania este pe deplin responsabilă să respecte DAC6 și să raporteze la Autoritatea Fiscală Română, dacă este cazul. Prin urmare nu au fost efectuate ajustări de audit pentru a reflecta efectele potențiale asociate cu neconformitatea DAC6, dacă există.
- Starea de război din Ucraina și măsurile restrictive impuse Rusiei și Belarus de Uniunea Europeană conduc implicit la afectarea funcționării normale a activităților economice și financiare, cu impact direct asupra mecanismelor financiare, care pot conduce la dificultăți de gestionare a riscurilor și asigurarea / menținerea condițiilor normale de desfășurare a activității entităților / companiilor din multe domenii de activitate. Impactul măsurilor restrictive impuse celor două state, asupra Companiei, nu poate fi estimat cu exactitate în acest moment. Prin urmare, nicio ajustare nu a fost adusă situațiilor financiare în scopul de a reflecta potențialele efecte.



### Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectele cheie de audit
<p><b>1. Recunoașterea veniturilor</b> A se vedea Nota 10 „Cifra de Afaceri” și politica de recunoaștere a veniturilor din Nota 2 .</p> <p>În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.</p> <p>Activitățile principale din care Compania realizează venituri sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Servicii de hiper-automatizare (Robotic Process Automation, RPA) - analiza, re-proiectarea și</li> <li>▪ Managementul proceselor pentru afaceri utilizând instrumente digitale (platforma UiPath)</li> <li>▪ Dezvoltare de Software Personalizat</li> <li>▪ Suport operațiuni de infrastructura IT – atât local ( "on-premise"), cât și în cloud</li> <li>▪ Digital Business Process Outsourcing (BPO), externalizarea proceselor de afaceri cu suport tehnologic.</li> <li>▪ Servicii implementare software;</li> </ul> <p>Principala linie de business contribuatoare a creșterii este de Servicii implementare software, care, atât prin contractele semnificative cu instituții de stat, cât și prin proiecte de implementare cu parteneri proveniți din mediul privat, a generat venituri semnificative.</p> <p>Veniturile se înregistrează pe baza principiului contabilității de angajamente. Acestea sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.</p>	<p><b>Modul de abordare în cadrul auditului</b></p> <p>În cadrul misiunii de audit am efectuat următoarele proceduri de audit care au inclus, dar nu au fost limitate la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Evaluarea proceselor și controalelor privind existența și acuratețea veniturilor înregistrate;</li> <li>▪ Inspectarea pe baza de eșantion a contractelor cadru sau cu preț fix încheiate cu clienții, pentru a înțelege termenii și condițiile de livrare;</li> <li>▪ Am analizat rapoartele de activitate pentru un eșantion de tranzacții și am verificat existența acceptanței din partea clienților;</li> <li>▪ Examinarea registrului de vânzări pentru a identifica tranzacții neobișnuite și inspectarea documentației aferente pentru a evalua dacă veniturile au fost recunoscute în mod corespunzător;</li> <li>▪ Efectuarea de proceduri pentru a testa ca veniturile sunt înregistrate în perioada corectă, pentru un eșantion din tranzacțiile înregistrate aproape de sfârșitul exercițiului financiar;</li> <li>▪ Testarea pe baza de eșantion a creanțelor comerciale prin transmiterea de scrisori de confirmare pentru confirmarea tranzacțiilor înregistrate în cursul perioadei și a soldurilor finale.</li> </ul>


**Argus Audit SRL**

<p><b>2. Provizioane/Ajustări pentru deprecierea sau pierderi de valoare</b></p> <p>A se vedea Nota 8 „Provizioane pentru riscuri și cheltuieli” și Politică de recunoaștere a Provizioanelor din Nota 2 .</p> <p>Estimarea unui/unei provizion/ ajustări pentru deprecierea sau pierderi de valoare implică raționamente profesionale semnificative din partea Conducerii Societății cu privire la rezultatele probabile ale evenimentelor relevante și cuantificarea obligațiilor probabile aferente.</p> <p>Provizioanele/ Ajustările pentru deprecierea sau pierderi de valoare se înregistrează pe baza principiului prudenței ținând-se cont că:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ trebuie recunoscute deprecierea, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.</li> <li>▪ trebuie recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potențiale care au apărut în cursul exercițiului financiar respectiv sau în cursul unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.</li> </ul>	<p><b>Modul de abordare în cadrul auditului</b></p> <p>În cadrul misiunii am efectuat următoarele proceduri de audit care au inclus, dar nu au fost limitate la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Am analizat obligațiile actuale ale Companiei în baza cărora au fost recunoscute provizioanele;</li> <li>▪ Am discutat cu conducerea Companiei raționamentele profesionale utilizate la identificarea eventualelor ajustări pentru depreciere sau pierderi de valoare a activelor la data Situațiilor Financiare.</li> <li>▪ Am analizat raționamentele profesionale utilizate de conducerea Companiei în determinarea rezultatelor probabile ale evenimentelor și cuantificarea potențialelor obligații;</li> <li>▪ Am analizat probabilitatea de încasare/scadența creanțelor rezultate din contractele comerciale , protocoale și alte convenții pentru a identifica existența unor posibile ajustări suplimentare pentru deprecierea creanțelor, altele decât cele recunoscute de Companie la data Situațiilor Financiare.</li> </ul>
--	---

Acest raport este adresat exclusiv asociaților Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta asociaților Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de asociații acesteia, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte situația financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

### Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, *punctele 489-492*, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare.





Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, *punctele 489-492*;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

#### Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. Această responsabilitate include: conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă de situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimărilor contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Companiei de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Companiei.

#### Responsabilitatea auditorului

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări



## Argus Audit SRL

semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Companiei.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Companiei de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printr-o altă aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

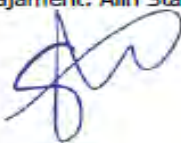
Partener: Iulia Lascău  
Nr. Autorizație: 1777



ARGUS AUDIT SRL  
Nr. Autorizație: 677  
București, România  
Data: 14 Martie 2022

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar ( ASPAAS )  
Firma de Audit: ARGUS AUDIT S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA677

Lider de angajament: Alin Stan



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar ( ASPAAS )  
Auditor financiar: LASCAU IULIA MIRELA  
Registrul Public Electronic: AF1777



<input type="checkbox"/> Mari Contribuabili care depun bilanțul la București <input type="checkbox"/> Sucursala <input type="checkbox"/> GIE - grupuri de interes economic <input type="checkbox"/> Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris		Tip situație financiară : BL <input checked="" type="radio"/> An <input type="radio"/> Semestru Anul <b>2023</b> <input type="button" value="Precizări MFP"/>	
Versiuni <b>Atenție!</b> Staza de control 1.308.200			
Entitatea <b>CONNECTIONS CONSULT S.A.</b>			
Adresa	Județ <b>Bucuresti</b>	Sector <b>Sector 1</b>	Localitate <b>BUCURESTI</b>
	Strada <b>Buzesti</b>	Nr. <b>71</b>	Bloc Scara Ap. Telefon <b>0372768332</b>
Număr din registrul comerțului <b>J40/11864/2005</b>		Cod unic de înregistrare <b>1 7 7 5 3 7 6 3</b>	
Forma de proprietate <b>34-Societati pe actiuni</b> <span style="float: right;">Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)</span>			
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN) <b>6202 Activități de consultanță în tehnologia informației</b>			
Activitatea preponderentă efectiv desfășurată (cod și denumire clasă CAEN) <b>6202 Activități de consultanță în tehnologia informației</b>			
<input checked="" type="radio"/> <b>Situații financiare anuale</b> (entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)		<input type="radio"/> <b>Raportări anuale</b>	
<input checked="" type="radio"/> <b>Entități mijlocii, mari și entități de interes public</b> <input type="radio"/> <b>Entități mici</b> <input type="radio"/> <b>Microentități</b>		<input type="checkbox"/> 1. entitățile care s-au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din <i>Legea contabilității nr. 82/1991</i> <input type="checkbox"/> 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii <input type="checkbox"/> 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European <input type="checkbox"/> 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European	
Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2023 de către entitățile de interes public și de entitățile prevăzute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic F10 - BILANT F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE F30 - DATE INFORMATIVE F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE			
Instrucțiuni <input type="button" value="Corelați"/>			
<input type="button" value="Import fisier XML - F10,F20 an precedent"/>		<input type="button" value="VALIDARE"/>	
<input type="button" value="Import Situații anuale"/>		<input type="button" value="DEBLOCARE"/>	
<input type="button" value="Import fisier XML (nou) și date aplicabile"/>		<input type="button" value="ANULARE"/>	
<input type="button" value="LISTARE"/>			
<b>ADMINISTRATOR,</b> Numele și prenumele <b>Florea BOGDAN LIVIU</b> Semnătura _____		<b>INTOCMIT,</b> Numele și prenumele <b>LASCU MIREL SORIN</b> Calitatea <b>11-DIRECTOR ECONOMIC</b> Nr.de înregistrare în organismul profesional _____ CF/ CUI membru CECCAR _____ Semnătura _____	
Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? <input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? <input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU		CF/ CUI membru CECCAR _____ Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii <input checked="" type="checkbox"/>	
<b>AUDITOR</b> ?		Mirel-Sorin Lascu Semnătura electronică	
Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firma de audit <b>ARGUS AUDIT SRL</b> Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS <b>677</b> CIF/ CUI <b>1 8 7 7 6 5 5 2</b>		<input type="button" value="Formular VALIDAT"/>	
Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori? <input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU			

**F10 - pag. 1**

**BILANT**  
la data de 31.12.2023

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMF nr.5394 / 2023	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2023	31.12.2023
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<small>(Formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)</small>				
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>				
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01		
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	1.196.167	1.076.063
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04		
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05		
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06		
<b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>	07	07	1.196.167	1.076.063
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	19.184	
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	123.694	274.261
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	76.968	49.701
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11		
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12		
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	13		
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14		
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15		
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16		
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	17	17	219.846	323.962
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	1.018.545	987.295
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	693.050	
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	24	24	1.711.595	987.295
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>	25	25	3.127.608	2.387.320
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>				



**F10 - pag. 2**

1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26		4.174
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	315	149.296
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29		1.260.504
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	315	<b>1.413.974</b>
<b>II. CREAŢE</b>				
1. CreaŃe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	12.814.488	12.190.029
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32	3.757.696	3.059.110
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creaŃe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	883.916	691.149
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. CreaŃe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
<b>TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)</b>	<b>37</b>	<b>36</b>	17.456.100	<b>15.940.288</b>
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38	0	0
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>	<b>40</b>	<b>39</b>	0	0
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b> (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	<b>42</b>	<b>41</b>	22.009.820	<b>53.767.036</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)</b>				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	630.623	334.515
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	1.509.681	1.286.174
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	2.500.000	5.000.007
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	16.269	90.783
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	2.000.701	19.266.699
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50	0	
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51	250.000	

**F10 - pag. 3**

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	4.038.464	5.678.015
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	54	53	8.805.434	30.035.504
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	55	54	13.253.100	23.843.349
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>	56	55	17.890.389	27.516.843
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62	650.000	650.000
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	75.440	57.547
<b>TOTAL (rd.56 la 63)</b>	65	64	725.440	707.547
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65	228.276	
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	0	707.486
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	69	68	228.276	707.486
<b>L VENITURI ÎN AVANS</b>				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	29.562	7.698
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70	29.562	7.698
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72	1.573.597	1.021.250
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73	552.347	215.000
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74	1.021.250	806.250
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
<b>Fond comercial negativ (ct.2075)</b>	79	78		
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	80	79	1.603.159	1.028.948
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	1.189.273	1.308.200

F10 - pag. 4				
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
<b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>	<b>86</b>	<b>85</b>	1.189.273	1.308.200
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>87</b>	<b>86</b>	11.400.586	11.400.586
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>88</b>	<b>87</b>		
<b>IV. REZERVE</b>				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	143.839	261.640
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90		
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	<b>92</b>	<b>91</b>	143.839	261.640
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		88.308
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94	325.001	325.001
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b>	<b>SOLD C (ct. 117)</b>	<b>96</b>	<b>95</b>	1.184.615
	<b>SOLD D (ct. 117)</b>	<b>97</b>	<b>96</b>	0
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>				
	<b>SOLD C (ct. 121)</b>	<b>98</b>	<b>97</b>	2.444.327
	<b>SOLD D (ct. 121)</b>	<b>99</b>	<b>98</b>	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	122.216	117.801
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	<b>101</b>	<b>100</b>	15.915.423	25.295.560
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) <sup>2)</sup>	103	102		
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd.100+ 101+ 102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>	<b>104</b>	<b>103</b>	15.915.423	25.295.560

\* Conturi de repartizat după natura elementelor respective.  
 \*\* Solduri debitoare ale conturilor respective.  
 \*\*\* Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.  
 2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea Inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarării, cu modificările și completările ulterioare

**ADMINISTRATOR,**
**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

Florea BOGDAN LIVIU

Numele și prenumele

LASCU MIRELA SORIN

Semnătura \_\_\_\_\_

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

 Formular  
VALIDAT

F20 - pag. 1

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

la data de 31.12.2023

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.5394/ 2023	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2022	2023
A		B	1	2
<small>(formulele de calcul se refera la Nr.rdi. din col.B)</small>				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	41.829.811	149.861.786
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	41.758.771	149.861.786
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	36.769.595	94.959.513
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	5.060.216	54.902.273
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04	0	0
<del>Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)</del>		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07		
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09	281.065	113.641
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12	0	0
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	53.213	144.839
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	23.252	21.864
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15	0	0
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)</b>	16	16	42.164.089	150.120.266
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	123.167	128.077
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	20.344	69.167
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	21.663	29.052
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	21.663	28.682
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	5.022.736	46.211.520
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	0	0
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	20.806.398	21.112.040
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	20.351.957	20.645.954
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	454.441	466.086

F20 - pag. 2				
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26a + 26 - 27)	27	25	306.267	369.314
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	26a (306)	306.267	369.314
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26	0	0
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	13.145	610.867
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29	13.145	610.867
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30	0	0
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	13.090.449	68.900.895
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	12.014.691	67.392.550
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile (ct. 612), din care:	36	33	562.629	837.242
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)	0	0
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)	0	0
- cheltuieli cu chirile (ct. 6123)	39	33c (309)	562.629	837.242
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)	0	0
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)	0	0
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)	0	0
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)	0	0
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)	0	0
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)	0	0
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	308.382	333.860
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34	0	0
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35	0	0
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36	0	0
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	204.747	337.243
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	-40.598	479.210
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	0	707.486
- Venituri (ct.7812)	53	41	40.598	228.276
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b> (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	39.363.571	137.910.142
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	2.800.518	12.210.124
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45	0	970.413
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46	0	0



		F20 - pag. 3		
<b>14. Venituri din dobânzi (ct. 766)</b>	59	47	164.415	63.367
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48	0	0
<b>15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)</b>	61	49	0	0
<b>16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)</b>	62	50	53.277	60.319
- din care, venituri din alte imobilizări financiare ( ct. 7615)	63	51	0	0
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	64	52	217.692	1.094.099
<b>17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)</b>	65	53	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	66	54	0	0
- Venituri (ct.786)	67	55	0	0
<b>18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)</b>	68	56	132.175	22.866
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57	0	0
<b>19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)</b>	70	58	95.998	132.826
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	71	59	228.173	155.692
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	938.407
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	10.481	0
<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	74	62	42.381.781	151.214.365
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	75	63	39.591.744	138.065.834
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	2.790.037	13.148.531
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	0	0
<b>20. Impozitul pe profit (ct.691)</b>	78	66	345.710	1.805.026
<b>21. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.694)</b>	79	66a (304)	0	0
<b>22. Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.794)</b>	80	66b (305)	0	0
<b>23. Impozitul specific unor activități (ct. 695)</b>	81	67	0	0
<b>24. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)</b>	82	68	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68 - 66a + 66b)	83	69	2.444.327	11.343.505
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64 + 66a - 66b)	84	70	0	0

\*J) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 25 (cf.OMF nr.5394/ 2023)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.5394/ 2023)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele

Florea BOGDAN LIVIU

Semnătura \_\_\_\_\_

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

LASCU MIREL SORIN

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura \_\_\_\_\_

**Formular  
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:



<b>DATE INFORMATIVE</b> la data de 31.12.2023				F30 - pag. 1	
Cod 30			- lei -		
<small>(Formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)</small>					
<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>		Nr.rd. OMF nr.5304 / 2023	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume
<b>A</b>			<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Unitați care au inregistrat profit		01	01	1	11.343.505
Unitați care au inregistrat pierdere		02	02		
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere		03	03		
<b>II Date privind platile restante</b>			Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta
<b>A</b>			<b>B</b>	<b>1=2+3</b>	<b>2</b>
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04	6.426.938	6.426.938
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	05	6.426.938	6.426.938
- peste 30 de zile		06	06	6.415.931	6.415.931
- peste 90 de zile		07	07	0	0
- peste 1 an		08	08	11.007	11.007
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)		09	09		
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate		10	10		
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11		
- contribuția pentru pensia suplimentară		12	12		
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13	13		
- alte datorii sociale		14	14		
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri		15	15		
Obligatii restante fata de alti creditori		16	16		
Impozite, taxe și contributi neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17		
- contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)		
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18		
<b>III. Numar mediu de salariați</b>			Nr. rd.	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>A</b>			<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Numar mediu de salariați		20	19	234	214
Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	252	180
<b>IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante</b>				Nr. rd.	Sume (lei)
<b>A</b>				<b>B</b>	<b>1</b>
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:				22	21
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat				23	22
Redevență minieră plătită la bugetul de stat				24	23

**F30 - pag. 2**

<b>Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat</b>	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34	2.058.198	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36	2.058.198	
<b>V. Tichete acordate salariaților</b>		Nr. rd.	Sume (lei)	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	443.773	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)		
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>		Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>		Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
<b>VIII. Alte informații</b>		Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		

**F30 - pag. 3**

- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	1.540.047	3.762.729
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49	1.018.545	987.295
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51	1.014.050	982.800
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52	4.495	4.495
- dețineri de cel puțin 10%	63	52a (307)	4.495	4.495
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	521.502	2.775.434
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	521.502	2.775.434
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	12.313.611	11.015.382
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58	1.781.013	3.930.029
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neincasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59	1.918.876	2.058.198
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	0	
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)	73	61	196.286	344.582
- creanțe în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	196.286	344.582
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	0	0
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 45 1), din care:	79	67	3.757.696	3.059.110
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		

F30 - pag. 4					
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69			
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70			
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	2.827.937		2.050.340
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72			
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	2.827.937		2.050.340
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74			
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75			
- de la nerezidenti	88	76			
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)			
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77			
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78	0		746.636
- acțiuni necotate emise de rezidenți	92	79			
- părți sociale emise de rezidenți	93	80			
- acțiuni emise de nerezidenți	94	81			
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	82			
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)			
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83			
Casa în lei și în valută (rd.85+86 )	98	84	27.741		25.330
- în lei (ct. 5311)	99	85	27.741		25.330
- în valută (ct. 5314)	100	86			
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	4.513.994		35.630.366
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	3.204.501		35.206.606
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89			
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	1.309.493		423.760
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91			
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92			
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93			
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94			
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	8.604.472		26.470.975
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mica de 1 an) (din ct. 519), (rd .97+98)	110	96			

**F30 - pag.5**

- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	91.346	208.522
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	2.016.971	19.357.482
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109	61.486	80.377
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	1.077.269	595.959
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	1.551.044	3.886.261
- datorii în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	635.559	526.238
- datorii fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	891.590	3.349.501
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	130	114	23.895	10.522
- alte datorii în legătura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	136	119		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	137	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	138	121		

F30 - pag.6						
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	3.867.842	2.422.751		
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123	1.394.159	744.159		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului ) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	1.573.683	1.028.592		
-subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125				
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126	900.000	650.000		
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	144	127				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128				
- către nerezidenți	146	128a (311)				
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	1.189.273	1.308.200		
- acțiuni cotate 4)	150	131	216.642	336.811		
- acțiuni necotate 5)	151	132	972.631	971.389		
- părți sociale	152	133	0			
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134				
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	1.452	1.452		
<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>		Nr. rd.	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	211.220	468.372		
<b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>		Nr. rd.	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139				
<b>XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014</b>		Nr. rd.	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140				
<b>XII. Capital social vărsat</b>		Nr. rd.	<b>31.12.2022</b>		<b>31.12.2023</b>	
			<b>Suma (lei)</b>	<b>% 7)</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>% 7)</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>Col.1</b>	<b>Col.2</b>	<b>Col.3</b>	<b>Col.4</b>
<b>Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)</b>	160	141	1.189.273	X	1.308.199	X



F30 - pag 7						
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regiile autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	46.167	3,88	128.108	9,79
- deținut de persoane fizice	170	151	1.143.106	96,12	1.180.091	90,21
- deținut de alte entități	171	152				
		Nr. rd.	Sume (lei)			
		B	2022		2023	
<b>XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:</b>	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
		Nr. rd.	Sume (lei)			
		B	2022		2023	
<b>XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:</b>	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				
- către instituții publice locale	183	164				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165				
		Nr. rd.	Sume (lei)			
		B	2022		2023	
<b>XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul reportat</b>						
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)				2.445.060



F30 - pag.8

<b>XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
- dividendele interimare repartizate <i>8)</i>	186	165b (315)		
<b>XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), <i>din care:</i>	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), <i>din care:</i>	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
<b>XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
<b>XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:</b>				
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

**ADMINISTRATOR,**
**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

Florea BOGDAN LIVIU

Numele si prenumele

LASCU MIREL SORIN

Semnatura \_\_\_\_\_

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular  
VALIDAT**

\*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolului VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

\*\*\*\*) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

\*\*\*\*\*) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție. Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*\*) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatații sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatații sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înainte de deduceri și impozitelor aferente ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorită în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrive subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 5394/2023, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.5394/ 12.07.2023) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrive procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.5394/ 12.07.2023).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației.

F40 - pag. 1

### SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2023

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri 1)	Reduceri 2)		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>I.Imobilizari necorporale</b>						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	1.502.029	128.448		X	1.630.477
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
<b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>	<b>07</b>	<b>1.502.029</b>	<b>128.448</b>		<b>X</b>	<b>1.630.477</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08				X	
2.Constructii	09	711.267				711.267
3.Instalatii tehnice si masini	10	523.286	185.387	133.416		575.257
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	331.264	39.491			370.755
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13					
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17					
<b>TOTAL (rd. 08 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>1.565.817</b>	<b>224.878</b>	<b>133.416</b>		<b>1.657.279</b>
<b>III.Imobilizari financiare</b>	<b>19</b>	<b>1.711.595</b>	<b>-31.250</b>	<b>693.050</b>	<b>X</b>	<b>987.295</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)</b>	<b>20</b>	<b>4.779.441</b>	<b>322.076</b>	<b>826.466</b>		<b>4.275.051</b>

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

F40 - pag. 2

**SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE**

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului 1)	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării 2)	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	305.862	248.552		554.414
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
<b>TOTAL (rd.21 la 25)</b>	<b>26</b>	<b>305.862</b>	<b>248.552</b>		<b>554.414</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	692.083	19.184		711.267
3.Instalatii tehnice si masini	29	419.942	34.820	133.417	321.345
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	233.946	66.759		300.705
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
<b>TOTAL (rd.27 la 33)</b>	<b>34</b>	<b>1.345.971</b>	<b>120.763</b>	<b>133.417</b>	<b>1.333.317</b>
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)</b>	<b>35</b>	<b>1.651.833</b>	<b>369.315</b>	<b>133.417</b>	<b>1.887.731</b>

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la **Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării**

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

F40 - pag. 3

**SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE**

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
<b>TOTAL (rd.36 la 39)</b>	<b>40</b>				
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
<b>TOTAL (rd. 41 la 50)</b>	<b>51</b>				
<b>III.Imobilizari financiare</b>	<b>52</b>				
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)</b>	<b>53</b>				

**ADMINISTRATOR,**
**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

Florea BOGDAN LIVIU

Semnătura \_\_\_\_\_

Numele si prenumele

LASCU MIREL SORIN

Calitatea

11—DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular  
VALIDAT**

**Precizări MFP** (Înapoi)

**LISTARE**
**ATENȚIE!**

Conform prevederilor pct. 1.8(4) alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr. 5394/2023, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar 2023 în format hârtie și în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, fișierul cu extensia zip va conține și prima pagină din situațiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistență elaborat de Ministerul Finanțelor Publice, semnată și scanată albe-negru, înfiș".

## Prevederi referitoare la obligațiile operatorilor economici cu privire la întocmirea raportărilor anuale prevăzute de legea contabilității

### A. Întocmire raportări anuale

#### 1. Situații financiare anuale, potrivit art. 28 alin. (1) din legea contabilității:

- termen de depunere – 150 de zile de la încheierea exercițiului financiar;

#### 2. Raportări contabile anuale, potrivit art. 37 din legea contabilității:

- termen de depunere – 150 de zile de la încheierea exercițiului financiar, respectiv a anului calendaristic;
- entități care depun raportări contabile anuale:
  - entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare;
  - entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic;
  - subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European;
  - persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii – în termen de 90 de zile de la încheierea anului calendaristic;
  - sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European.

Depun situații financiare anuale și raportări contabile anuale:

- entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare; și
- entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic.

#### 3. Declarație de inactivitate, potrivit art. 36 alin. (2) din legea contabilității, depusă de entitățile care nu au desfășurat activitate de la constituire până la sfârșitul exercițiului financiar de raportare:

- termen de depunere – 60 de zile de la încheierea exercițiului financiar

**B. Corectarea de erozi** cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale – se poate efectua doar în condițiile Procedurii de corectare a erorilor cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale depuse de operatorii economici și persoanele juridice fără scop patrimonial, aprobată prin OMFP nr. 450/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Erorile contabile, așa cum sunt definite de reglementările contabile aplicabile, se corectează potrivit reglementărilor respective. Ca urmare, în cazul corectării acestora, nu poate fi depus un alt set de situații financiare anuale/raportări contabile anuale corectate.

### C. Modalitatea de raportare în cazul revenirii la anul calendaristic, ulterior alegerii unui exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art. 27 din legea contabilității

Ori de câte ori entitatea își alege un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, se aplică prevederile art. VI alin. (1) - (6) din OMFP nr. 4.160/2015 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile.

În cazul revenirii la anul calendaristic, legea contabilității nu prevede depunerea vreunei înștiințări în acest sens.

Potrivit prevederilor art. VI alin. (7) din ordinul menționat, în cazul în care entitatea își modifică data aleasă pentru întocmirea de situații financiare anuale astfel încât exercițiul financiar de raportare redevine anul calendaristic, soldurile bilanțiere raportate începând cu următorul exercițiu financiar <sup>1)</sup> încheiat se referă la data de 1 ianuarie, respectiv 31 decembrie, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent <sup>2)</sup>, respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare.

De exemplu, dacă o societate care a avut exercițiul financiar diferit de anul calendaristic, optează să revină la anul calendaristic începând cu 01 ianuarie 2024, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2023 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2024 – situații financiare anuale.

### D. Contabilizarea sumelor primite de la acționari/ asociați – se efectuează în contul 455 <sup>3)</sup> „Sume datorate acționarilor/asociaților”.

În cazul în care împrumuturile sunt primite de la entități afiliate, contravaloarea acestora se înregistrează în contul 451 „Decontări între entitățile afiliate”.

<sup>1)</sup> Acesta se referă la primul exercițiu financiar pentru care situațiile financiare anuale se reîntorc la nivelul unui an calendaristic.

<sup>2)</sup> Acesta reprezintă primul exercițiu financiar care redevine an calendaristic.

Astfel, potrivit exemplului prezentat mai sus, soldurile bilanțiere cuprinse în situațiile financiare anuale încheiate la data de 31 decembrie 2024 se referă la data de 1 ianuarie 2024, respectiv 31 decembrie 2024, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent (2024), respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare (2023).

<sup>3)</sup> A se vedea, în acest sens, prevederile pct. 349 din reglementările contabile, potrivit cărora sumele depuse sau lăsate temporar de către acționari/asociați la dispoziția entității, precum și dobânzile aferente, calculate în condițiile legii, se înregistrează în contabilitate în conturi distincte (contul 4551 „Acționari/ asociați - conturi curente”, respectiv contul 4558 „Acționari/ asociați - dobânzi la conturi curente”).



**Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)**
**Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !**

Nr.cr.	Cont	Suma
1	<input type="text" value="Alege cont"/>	<input type="text"/>

-  
+

Preluare F10, F20 col.2

Sterge date incarcate



**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

CONNECTIONS CONSULT S.A.

Sediu : Bucuresti, Sector 1, Str. Buzesti, Nr. 71, Et 7 si 8

Nr.Reg.Com: J40/11864/2005

C.U.I.: RO17753763

Cap.social : 1.308.200lei

CONNECTION CONSULT S.A. prezinta urmatoarele **note explicative privind situatiile financiare întocmite la 31.12.2023:**

**1. PREZENTAREA SOCIETATII**

CONNECTIONS CONSULT SA. este o societate europeană de companii tehnologice inovatoare, fondată în 2005 la București în temeiul Legii 31/1990 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/11864/2005.

Societatea face parte din categoria entităților mijlocii conform definiției din Manualul utilizatorului pentru definiția IMM-urilor elaborat de Comisia Europeană.

Prezentele situații financiare sunt proprii și nu aparțin unui grup.

**2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

**Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare**

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Aceste reglementări transpun parțial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV și VII și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul României.

Prezentele situații financiare au fost întocmite cu respectarea principiilor reglementate de OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare după cum urmează:

- 1) *Principiul continuității activității.*
- 2) *Principiul permanenței metodelor.*
- 3) *Principiul prudenței.*
- 4) *Principiul contabilității de angajamente.*
- 5) *Principiul intangibilității.*
- 6) *Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii.*
- 7) *Principiul necompensării.*
- 8) *Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză (prevalența economicului asupra juridicului);*
- 9) *Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție.*
- 10) *Principiul pragului de semnificație.*

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

#### **Continuitatea activității**

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității și fără reducerea semnificativă a acesteia.

#### **Situații comparative**

Pentru fiecare element de bilanț, de cont de profit și pierdere, și unde e cazul, pentru situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent.

#### **Folosirea estimărilor**

Înregistrările contabile statutare nu furnizează întotdeauna suficiente informații pentru a stabili cu acuratețe ajustările și prezentarea informațiilor necesare, motiv pentru care au fost făcute estimări pe baza celor mai bune informații disponibile. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat ca ne semnificativ.

#### **Corectarea Erorilor contabile**

**Corectarea erorilor contabile se face pe seama rezultatului raportat. Erorile din perioada anterioară sunt omisiuni sau declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care:**

- erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise
- ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acestor situații financiare.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON") la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014 cu modificările ulterioare.

#### **Următoarele politici contabile specifice au fost aplicate de Societate:**

##### **Imobilizări corporale**

###### **(i) Cost**

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul determinat potrivit regulilor de evaluare din reglementările OMF. 1802/2014, în funcție de modalitatea de intrare în unitate.

Imobilizările corporale sunt prezentate în bilanț la cost, mai puțin amortizarea cumulată aferentă.

Costul mijloacelor fixe achiziționate este format din prețul de cumpărare și din valoarea altor costuri direct atribuibile care au fost generate de transportul activelor la locația actuală, precum și de costul de amenajare a amplasamentului.

În contextul valorificării prin vânzare a mijloacelor fixe, câștigul sau pierderea rezultată din vânzarea sau scoaterea din funcțiune a unui activ, este determinată ca o diferență între veniturile obținute de vânzarea activelor și valoarea lor netă contabilă. Câștigurile sau pierderile realizate sunt recunoscute în Contul de Profit și Pierdere.

###### **(ii) Amortizarea**

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate prin metoda lineară, pe baza duratelor de viață utilă estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune.

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

- Instalații tehnice (calculatoare electronice și echipamente periferice): 3 ani

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

- Mijloace de transport: 4-6 ani
- Unelte, dispozitive, instrumente si truse de scule : 2-10 ani
- Mobilier, aparatura de birou si altele: 2-11 ani
- Imobilizari necorporale 8 Ani sau in functie de durata de utilizare

#### **Imobilizări necorporale**

O imobilizare necorporală provenită din dezvoltare (sau din faza de dezvoltare a unui proiect intern) trebuie recunoscută dacă, și numai dacă, o entitate poate demonstra toate elementele de mai jos:

a) fezabilitatea tehnică necesară finalizării imobilizării necorporale, astfel încât aceasta să fie disponibilă pentru utilizare sau vânzare;

b) intenția sa de a finaliza imobilizarea necorporală și de a o utiliza sau de a o vinde;

c) capacitatea sa de a utiliza sau de a vinde imobilizarea necorporală;

d) modul în care imobilizarea necorporală va genera beneficii economice viitoare probabile. Printre altele, entitatea poate demonstra existența unei piețe pentru producția generată de imobilizarea necorporală sau pentru imobilizarea necorporală în sine ori, dacă se prevede folosirea ei pe plan intern, utilitatea imobilizării necorporale;

e) disponibilitatea unor resurse tehnice, financiare și de altă natură, adecvate pentru finalizarea dezvoltării imobilizării necorporale și pentru utilizarea sau vânzarea acesteia;

f) capacitatea sa de a evalua fiabil costurile atribuibile imobilizării necorporale în cursul dezvoltării sale.

Imobilizarile necorporale sunt amortizate prin metoda lineara pe baza duratelor de viata utila estimate din momentul in care sunt puse in functiune, in asa fel incat costul sa se diminueze pana la valoarea reziduala estimata pe durata de functionare

#### **Deprecierea imobilizărilor**

Societatea constituie provizioane pentru deprecierea imobilizărilor, altele decât impozitul amânat și activele financiare, de fiecare dată când valoarea lor contabilă este mai mare decât valoarea de recuperare. Valoarea recuperabilă a unui activ este definită ca fiind maximumul dintre prețul net de vânzare al unui activ și valoarea de utilizare. Valoarea de utilizare a unui activ este valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar estimate in condițiile utilizării continue a celui activ și respectiv din vânzarea lui.

#### **Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la minimumul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Valoarea netă realizabilă se estimează pe baza prețului de vânzare practicat în cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare. Stocurile sunt evaluate de societate pe baza principiului costului de achiziție. La ieșirea din gestiune se folosește metoda FIFO.

#### **Creanțe**

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, iar, în urma analizei privind recuperabilitatea unor creanțe, s-au constituit provizioane nesemnificative pentru creanțe incerte. Pentru clienții incerți s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanșului contabil.

#### **Numerar și echivalent de numerar**

Numerarul și echivalentul de numerar includ active lichide și cuprinde numerarul existent în casierie și respectiv disponibilitățile în conturile bancare.

#### **Datorii**

Datoriile sunt înregistrate la costul istoric în RON. Cursul de schimb folosit pentru a transforma datoriile în valută este fie cel indicat de autoritățile vamale pentru importuri, fie cel valabil la data facturării serviciilor, fie cel valabil la data

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

tranzacției conform reglementărilor în materie.

La fiecare sfârșit de an toate datoriile în valută sunt reevaluate folosind cursul de schimb valabil la sfârșitul anului și afișat de Banca Națională a României ("BNR"). Toate câștigurile sau pierderile rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere.

#### **Provizioane**

Provizioanele se constituie atunci când, există o cauză generatoare precisă a unui eveniment economic și există o incertitudine asupra nivelului de concretizare a evenimentului respectiv. Societatea recunoaște provizioanele conform politicilor contabile în vigoare la data redactării situațiilor financiare

Un provizion va fi recunoscut în contabilitate în momentul în care sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- Societatea are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
- Este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă;
- Poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Societatea constituie provizioane pentru: - litigii, amenzi și penalități, despăgubiri, daune și alte datorii incerte; - cheltuielile legate de activitatea de service în perioada de garanție și alte cheltuieli privind garanția acordată clienților.

Provizioanele se revizuiesc la data fiecărui bilanț și se ajustează pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul se anulează prin reluare la venituri.

#### **Împrumuturi**

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt prezentate la valoarea rămasă de plată la data bilanțului contabil.

#### **Capital social**

Capitalul social subscris și varsat s-a înregistrat distinct în contabilitate, pe baza actelor de constituire a persoanei juridice și a documentelor justificative privind varsamentele de capital.

#### **Recunoașterea veniturilor**

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA și discount-uri. Veniturile Societății exclud taxa pe valoarea adăugată și cuprind valoarea bunurilor vândute și serviciilor prestate, precum și câștigurile din orice sursă, cum sunt vanzarile de mijloace fixe.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Compania Connections Consult S.A. recunoaște următoarele tipuri de venituri:

- Recunoașterea veniturilor din exploatare – servicii prestate, venituri din producția de imobilizări, alte venituri din exploatare;
- Recunoașterea veniturilor pentru contracte de tip Time and Material - Contractele de tip T&M sunt contracte care, în general, presupun facturarea unor venituri pe baza unităților de timp prestate (ore, zile, luni), la tarife negociate pe unitate de timp. Veniturile referitoare la contractele de tip T&M sunt recunoscute pe măsură ce serviciile sunt prestate și costurile aferente sunt suportate, pe baza timpului facturabil, la o rată negociată cu beneficiarii;
- Recunoașterea veniturilor pentru contracte cu preț fix (Fixed Price) - Un contract cu preț fix este un contract în care prețul nu este, de obicei, supus ajustării, ca urmare a costurilor generate, nu depinde de resursele utilizate sau de timpul alocat de acestea în proiect. Se au în vedere valoarea fazelor (milestones) specificate în contract ca având loc pe durata de realizare și până la finalizarea proiectului.
- Recunoașterea veniturilor pentru contracte din servicii revandute - Veniturile din servicii revandute sunt acele venituri generate în cadrul contractelor ce implică subcontractarea unor servicii către terți, persoane juridice, transferând responsabilitatea parțială a livrării pe care compania le percepe de la clientul final



**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

către subcontractor. Acestea sunt recunoscute la momentul efectuării serviciilor de către partea care executa serviciile în cauză.

- Recunoasterea veniturilor din contracte pentru servicii de mentenanță / recurente - Veniturile generate în cadrul contractelor de mentenanță sunt negociate în suma fixă pe o anumită perioadă de timp (cel puțin un an), se facturează clienților trimestrial sau lunar și sunt recunoscute lunar, în perioada în care este prestat serviciul.
- Recunoasterea venitului din contracte de vânzare de software propriu - Veniturile din vânzarea licențelor pentru utilizarea aplicațiilor software proprii sunt recunoscute la momentul transferului dreptului de utilizare a licenței de utilizator către client.
- Recunoasterea venitului din chirii - Veniturile din redevențe, chirii se recunosc pe baza contabilității de angajamente, conform contractului.

#### **Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

#### **Contribuții pentru salariați**

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, pensie socială și ajutor de șomaj conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute.

Valoarea cheltuielilor salariale este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu alte contribuții ale societății legate de acestea

#### **Rezultatul financiar**

Acesta include dobânda de plată pentru împrumuturi, dobânda de primit pentru disponibil la bănci și depozite la termen constituite, precum și pentru diferențele de curs valutar. Principiul separării exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor elemente.

#### **Costurile de împrumut**

Cheltuielile cu dobânda sunt înregistrate în contul de profit și pierdere atunci când apar.

#### **Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt deductibile. Este calculat folosindu-se rata impozitului pe profit care este în vigoare la data bilanțului. Cota de impozitare pentru 2023 și 2022 este de 16%.

#### **Leasingul financiar**

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate drept contracte de leasing financiar. Leasing - urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împartită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoritățile pe termen scurt sau lung.

Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

#### **Tranzacții în valută**

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar de la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în RON la cursul de schimb valutar la data bilanțului contabil. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2023 a fost de 4.9746 RON pentru 1 EUR. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2022 a fost de 4.9474 RON pentru 1 EUR.

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

Toate diferențele rezultate ca urmare a decontării și conversiei sumelor în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat. Pierderile realizate și nerealizate sunt înregistrate la cheltuieli, inclusiv cele aferente împrumuturilor.

**3. ACTIVE IMOBILIZATE**

Variația valorii brute, a amortizării și a valorii contabile nete, în cursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023:

- *Imobilizari necorporale*

Elemente de imobilizari	Valori Brute					Sold Final (col.5 =1+2+3)
	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold Final	
			Total	Din care: dezmembrari si casari		
	1	2	3			
<b>I. Imobilizari Necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizari	1,502,029	128,448.00		0	0	1,630,477
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	0	0	0	0	0	0
Active Necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale						
<b>Total</b>	<b>1,502,029</b>	<b>128,448</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,630,477</b>

Elemente de imobilizari	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (Col.9 = 6+7+8)		Sold Final (col.5 =1+2+3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
	1	2	3			
<b>I. Imobilizari Necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare						
Alte imobilizari	305,862	248,552				554,414
Active Necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale						
<b>Total</b>	<b>305,862</b>	<b>248,552</b>				<b>554,414</b>
<b>Valoarea Neta Contabila</b>	<b>1,196,167</b>	<b>(120,104)</b>				<b>1,076,063</b>



**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

Softw-urile dezvoltate intern si reflectate in contabilitate prin contul 208 constituie active imobilizate necorporale care sunt exploatate intern de echipa noastra in cadrul sinergiilor stabilite cu partenerii strategici. Aceasta gestiune internă este esentiala pentru optimizarea proceselor operationale si pentru adaptarea serviciilor oferite in conformitate cu cerintele specifice ale clientilor, generand astfel valoare adaugata si avantaje competitive semnificative pentru organizatie.

• **Imobilizari corporale**

Elemente de imobilizari	Valori Brute					Sold Final (col.5 =1+2+3)
	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold Final	
			Total	Din care: dezmembrari si casari		
	1	2	3			
<b>II. Imobilizari Corporale</b>						
Terenuri	0	0	0	0	0	0
Constructii	711,267	0	0	0	0	711,267
Instalatii tehnice si masini	523,286	185,387	133,417	0	0	575,256
Alte instalatii, utilaje si mobilier	331,264	39,491		0	0	370,755
Investitii imobiliare	0	0	0	0	0	-
Active Corporale si explorare si evaluare a resurselor minerale	0	0	0	0	0	-
Active biologice productive	0	0	0	0	0	-
Imobilizari corporale in curs de executie	0	0	0	0	0	-
Investitii imobiliare in curs de executie	0	0	0	0	0	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1,565,817</b>	<b>224,878</b>	<b>133,417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,657,278</b>

Elemente de imobilizari	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (Col.9 = 6+7+8)		Sold Final (col.5 =1+2+3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
<b>II. Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	0	0	0	0	0	-
Constructii	692,083	19,184	0	0	0	711,267
Instalatii tehnice si masini	419,942	34,820	133,417	0	0	321,345
Alte instalatii, utilaje si mobilier	233,947	66,758		0	0	300,704
Investitii imobiliare	0	0	0	0	0	-
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	0	0	0	0	0	-
Active biologice productie	0	0	0	0	0	-
<b>Total</b>	<b>1,345,972</b>	<b>120,762</b>	<b>133,417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,333,316</b>
<b>Valoarea Neta Contabila</b>	<b>219,845</b>					<b>323,962</b>

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

Mijloacele fixe sunt inregistrate la cost de achizitie si sunt amortizate în regim de amortizare liniara cu ratele de amortizare stabilite potrivit prevederilor Legii 15 din 1994, Legii nr. 227/2015 si H.G. nr. 2139 / 2004.

Grupa Constructii include :

Amenajari de spatii de birouri

Duratele normale de functionare ale principalelor mijloacelor fixe folosite in cursul anilor 2023 si 2022 de catre Societate sunt :

<b>Denumire mijloace fixe</b>	<b>Durata (luni/ani)</b>
Spatii de birouri	36-59 Luni in functie de durata contractului
Calculatoare electronice si echip periferice	2 -4 Ani
Mijloace de transport pentru persoane	4 -6 Ani
Mobilier	3-4 Ani

**4 STOCURI**

<b>Stocuri</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>
Materiale consumabile		4,174
Marfuri	315	149.296
Avansuri		1,260,504
<b>Total</b>	<b>315</b>	<b>1,413,974</b>

**5 CREANTE**

La 31.12.2023 si respectiv, 2022, creantele Societatii au urmatoarea structura:

Lei	Sold la 31 decembrie 2023	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale	9,383,414	9,043,131	340,283
Avansuri Furnizori (409)	31,180	31,180	-
Creante cu bugetul de stat si asigurari sociale	344,582.00	344,582.00	-
Alte creante (Debitori Diversi)	346,568	346,568	-
Creante in relatiile cu entitatile afiliate	3,059,109.69	3,059,109.69	-
Creante imobilizate	2,775,434	2,775,434	-
<b>Total</b>	<b>15,940,288</b>	<b>15,600,004.69</b>	<b>340,283</b>

\* În valoarea de 346,568 RON din categoria "Alte Creanțe" este cuprins și soldul contului 473- "Decontari din operatiuni in curs de clarificare".

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

Lei	Sold la 31 decembrie 2022	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale	12,215,727.00	12,215,727.00	-
Avansuri Furnizori (409)	32,257.11	32,257.11	-
Creante cu bugetul de stat si asigurari sociale	196,286.00	196,286.00	-
Alte creante (Debitori Diversi)	687,632.68**	687,632.68	-
Creante in relatii cu entitatile afiliate	3,757,695.56	3,757,695.56	-
Creante imobilizate	566,502	566,502	-
<b>Total</b>	<b>17,456,100.78</b>	<b>17,456,100.78</b>	<b>-</b>

\* În valoarea de 687.632,68 RON din categoria "Alte Creanțe" este cuprins și soldul contului 473- "Decontari din operatiuni in curs de clarificare".

**6 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

Numerar si echivalente de numerar	Sold la	Sold la
	1 ianuarie 2023	31 decembrie 2023
Depozite		746,636
Conturi la banci in lei	3.005.235	35,206,606
Conturi la banci in valuta echivalent lei	1.309.493	423,760
Numerar in casa	27.741	25,330
Avansuri de trezorerie	11.670	10,443
Alte valori	-	-
<b>Total</b>	<b>4.354.139</b>	<b>36,412,774</b>

**7 DATORII**

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

La 31.12.2023 si respectiv, 2022, datoriile Societatii au urmatoarea structura:

Lei	Sold la 31 decembrie 2023	Termen de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	19,357,482	19,357,482	-
Datorii fata de personal	889,278	889,278	-
Datorii fata de bugetul de stat, bug.asig.soc.si fd.spec	3,886,262	3,886,262	-
Alte datorii	1,401,501	751,5011	650,000
Leasing	208,522	150,975	57,547
Imprumut pe t.mediu	-	-	-
Imprumut pe t.scurt	5,000,007	5,000,007	-
<b>Total</b>	<b>31,393,051</b>	<b>30,035,504</b>	<b>707,547</b>

Lei	Sold la 31 decembrie 2022	Termen de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	2.016.971	1.832.118	184.852,51
Datorii fata de personal	815.546	815.546	-
Datorii fata de bugetul de stat ,bug.asig.soc.si fd.spec	1.551.025	1.551.025	-
Alte datorii	2,555,987	1.905.987	650.000
Leasing	91.346	15.906	75.440
Imprumut pe t.mediu	-	-	-
Imprumut pe t.scurt	2.500.000	2.500.000	-
<b>Total</b>	<b>9.530.875</b>	<b>8.805.434</b>	<b>725.440</b>

Societatea are incheiate 2 contracte de leasing la 31.12.2023 conform situatiei de mai jos:

Companie Leasing	Obiect leasing	Data contract	Pretul bunului achizitionat	Avans	Valoare finantata	Sold 31.12.2022
			(fara TVA)	(fara TVA)	(fara TVA)	
TOYO MOTOR LEASING IFN SA	AUTOTURISM	05.10.2021	€ 25,966.39	€ 3,894.96	€ 30,379.30	75.647,54 lei
Porsche Leasing Romania IFN SA	AUTOTURISM	06.11.2023	€ 44,031.93	€ 18.250,00	€ 25,781.93	132.732,3 lei

**Imprumuturi**



**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

In tabelul de mai jos este realizat un sumar al imprumuturilor/liniilor de credit in vigoare la **31 decembrie 2023**.

Banca	Tip produs*	Destinatie facilitate	Suma acordata (incl suplimentari)	Data acordarii	Data scadentei	Dobanda anuala	Tip plan de rambursare	Garantii	Utilizat 31.12.2023
ProCredit Bank S.A.	LINIE CREDIT IMM INVEST	CAPITAL DE LUCRU	RON 5.000.000	21.03.2023	13.03.2026	ROBOR 3M+2.5%	Plata de dobanda	Ipoteca mobiliara solduri + fijdjusine	5.000.000

Entitatea detine contracte suplimentare pentru linii de credit bancare, din care nu a mobilizat fondurile disponibile, reflectand absenta unei necesitati imediate de lichiditati.

**Garantii asociate împrumuturilor:**

Garanțiile asociate împrumuturilor sunt evidențiate în tabelul de mai sus. Acestea subzistă până la momentul îndeplinirii integrale a tuturor obligațiilor garantului derivate din contractele de garanție.

**8 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

La data de 31.12.2023, a fost constituit un provizion în cuantum de 512.345 RON pentru concediile neefectuate de către salariații societății până la data raportării și provizion pentru penalități în valoare de 195.141 RON asociat ctr subsecvent nr 566.1512/24.08.2023. Soldul anterior mentionat este rezultat în urma reversării parțiale a provizionului constituit la decembrie 2022 în cuantum de 228.274 RON. În funcție de context, provizionul va putea fi revizuit, existand premise semnificative pentru reversarea parțială sau integrală a acestuia.

**9 CAPITAL SI REZERVE**

La 31.12.2023, capitalul social al Societatii este de 1.308.199,90 RON ,cu un numar de 13.081.199 actiuni si o valoare nominala a partii sociale de 0,1 lei/acțiune , detinut in urmatoarele proportii :

<b>Persoana Fizica:</b>	<b>BOGDAN LIVIU FLOREA</b>	<b>67.4037%</b>
<b>Persoane Juridice</b>	<b>CERTINVEST MANAGEMENT</b>	<b>1.0053%</b>
<b>Persoane fizice si juridice:</b>	<b>LISTA ACTIONARI</b>	<b>31.5910%</b>

Modificarea în cuantumul, structura capitalului social a survenit în urma emisiunii de noi actiuni in regim "scrip issue" in cursul anului 2023.

În data de 24 Aprilie 2023, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare nr. 1/24.04.2023 a societății a aprobat majorarea capitalului social S.C. Connections Consult S.A. cu suma de 118.927,20 lei reprezentând 1.189.272 de acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune prin utilizarea parțială a primelor de emisiune în beneficiul acționarilor. Ca urmare a majorării, valoarea capitalului social exprimată în lei devine 1.308.199,90 lei iar numărul total al acțiunilor rezultat este de 13.081.999.

Comapnia a inceput cu anul 2024 sa rascumpere actiuni pentru a pune in aplicare planul de recompensare a persoanelor cheie din Societate cu acțiuni ale Societății, prin acordarea de opțiuni, astfel cum este detaliat în materialul de prezentare „CC – STOC” propus de Consiliul de Administrație, cu scopul stimulării performanței și recompensării fidelității acestora.

**10 VENITURI DIN EXPLOATARE (INCL CIFRA DE AFACERI)**

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

Cifra de afaceri neta inregistrata la 31.12.2023 este de 149.861.786 RON echivalentul a 30.125.394,20 Euro la cursul de inchidere BNR 31 Decembrie 2023, 4.9746 RON/EUR.

Veniturile din exploatare obtinute in cursul anului 2023 au urmatoarea structura:

Componenta Venituri din Exploatare Dec'23	RON
Vanzare Licente	1,917,145
Cedare active	1092.44
Servicii BPO	19,918,252
Servicii dezvoltare interna software	113,641
servicii RPA	1,884,645
Servicii implementare software	64,581,527
Servicii ITO	7,966,962
Servicii Outsourcing	566,598
Subcontract inchiriere	41,528
Vanzare echipamente	52,985,128
Venituri din Subventii	21,864
Alte Venituri din Exploatare	121,882
<b>Total Venituri din Exploatare</b>	<b>150,120,265</b>

## 11 REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinatia- RON -	2022	2023
Profit de repartizat	2.444.326	11.343.505
- rezerva legala	122.216	117,801
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividend	-	-
- alte repartizari surse proprii de finantare	-	-
Profit nerepartizat din an	2.322.110	11.225.704

La sfârșitul exercițiului financiar al anului 2023, Societatea a realizat un profit contabil brut in suma de **13.148.531 RON**, ca diferență dintre veniturile totale de **151.214.365 RON** si cheltuieli totale de **138.065.834 RON**.

Cheltuielile nedeductibile ale societatii au fost in suma de **3.801.760 RON**, profitul fiscal impozabil fiind in suma de **13.469.013RON**

Impozitul pe profit brut calculat a fost in suma de **2.005.284 RON** din care s-a dedus suma de 200.528 RON reprezentand valoarea maximală permisă de legislația fiscală. Astfel cheltuiala netă rezultată cu impozitul pe profit la 31 decembrie 2023 este de 1.805.026 RON

Urmare a calculului impozitului pe profit la 31 decembrie 2023, profitul net al Societatii este de **11.343.505 RON** fiind valoare nerepartizata la data incheierii bilantului.

La data semnarii situatiilor financiare nu au fost hotarate distribuii din profitul anului 2023.



**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**12 INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

lei

**I. INDICATORI DE LICHIDITATE**

<b>Lichiditatea Curenta</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Active Circulante	22,009,821	53,767,036
Datorii Curente	8,805,435	30,035,504
A/B	2.50	1.79

**II. INDICATORI DE RISC**

<b>Grad de Îndatorare</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Capital împrumutat	9,530,875.20	30,743,051
Capital Propriu	15,915,423	25,295,560
A/B	0.60	1.21

<b>Grad de Acoperire Dobânzi</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Profit înainte de platii dobanzii si impozitului pe profit	2,668,343	13,171,397
Cheltuieli privind dobanzile	132,175	22,866
A/B	20	576

**III. INDICATORI DE EFICIENTA A ACTIVITATII**

<b>Viteza de Rotatie a Soldului Clienti</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Sold Clienti	6,033,282	5,128,441
Cifra de Afaceri Neta	41,829,811	149,861,786
A/B X 365 ZILE	53	12

<b>Viteza de Rotatie a Soldului</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Sold Furnizori	1,738,466	18,722,792
Costul Serviciilor Vandute	39,404,169	137,910,140
A/B X 365 ZILE	16	50

**IV. INDICATORI DE PROFITABILITATE**

<b>Rata Profitului Net</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Profit Net	2,444,326	11.343.505
Cifra de afaceri neta	41,829,811	149,861,786
A/B	6%	8%
<b>Rentabilitatea Capitalului Angajat</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Profit înainte de platii dobanzii si impozitului pe profit	2,668,343	13,189,031
Total active minus datorii curente	17,890,390	31,135,054
A/B	15%	42%

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**I. Indicatori de lichiditate**

*Indicatorul lichiditatii curente* (indicatorul capitalului circulant), exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente

Valorile obtinute (recomandate valorile in jur de 2), reflecta o capacitate foarte bună de acoperire a datoriilor curente din activele curente, si in principal din creante si lichiditati.

**II. Indicatori de risc**

*Gradul de indatorare* al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a societatii la incheierea exercitiului financiar.

*Indicatorul privind acoperirea dobanzilor* reflecta de cate ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobanda din profitul inaintea dobanzii si impozitului. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atat pozitia societatii este considerata mai riscanta.

**III. Indicatori de eficiență a activității (de gestiune)**

*Viteza de rotatie a soldului-clienti* exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale.

*Viteza de rotatie a soldului furnizori* exprima numarul de zile de creditare pe care Societatea il obtine de la furnizorii sai.

**IV. Indicatori de profitabilitate**

*Rentabilitatea capitalului angajat* reprezinta profitul pe care il obtine Societatea din banii investiti in afacere. Capitalul angajat se refera la banii investiti in Societate de catre actionari cat si de creditorii pe termen lung si include capitalul propriu si datoriile pe termen lung.

**13 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE**

La sfarsitul anului 2023, numarul mediu de salariati ai Societatii a fost 214, iar numarul efectiv de salariati existent la sfarsitul perioadei a fost de 180.

La 31.12.2022 numarul mediu de salariati a fost de 234, iar numarul efectiv de salariati existent la sfarsitul perioadei a fost de 252.

Cheltuielile privind salariile si contributiile aferente au fost urmatoarele:

<b>Lei</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Cheltuieli cu salariile personalului (inclusiv tichete de masa)	20.351.957	20.645.954
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	454.441	466.086
<b>Total</b>	<b>20.806.398</b>	<b>21.112.040</b>

In anul 2023 Societatea a acordat tichete de masa in cuantum de 443.773 RON  
Nu au existat onorarii platite administratorilor si nici servicii de management.

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**14 ALTE INFORMATII**

**14.1 Parti legate si parti afiliate**

CONNECTIONS CONSULT S.R.L prezinta urmatoarele rulaje si solduri rezultate din tranzactiile cu societatile din grup

INTRAGRUP CONNECTIONS CONSULT	Vanzari 2023 catre:	Explicatii VANZARI:	Achizitii 2023 de la :	Explicatii ACHIZITII:	Sold creante 2023 de la :	Sold datorii 2023 catre:
OUTSOURCING SUPPORT SERVICES S.R.L	4.229.577	--	57.736	Servicii lunare	2.429.701	0
Connections Technologies	67.371	Chirii & Licente Software si Software Development	5.748.143	Servicii Implementare Software	116.000	1.427.803
BRUSCH SERVICES SRL	0.00	-	0.00	-	0.00	0.00
CONNECTIONS CONSULT DOO BELGRADE	0.00	-	119,927.59	-	0.00	0.00
CONNECTIONS CONSULT EOOD	0.00	-	139,363.00	-	0.00	0.00

**Decontari cu Asociatii la 31.12.2023 (cont contabil 4511)**

Cont	Sold 31.12.2023
4511 Connections Technologies	708.000,00
4511 Connections Consult Serbia	41.376,62
4511 Connections Consult Bulgaria	-1.514,43
4511 Connections USA	3,203
4511 OSSR	45
4511 Brusch	240,000
4511 Brusch	2,068,000
<b>Total</b>	<b>3,059,110</b>

**14.2. Litigii**

Societatea are nu are pe rol litigii în care să aibă calitatea de pârâtă.

Societatea este parte – reclamant/contestatar in urmatoarele dosare

1. DOSAR NR. 104/3/2022 - Curtea de Apel București
2. DOSAR NR. 815/2022 – Consiliul Național de Soluționare a Contestațiilor

**15.3. Alte informatii**

**Cheltuieli cu chiria**

Cheltuielile cu chiriile, evidentiata in contul 612, in valoare de 837.241 lei, reprezinta costul inchirierii spatilor unde Societatea isi are sediul precum si chirii masini.

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

#### **Cheltuieli de audit**

In respectării prevederilor OMFP 1802/2014 coroborate cu reglementarile Pieței Bursiere AeRO, societatea are încheiat un contract de prestari servicii de audit cu SC Argus Audit SRL pentru auditarea situatiilor financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023.

Societatea a întocmit situatii financiare anuale care cuprind:

1. bilanț (cod 10);
2. cont de profit și pierdere (cod 20);
3. notele explicative la situațiile financiare anuale
4. situatia fluxurilor de numerar
5. situatia capitalurilor proprii

Acestea sunt însoțite de formularul "Date informative" (cod 30) și formularul "Situția activelor imobilizate" (cod 40)

Costurile contractuale pentru activitatea de audit a societatii, conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare pentru exercitiul financiar incheiat in data de 31 decembrie 2023 deriva din contractul de audit nr. AUD 50 / 09.10.2023

Societatea are încheiat un contract de prestari servicii de contabilitate cu firma Global Accounting Profesional S.A.

#### **Impozitarea**

CONNECTIONS CONSULT S.A. este din punct de vedere fiscal platitoare de impozit pe profit , si in anul 2023 a obtinut un profit brut in suma de 13.148.531RON. Impozitul pe profit calculat este de 1.805.026 RON, iar profitul net al Societatii este de 11.343.505 RON.

Structura veniturilor si a cheltuielilor ce compun profitul brut in valoare de 13.148.531 lei, pentru anul 2023 este urmatoarea:

<b>VENITURI- total, din care:</b>	<b>151.214.364</b>
• Venituri din exploatare	150.120.265
• Venituri financiare	1.094.099
<b>CHELTUIELI – total, din care:</b>	<b>138.065.833</b>
• Cheltuieli din exploatare	137.910.140
• Cheltuieli financiare	155.692

Cheltuieli cu impozitul pe profit = 1.805.026RON

Profit net = 11.343.505 RON

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. In acest sens încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente.

Conform legislatiei fiscale, pentru neachitarea la termen de catre contribuabili a obligatiilor fiscale se percep dobanzi si penalitati de intarziere. Legea nr. 207/2015 privind Codul de Procedură Fiscală, intrata în vigoare la data de 1 ianuarie 2016, prevede un nivel al dobânzii de 0,02% pentru fiecare zi de întârziere și un nivel al penalității de întârziere de 0,01% pentru fiecare zi de întârziere. Aceste procente s-au aplicat de-a lungul întregului an fiscal 2023.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.



**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**Mediul inconjurator**

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia in vigoare a Comunitatii Economice Europene. La 31 decembrie 2023, Societatea nu a inregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu.

Întrucât societatea nu deține la data de raportare a situațiilor financiare în bilanțul său active sau alte elemente patrimoniale care să o expună la un potențial risc sau la o nevoie de conformare cu anumite cerințe legale ce emana din legislația de mediu, Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

**Pretul de transfer**

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.Ca urmare, este de asteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata. Societatea nu poate cuantifica la data de referinta a situațiilor financiare, rezultatul unei astfel de verificări. Societatea considera ca tranzacțiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piata.

**16. CONTINUITATEA ACTIVITATII**

Având în vedere schimbările în structura principalelor elemente care contribuie la Cifra de Afaceri în 2023, în speță creșterea ponderii veniturilor din implementare software în detrimentul celor de tip Service Delivery și concentrarea pe proiecte de anvergura a caror principal beneficiari sunt institutii de stat, unde exista fonduri dedicate deja alocate pentru contractarea furnizorilor de solutii IT, managementul Societății consideră că există elemente solide care să confirme o inițiativă efecace în evitarea apariției unor blocaje în activitatea economică.

In opinia conducerii, aspectele prezentate în paragrafele anterioare susțin faptul ca Societatea va avea resurse suficiente pentru continuarea activitatii pentru o perioada de cel puțin 12 luni de la data raportarii și că va reusi să gestioneze eficient potențiale sincope datorate crizei economice cauzate de factori externi.

Conducerea este de acord ca paleta de rezultate posibile luate in considerare pentru ajunge la aceasta concluzie nu da naștere la incertitudini semnificative legate de evenimente sau conditii care ar putea pune la indoiala in mod semnificativ capacitatea Societatii de a-si continua activitatea in conditii normale de activitate.

**ADMINISTRATOR,**

**CONNECTIONS CONSULT S.A. S.A. prin**

**FLOREA BOGDAN-LIVIU**



**INTOCMIT,**

**GLOBAL ACCOUNTING PROFESIONAL**

A large, stylized handwritten signature in blue ink, likely belonging to a representative of Global Accounting Profesional.

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2023**

Exercitiul  
financiar  
curent 2023

<b>1) Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>32,596,246</b>
<b>Rezultat net inainte de impozitare</b>	<b>13,148,531</b>
<b>Eliminarea veniturilor si cheltuielilor nemonetare:</b>	
Cheltuieli cu amortizarile	369,314
Cheltuieli cu provizioane	960,613
Venit din provizioane	(228,276)
Variatie din subventii, vanzarea/casarea de mijloace fixe - (impact net)	(1,092)
Venituri din dobanzi	(63,367)
Cheltuieli cu dobanzile	(22,866)
Cheltuieli din dif de curs	140,644
Venituri din dif curs	(60,419)
<b>Modificarile capitalului circulant</b>	
Variatia stocurilor	(1,413,659)
Variatia clientilor si a altor creante din exploatare	2,659,820
Variatia furnizorilor si a altor datorii de exploatare	18,215,132
Plati privind impozitul pe profit	(1,108,128)
<b>2) Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>	<b>(1,755,567)</b>
Achizitia de imob necorporale	(14,807)
Achizitii de mijloace fixe	(224,878)
Achizitia de imob financiare	(1,515,882)
<b>3) Fluxuri de numerar din act de finantare</b>	<b>1,018,690</b>
Variatia Imprumuturilor bancare	2,500,007
Variatie leasing	(117,176)
Incasari dobanzi	63,367
Plati de dobanzi	(22,866)
Dividende platite	(2,375,055)
Dividende incasate	970,413
<b>Flux de numerar total</b>	<b>31,859,369</b>
<b>Trezoreria de la inceputul exercitiului</b>	<b>4,553,405</b>
<b>Trezoreria la sfarsitul exercitiului</b>	<b>36,412,774</b>

**Impact net**

**31,859,370**

Semnatura si stampila







## DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la **31/12/2023** pentru:

---

Entitate: **CONNECTIONS CONSULT S.A.**

Judetul: **SECTOR 1**

Adresa: **STRADA BUZESTI NR. 71**

Numar din registrul comertului: **J40/11864/2005**

Forma de proprietate: **Societate pe Actiuni (S.A.)**

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): **6202 "Activitati de consultanți in tehnologia informafiei "**.

Cod unic de inregistrare: 17753763

---

Subsemnatii, **Bogdan Livu Florea si Global Accounting Professionals prin Mirel Lascu** isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2023 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Societatea isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnături,



# SC CONNECTIONS CONSULT S.A.

Data: 11.03.2024

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE CONNECTIONS CONSULT S.A.

**CONNECTIONS CONSULT S.A.**, societate comercială înființată în baza Legii 31/1990, a fost înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/11864/2005.

Obiectul de activitate principal al Societatii, din care aceasta a obtinut venituri, il constituie "Activități de consultanță în tehnologia informației"- cod CAEN 6202.

Societatea comercială **CONNECTIONS CONSULT SA** a întocmit bilanțul la **31.12.2023** în conformitate cu OMFP 1802/2014.

Conducerea Societatii pe parcursul anului 2023 a fost asigurata de Consiliul de Administrație ("CA") formată din 3 (trei) membrii avându-l ca președinte pe domnul Bogdan Liviu Florea.

**Situația comparativă a activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii** la data de 31.12.2023 în raport cu perioada anterioară se prezintă astfel:

Lei

	2022	2023
ACTIVE IMOBILIZATE	3,127,607	2,387,320
STOCURI	315	1,413,974
CREANTE	12,814,487	15,940,288
INVESTITII PE TERMEN SCURT		
CASA SI CONTURI LA BANCII	4.553.405	36,412,774
CHELTUIELI IN AVANS	2,140,305	1.620.689
DATORII CU TERMEN DE ACHITARE SUB 1 AN	8,805,464	26,623,297
DATORII CU TERMEN DE ACHITARE PESTE 1 AN	725,440	707.547
PROVIZIOANE	228,276	707,486
VENITURI IN AVANS	1,603,159	1,028,948
CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT	1,189,273	1,308,200
PRIME DE CAPITAL	11,400,586	11,400,586
REZERVA	143,839	261,640
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(325,001)	(325,001)
REZULTAT REPORTAT		
	1,184,615	1,512,739
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	2,444,327	11,343,505
REPARTIZAREA PROFITULUI	(122,216)	(117,801)
CAPITALURI-TOTAL	15,915,422	25,295,560

# SC CONNECTIONS CONSULT S.A.

**Structura veniturilor si cheltuielilor** inregistrate de Societate in anul 2023, comparativ cu perioada precedenta, se prezinta astfel :

Lei

Denumirea Indicatorilor	2022	2023
Venit din activ de exploatare	42.164.089	150.120.265
Cheltuieli din activ de exploatare	39,363,571	137.910.140
<b>Rezultat din activ. de exploatare</b>	<b>2,800,517</b>	<b>12.210.125</b>
Venituri financiare	217,691	1.094.099
Cheltuieli financiare	228,172	155.692
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(10,481)</b>	<b>938.406</b>
<b>Rezultatul Brut curent al exercitiului</b>	<b>2,790,036</b>	<b>13.148.531</b>
Venituri exceptionale	0	0
Cheltuieli exceptionale	0	0
<b>Rezultatul exceptional</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Impozit pe profit/venit	345,710	1,805,026
<b>Rezultatul net al exercitiului</b>	<b>2,444,326</b>	<b>11,343,505</b>

Avand in vedere specificul Societatii, aceasta s-a confruntat in cursul anului 2023 cu urmatoarele riscuri:

## Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda pe care Societatea le are pe termen lung.

## Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON), respectiv EUR.

## Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare.

In cadrul evidentei financiar-contabile, Societatea a respectat principiile contabile prevazute de Legea 82/1991 si Ordinul 1802/2014: prudenta, permanenta metodelor, continuitatea activitatii, principiul intangibilitatii, evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv, principiul necompensarii, independenta exercitiului financiar.

Posturile inscrise in bilantul contabil la 31.12.2023 corespund cu datele inregistrate in contabilitate si sunt puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale.

Contul de profit si pierdere aferent anului 2023 reflecta fidel veniturile si cheltuielile aferente perioadei de raportare.

# SC CONNECTIONS CONSULT S.A.

Societatea nu are obligatii restante fata de bugetul de stat, bugetele locale, bugetul asigurarilor sociale si fondurilor speciale.

## Evenimente ulterioare datei de inchidere a situatiilor financiare:

Având în vedere schimbările în structura principalelor elemente care contribuie la Cifra de Afaceri în 2023, în speță creșterea ponderii veniturilor din implementare software în detrimentul celor de tip Service Delivery și concentrarea pe proiecte de anvergura a caror principal beneficiari sunt institutii de stat, unde exista fonduri dedicate deja alocate pentru contractarea furnizorilor de solutii IT, managementul Societății consideră că există elemente solide care să confirme o inițiativă eficace în evitarea apariției unor blocaje în activitatea economică.

In opinia conducerii, aspectele prezentate în paragrafele anterioare susțin faptul ca Societatea va avea resurse suficiente pentru continuarea activitatii pentru o perioada de cel puțin 12 luni de la data raportarii și că va reusi să gestioneze eficient potențiale sincope datorate crizei economice cauzate de factori externi.

Conducerea este de acord ca paleta de rezultate posibile luate in considerare pentru a ajunge la aceasta concluzie nu da naștere la incertitudini semnificative legate de evenimente sau conditii care ar putea pune la indoiala in mod semnificativ capacitatea Societatii de a-si continua activitatea in conditii normale de activitate.

Întocmirea bilanțului s-a făcut de către Decebal Dumitrescu, Director Financiar si a fost auditat de catre SC Argus Audit SRL, membra ASPAAS, in baza contractului de prestari servicii nr. . **AUD 50 / 09.10.2023**

Consiliul de Administrație al Societatii propune urmatoarele:

1. Aprobarea situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2023.
2. Repartizarea profitului în cuantum de 11,343,505 lei realizat în cursul anului 2023 în contul „Rezultat reportat” cu suma de 11,225,704 lei și „Rezerve legale” cu suma de 117,801 lei.
3. Descarcarea de gestiune a membrilor CA pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar incheiat la 31.12.2023

## **Consiliul de Administratie:**

Bogdan Liviu Florea

**Presedinte**



Oana Beldie

**Membru**



Corneliu Stanciu

**Membru**



Anexă la Raportul Consiliului de Administrație al CONNECTIONS CONSULT S.A., aferent exercițiului financiar 2023

Declarația privind Guvernanța Corporativă

Documentul conține autoevaluarea gradului de respectare a “prevederilor de îndeplinit” precizate în documentul “Principii de Guvernanță Corporativă pentru AeRO – piața de acțiuni a BVB” intrat în vigoare la 04.01.2016, precum și a măsurilor adoptate sau care urmează a fi adoptate în scopul de a se ajunge la îndeplinirea tuturor acestora.

Preambul

Principiile de Guvernanță Corporativă ale Bursei de Valori București aplicate de CONNECTIONS CONSULT S.A. au scopul de a crește nivelul de transparență și încredere pentru acționarii prezenți și viitori ai societății și de a crea o legătură mai strânsă cu acționarii și o deschidere mai mare către toți investitorii potențiali.

O bună guvernanță corporativă este un instrument puternic de creștere a competitivității afacerilor, iar CONNECTIONS CONSULT S.A. urmărește îndeplinirea tuturor acestor recomandări, contribuind la creșterea eficienței, pentru succesul pe termen lung al societății.

Tabel privind Conformitatea cu Principiile de Guvernanță Corporativă:

SECȚIUNE	PREVEDERI DE ÎNDEPLINIT	MODUL DE ÎNDEPLINIRE
RESPONSABILITĂȚI ALE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE		
A	Rolul Consiliului de Administrație (Consiliul) trebuie să fie clar definit și fundamentat în actele constitutive ale societății, în reglementările interne și/sau în alte documente similare.	Începând cu 30 aprilie 2022 emitentul are constituit un Consiliul de Administrație, astfel cum acesta a fost ales prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare din 30.04.2022.
A.1.	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	Cu ocazia primei ședințe a C.A. din august 2022, a fost supus la vot și aprobat Regulamentul de Funcționare al consiliului, care prevede responsabilitățile membrilor consiliului, atribuțiile și organizarea activității consiliului, precum și răspunderea membrilor pentru activitatea derulată.
A.2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin reprezentare, cu excepția cazului în	Conform regulamentul intern al Consiliului, aprobat și publicat, acesta include prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese, cu indicarea situațiilor care nasc conflicte de interese, condițiile și termenele în care membrii consiliului notifică apariția oricărui conflict de interese, drepturi și obligații ale acestora privind participarea și exprimarea votului în cadrul



	care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	ședințelor consiliului în situația identificării unui conflict de interese.
A.3.	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	Compania are în vedere ca în cursul anului 2024 să mărească componența consiliului, fiind deja în negocieri în acest sens.
A.4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard.	La data prezentei, Consiliul de Administrație al emitentului este format din 3 membrii, respectiv un membru executiv și doi membrii neexecutivi.
A.5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada în care această cooperare este impusă de Bursa de Valori București conține toate prevederile precizate în Codul de Governanță Corporatistă.	La data prezentei emitentul nu se mai află sub incidența dispozițiilor legale privind cooperarea cu un Consultant Autorizat.
B.1.	Consiliul va adopta o politică astfel încât orice tranzacție a societății cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale societății, conform celei mai recente raportări financiare, să fie aprobată de Consiliu.	Emitentul lucrează la elaborarea unui document care va include și procedura de autorizare/aprobare de către Consiliu a tranzacțiilor societății cu o filială, tranzacții ce vor reprezenta 5% sau mai mult din activele nete ale societății
B.2.	Auditul intern trebuie să fie realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin serviciile unei terțe părți independente, care va raporta Consiliului, iar, în cadrul societății, îi va raporta direct Directorului General.	Compania cooperează cu ARGUS AUDIT S.R.L.
C.1.	Societatea va publica în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general aferente anului financiar respectiv și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile și, de asemenea, ipotezele cheie și principiile pentru calcularea veniturilor menționate mai sus.	Remunerațiile membrilor Consiliului de administrație au făcut obiectul votului acționarilor în cadrul adunărilor generale din 2022 și din 2023, acestea fiind aprobate cu respectarea cerințelor de cvorum. Hotărârile adunărilor generale sunt publicate atât în Monitorul Oficial, cât și pe website-ul Bursei de Valori București și pe website-ul companiei.

D.1.	<p>Suplimentar față de informațiile prevăzute în prevederile legale, pagina de internet a societății va conține o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, atât în limba română cât și în limba engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, incluzând:</p> <p>D.1.1. Principalele regulamente ale societății, în particular actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare</p> <p>D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice</p> <p>D.1.4. Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunărilor generale</p> <p>D.1.5. Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenele limită și principiile unor astfel de operațiuni</p> <p>D.1.6. Alte informații de natură extraordinară care ar trebui facute publice: anularea/ modificarea/ inițierea cooperării cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reînnoirea/terminarea unui acord cu un Market Maker</p> <p>D.1.7. Societatea trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a societății, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informațiile corespunzătoare.</p>	<p>Emitentul s-a conformat cerinței alăturate, pe website-ul companiei existând secțiune dedicată relației cu investitorii și toate datele și elementele prevăzute la pct. D.1.1. până la D.1.6.. În privința cerinței de la D.1.7. compania analizează oportunitatea includerii în organigramă a acestei poziții.</p>
D.2.	<p>O societate trebuie să aibă adoptată o politică de dividend a societății, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declară ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie să fie publicate pe pagina de internet a societății.</p>	<p>Compania a întocmit politica de dividende, fiind aprobată de Consiliul de Administrație. Politica de dividend a fost publicată pe pe pagina de interent a societății.</p>

D.3.	O societate trebuie să aibă adoptată o politică cu privire la prognoze și dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluziile cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioadă viitoare (așa- numitele ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozelor. Prognozele, dacă sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie să fie publicată pe pagina de internet a societății.	Societatea va lua în considerare întocmirea unei politici cu privire la prognoze, în funcție de contextul economic în care evoluează. De asemenea, societatea va analiza oportunitatea publicării unei asemenea prognoze.
D.4.	O societate trebuie să stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari.	Societatea are în vedere organizarea adunărilor generale viitoare să se facă în mediul online.
D.5.	Rapoartele financiare vor include informații atât în română cât și în engleză, cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operațional, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	Societatea îndeplinește această cerință, rapoartele financiare incluzând informații atât în română cât și în engleză.
D.6.	Societatea va organiza cel puțin o întâlnire/conferință telefonică cu analiști și investitori, în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea Relații cu Investitorii de pe pagina de internet a societății, la momentul respectivei întâlniri/ conferințe telefonice.	Societatea este aliniată acestei cerințe, organizând periodic conferințe cu investitorii.

Bogdan Liviu Florea

Președinte al Consiliului de Administrație