



**Raport Administrator
Connections Consult SA
Situatii Financiare Individuale
Neauditata la
31 decembrie 2021**



Cuprins

1.	<u>INFORMATII GENERALE – RAPORT FINANCIAR</u>	3
2.	<u>INFORMATII DESPRE EMITENT</u>	3
3.	<u>MESAJ DIN PARTEA CEO</u>	4
4.	<u>ANALIZA POZITIEI FINANCIARE CONNECTIONS CONSULT SA (SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NE-AUDITATE) LA 31 DECEMBRIE 2021.</u>	5
5.	<u>ANALIZA PERFORMANTEI FINANCIARE CONNECTIONS CONSULT SA (SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NE-AUDITATE) LA 31 DECEMBRIE 2021</u>	6
6.	<u>GUVERNANȚA CORPORATIVĂ</u>	6
7.	<u>EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE</u>	7
7.1.	<u>DEZVOLTAREA DE PRODUSE</u>	7
7.2.	<u>EXTINDEREA ÎN PIETE EXTERNE</u>	7

1. Informatii Generale – Raport Financiar

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

2. Informatii despre Emitent

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

Nota: Cu excepția informațiilor conținute în Anexa Nr. 1 și Anexa nr.2, cifrele financiare prezentate în raport sunt exprimate în mii RON și rotunjite la cel mai apropiat număr întreg.

3. MESAJ DIN PARTEA CEO

Stimati Parteneri,

Vă supunem atenției Raportul privind Rezultatele Financiare individuale ale Connections Consult SA neauditat la 31 Decembrie 2021.

Cele 12 luni trecute din 2021 au însemnat o schimbare fundamentală pentru Connections Consult SA și au fost guvernate de o dinamică majoră, atât în ceea ce privește derularea plasamentului privat, accesul pe piața de capital și statutul de companie publică, precum și inițierea unor proiecte importante cu impact major transformățional asupra clienților și chiar asupra industriilor în care aceștia activează. De asemenea, am continuat dezvoltarea de produse software cu un grad substanțial de diferențiere, începută în 2020 .



În perioada de raportare, Connections Consult SA a înregistrat o creștere importantă în Performanța Financiară față de aceeași perioadă a anului trecut pe fondul noilor proiecte derulate în cadrul liniilor de servicii de software și RPA, precum și al creșterii volumului de servicii de consultanță și outsourcing. Totodată, în această perioadă, remarcăm o schimbare a structurii principalilor contributory în Cifra de Afaceri a grupului. În acest sens, linia de servicii reprezentând dezvoltarea software (“software development”) și serviciile de hiperautomatizare (RPA) au ajuns să aibă o cotă mult mai mare din total Cifra de Afaceri.

Prin urmare, Connections Consult SA și-a respectat angajamentul față de investitorii săi și a continuat să implice resurse în dezvoltarea liniilor de servicii de înaltă tehnologie, cu potențial, în vederea maximizării valorii activului net..

În perioada imediat următoare încheierii exercițiului financiar la 31 decembrie 2021, Connections Consult SA va continua să se concentreze pe dezvoltarea guvernancei corporative, făcând deja pași importanți prin angajarea de profesioniști cu experiență în funcții cheie cum ar fi cea de Chief Operating Officer (“COO”) și respectiv Chief Financial Officer („CFO”) și urmând să dezvolte un sistem de raportare managerială care să asigure transparența și eficacitatea în procesul decizional.

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

Managementul Connections Consult SA va sta la dispoziție pentru informații suplimentare, clarificări, lamuriri, atât despre activitatea companiilor din grup, a planurilor de dezvoltare cât și despre piața de capital. Ne puteți contacta oricând la adresa de email: investors@connections.tech.

Bogdan Liviu Florea
CEO CONNECTIONS CONSULT SA

4. ANALIZA POZITIEI FINANCIARE CONNECTIONS CONSULT SA (situatii financiare individuale ne-auditate) la 31 Decembrie 2021.

În cursul anului 2021, Connections Consult SA a înregistrat o creștere a valorii activului net până la 15 milioane de RON de la 6 milioane RON, ca rezultat al plasamentului privat realizat la data de 9 iulie 2021 împreună cu Tradeville, consultantul societății în Piața de Capital. Rezultatul emisiunii care s-a concretizat în încasarea unei prime substanțiale de emisiune în cuantum de 68,9 RON pe acțiune, a arătat încrederea pe care investitorii o au în performanța și potențialul Connections Consult.

Intărirea poziției financiare în 2021 a venit pe fondul unei strategii care a vizat creșterea afacerii prin gestionarea eficientă a investițiilor financiare, și evitarea fenomenului de tip “overtrading” pentru Connections Consult SA.

Astfel, așa după cum reiese și din tabelul de mai jos, creșterea investițiilor financiare a contribuit în plus la lichidizarea bilanțului contabil al Connections Consult SA.

Gradul de îndatorare a scăzut semnificativ față de anul financiar 2020, până la 50% în 2021 pe fondul creșterii capitalurilor proprii și a ritmului scăzut de creștere a datoriilor.

În plus, în baza unui management atent al fluxurilor de numerar, Connections Consult SA a consolidat disponibilitățile bănești pentru a asigura lichidizarea capitalului de lucru.

Creșterea în soldul imobilizărilor necorporale este rezultatul dezvoltărilor de software OneApp și Contabot realizate de către Connections Consult SA pe parcursul anului 2021, dezvoltări care înseamnă valoare adăugată în performanța financiară a societății și implicit în dezvoltarea organică a businessului Connections Consult SA.

Poziția financiară (mii RON)			VAR
	31.12.2020	31.12.2021	2021 VS 2020
Active circulante	11,132	19,654	77%
- din care: Creante comerciale	8,757	11,772	34%
Active circulante nete	5,915	12,284	108%
Active imobilizate	1,751	3,028	73%
Datorii	6,828	7,518	10%
Capitaluri proprii	6,055	15,164	150%
<i>Gradul de îndatorare</i>	<i>113%</i>	<i>50%</i>	

Ritmul de creștere al activelor nete (77%) se datorează în principal întării poziției pe cash a Connections Consult SA la finele anului tributare parțial încasărilor din serviciile finalizate la 31 decembrie 2021.

5. ANALIZA PERFORMANTEI FINANCIARE CONNECTIONS CONSULT SA (situatii financiare individuale ne-auditate) la 31 Decembrie 2021

În tabelul de mai jos, evidențiem performanța financiară a Connections Consult SA aferentă perioadei 01 ianuarie 2020- 31 decembrie 2021 (id est 12 luni) în comparație cu perioada similară din 2020.

Evoluția Performanței Financiare a societății a fost una pozitivă. În 2021 Connections Consult SA a continuat proiectele de dezvoltare software inițiate, cele de automatizare software (RPA) și vânzările de licențe și tehnologie UiPath. De asemenea, activitatea de consultanță și outsourcing a înregistrat o creștere importantă în valoare, în raport cu perioada similară din 2020.

Performanța financiară (mii RON)	12 Luni 2020	12 luni 2021
Venituri din exploatare	32,439	32,008
- din care: Cifra de afaceri netă	32,345	31,905
Cheltuieli totale de exploatare	-29,834	-28,724
- din care: Cheltuieli cu personalul	-17,990	-17,737
EBITDA	2,734	3,386
Profitul net	2,311	2,899
<i>Marja EBITDA</i>	<i>8%</i>	<i>11%</i>
<i>Marja netă de profit</i>	<i>7%</i>	<i>9%</i>

În cea mai mare parte, cheltuielile din exploatare au fost alocate în perioada de raportare proiectelor aflate în curs de implementare. Printre proiectele care au înregistrat o creștere mai mare în venituri a fost cel privind realizarea unei platforme de schimbare a furnizorului pentru o instituție importantă dintr-un sector strategic.

În general cheltuielile directe au variat cu cifra de afaceri a societății fără semnarea unor variații semnificative.

6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

CONNECTIONS CONSULT SA a făcut pași importanți în vederea asigurării unei bune guvernante corporative. În acest sens au fost inițiate demersurile pentru angajarea unor profesioniști cu experiență în funcții cheie respectiv ocuparea posturilor de COO și de CFO precum și a unor pozitivi de IR Manager și Financial Controller. La data publicării acestui raport, pozițiile de COO și CFO sunt deja ocupate, iar celelalte două sunt în curs.

Connections lucrează la selecția unor consilieri care să ocupe poziții în viitorul Advisory Board care va fi operational în prima parte a anului 2022.

Totodată începând cu anul 2022, managementul Connections urmează să armonizeze standardele și procedurile de raportare în vederea asigurării unui mediu de control eficient. Vor fi pregătite politici contabile în conformitate cu legislația incidentă în vigoare.

7. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE.

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

7.1. Dezvoltarea de produse

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

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

7.2. Extinderea în piețe externe

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

Administrator Unic, CEO

Bogdan Liviu Florea

