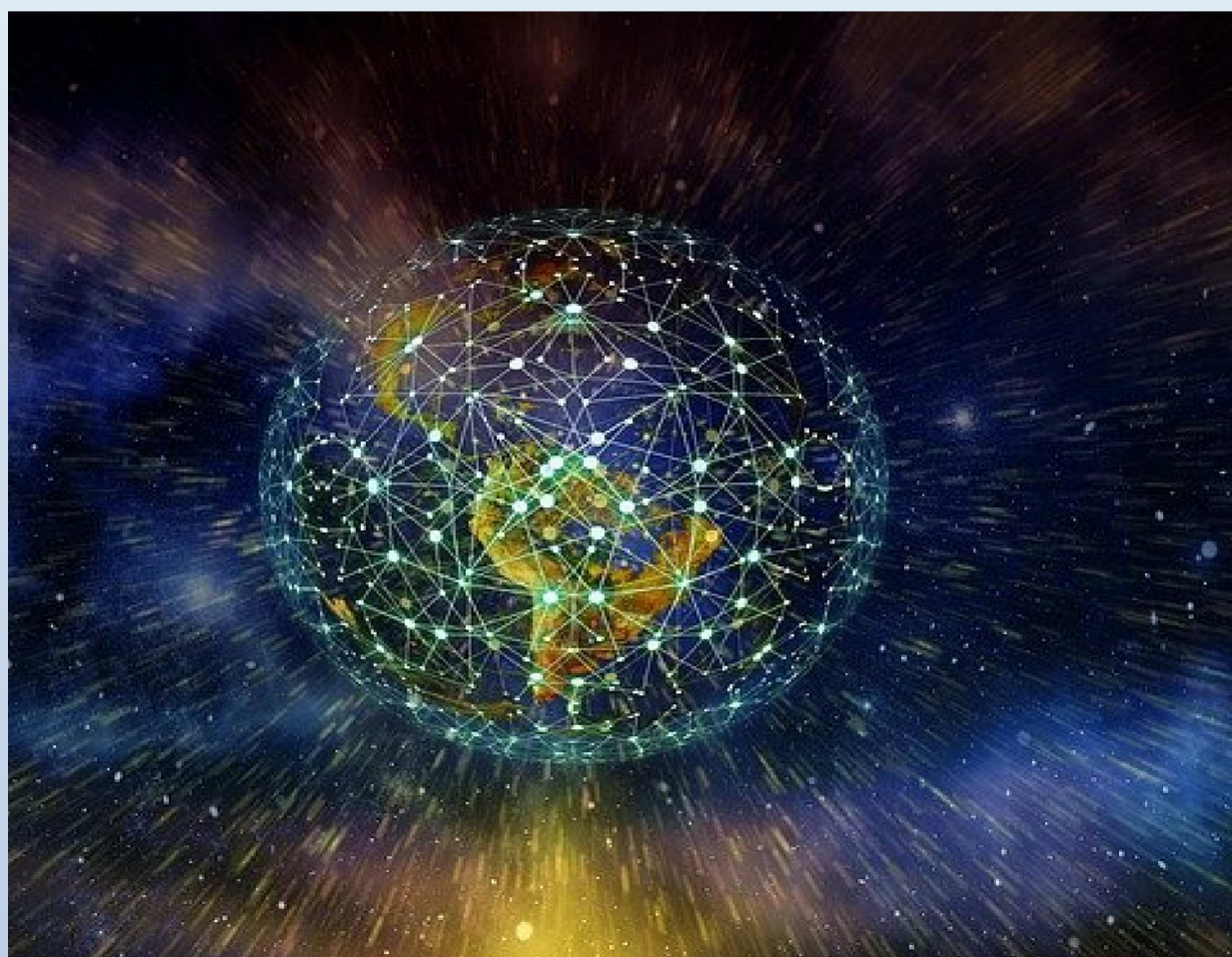




RAPORT ANUAL 2021



Raport Curent conform Rulebook BVB privind piata AeRO

Data Raportului	30.04.2022
Numele Emitentului	Connections Consult SA
Adresa:	Str Buzesti 75-77, Sector 1, 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:	AeRO SMT

Rezultate Financiare Anuale 2021

Connections Consult SA informează părțile interesate cu privire la rezultatele financiare compilate si auditate aferente anului 2021

Cu respect,

Bogdan Liviu Florea

CEO



Raport Anual 2021 - Cuprins

1. MESAJ DE LA CEO.....	4
2. DESPRE CONNECTIONS - SCURT ISTORIC	7
2.1 CONTEXT, OVERVIEW AL INDUSTRIEI: TEHNOLOGIE, DIGITALIZARE.....	8
2.2 CONNECTIONS: MISIUNE, VIZIUNE, VALORI	9
2.3 SERVICII	13
2.4 PRODUSE	18
2.5 EXEMPLE DE PROIECTE	19
2.6 ANALIZA SWOT	21
3. ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI CONNECTIONS IN 2021	22
3.1 ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE ALE GRUPULUI (COMPARATIVE 2021 VS 2020, 2021 REALIZAT VS ESTIMAT)	22
3.2 ANALIZA LINIILOR DE SERVICII	23
3.3 PREZENTARE A PORTOFOLIULUI DE PROIECTE PRINCIPALE IN RAPORT CU SECTOARELE ECONOMICE	26
4. EVENIMENTE IMPORTANTE IN CADRUL CONNECTIONS IN 2021	27
5. STRATEGIA DE BUSINESS SI VANZARI PENTRU 2022-2024	29
6. CLIENTI SEMNIFICATIVI	30
7. INDICATORI OPERATIONALI	31
8. ELEMENTE DE PERSPECTIVA PRIVIND ACTIVITATEA COMPANIEI	32
9. BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI PENTRU 2022	33
9.1 PREZENTARE INDICATORI PRINCIPALI BUGET CONNECTIONS 2022:	33
10. ANALIZA SITUATIILOR INDIVIDUALE: PERFORMANTA SI POZITIA FINANCIARA	35
10.1 ÎNTĂRIREA POZIȚIEI FINANCIARE ÎN ANUL 2021	35
10.2 EXPLICAȚII PRIVIND VARIAȚIA DATORILOR	36
10.3 ACTIVUL NET	37
11. RISCURI	39
11.1 RISCURI LEGATE DE ACTIVITATEA SOCIETATII	39
11.2 RISCURI GENERALE PRIVIND ACTIUNILE	41
12. ASPECTE REFERITOARE LA GUVERNANTA CORPORATIVA.....	43
13. ECHIPA EXECUTIVA SI CONSILIUL DE ADMINISTRATIE.....	44
14. DECLARATIA CONDUCERII.....	48
15. ANEXE	49
15.1 ANEXA 1- BILANT CONTABIL GRUP CONNECTIONS LA 31.12.2021	49
15.2 ANEXA NR 2 - CONT DE PROFIT SI PIERDERE CONNECTIONS GRUP LA 31.12.2021	52
15.3 ANEXA NR 3 - BILANT INDIVIDUAL CONNECTIONS CONSULT SA LA DECEMBRIE 2021.....	56
15.4 ANEXA NR 4 - CONT DE PROFIT SI PIERDERE CONNECTIONS CONSULT SA LA 31.12.2021	59
15.5 ANEXA NR 5- RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	63
15.6 ANEXA NR 6- BILANT OMFP 1802/2014 CONNECTIONS CONSULT SA DECEMBRIE 2021.....	69

1. MESAJ DE LA CEO

Dragi Parteneri,

Vă supunem atenției Raportul privind Rezultatele Financiare auditate ale Connections Consult SA (denumită în continuare "Connections" sau "Emitentul") și cele compilate și neauditate pentru grupul de firme controlate de Connections Consult SA (denumite în continuare "Grupul Connections" sau "Grupul"), aferente anului 2021.



2021 a reprezentat un an de referință în istoria Grupului Connections. Mai jos menționăm câteva dintre ele, cele mai reprezentative evenimente:

- derularea plasamentului privat: 09.07.2021
- accesul pe piața de capital: 22.09.2021
- inițierea de proiecte transformationale în spațiul digital, pentru clienți mari, de tip enterprise, cu impact major asupra entităților-client și a milioane de utilizatori: CEC și ANRE.
- dezvoltarea de produse software cu grad substanțial de diferențiere începută în 2020
- demararea procesului de instituirea politicilor de guvernare corporativă
- prima achiziție: BRUSCH SERVICES SRL, urmată de integrarea companiei în Grup

În perioada de raportare, Grupul a înregistrat o creștere de **24%** a veniturilor față de anul 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 oferite grupului Connections în cadrul Outsourcing Support Services SRL și Bruschi Services SRL. Profitul brut a crescut cu **25%** față de 2020, și, totodată, în această perioadă, remarcăm o schimbare a structurii principalilor contribuitori în structura de venituri a grupului. În acest sens, linia de servicii reprezentând dezvoltarea software ("software development") a ajuns să aibă o cotă de contribuție în venituri de **22%**, iar serviciile de hiperautomatizare (RPA) reprezintă, la sfârșitul de 2021, **6%** din total venituri.

În același timp, Grupul a depășit estimările financiare pentru 2021, menționate în documentul de ofertă din plasamentul privat și în cel publicat cu ocazia admiterii la tranzacționare din septembrie 2021, atât în ceea ce privește veniturile (creștere de **21%** față de estimări) și profitul brut (creștere de **9%** față de estimări).

Prin urmare, Connections și-a respectat angajamentul față de investitorii săi și a continuat să investească resurse în dezvoltarea liniilor de servicii cu potențial în vederea maximizării valorii activului net al grupului. La data publicării raportului financiar prezent, Connections a marcat deja alt obiectiv important din strategia prezentată investitorilor săi la momentul plasamentului privat, crearea subsidiarei din US, Connections Consult LLC. Împreună cu operațiunea divizării de acțiuni, în raport de 10:1 și cu un buget de venituri și cheltuieli peste estimările inițiale din iulie 2021 (la data plasamentului privat), Grupul privește cu optimism anul 2022.

Într-un context de piață extrem de volatilă, la nivel internațional și local, cu incertitudini numeroase și dificil de gestionat: războiul din Ucraina, inflația, potențiala criză alimentară, criza energetică și cea a lanțurilor de aprovizionare, asadar, într-un peisaj complex, ne menținem energia, perseverența și estimările pozitive pentru 2022. Informațiile financiare prezentate în Raport se aliniază strategiei anunțate de Connections privind dezvoltarea afacerii și este o dovadă a capacității și angajamentului de a crește valoarea activelor sale.

Pe lângă eficiența economică pe care ne-o dorim pentru 2022, înțelegem că primul an în piața de capital ridică provocări diverse, cu care nu ne-am mai întâlnit până acum, din care învățăm și pe care dorim să le transformăm în resorturi de îmbunătățire continuă. Avem încredere că vom fi mai buni în gestionarea relației cu investitorii, înțelegem importanța și rolul lor esențial în dezvoltarea noastră și lucrăm la o guvernare îmbunătățită a legăturii cu piața de capital. Credem cu tărie în comunicarea cu substanță – atunci când avem subiecte relevante și consistente pe care să le expunem public – și nu vom încerca niciodată să facem marketing din jumătăți de știre, doar pentru a specula o creștere de moment a pretului acțiunilor. Suntem în piața de capital pe termen lung și vrem să jucăm onest și transparent, fără să „furmăm startul”, nejustificat. Din acest motiv nu vom expune public informații – neauditare sau nevalidate de clienți/auditori.


Mulumesc echipei Connections care a demonstrat că este competentă, energică și capabilă să producă o dinamică pozitivă într-un context economic local și global unic în ultimii 80 de ani! Mulțumesc investitorilor care au ales Connections – pentru încredere, răbdare și susținere!

În încheierea mesajului, prezint mai jos un sumar al obiectivelor asumate și al gradului lor de realizare:

GRAD DE REALIZARE A OBIECTIVELOR

OBIECTIVE	PROPUS	REALIZAT	
VENITURI IN 2021	37.484.000 RON	45.325.286,00 RON	✓
PROFIT BRUT IN 2021	3.165.000 RON	3.459.679 RON	✓
SUBSIDIARA IN US	INFIINTARE IN 2022	MARTIE 2022	✓
ACHIZITII	1-2 COMPANII	BRUSCH - OCT 2021	✓
ANGAJARE DE PERSONAL INALT CALIFICAT	3-5 MEMBRI IN ECHIPA DE MANAGEMENT	CFO, COO	 50% Progress On Track

ALTELE

DIVIZAREA ACTIUNILOR 1:10	✓
ADVISORY BOARD	 80% Progress On Track
CONSILIU DE ADMINISTRATIE	✓

Bogdan Liviu Florea

CEO CONNECTIONS SA



2. 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, Brusch Services SRL (din octombrie 2021) precum si subsidiarele din Bulgaria si Serbia.

Chiar daca cele 6 companii mai sus mentionate, care formeaza Grupul Connections, au fost infiintate de-a lungul timpului sub controlul aceluasi actionar majoritar (cu exceptia Brusch Services Srl), forma actuala a Grupul Connections dateaza incepand cu data de 01.10.2021, cand Connections Consult SA a achizitionat 100% din compania Brusch Services Srl. Companiile care, la data prezentului raport, fac parte din Grupul Connections au actionat si in trecut in baza unei strategii comune si din acest motiv consideram relevanta pentru prezentul raport, prezentarea activitatii, planurilor si strategiei atat din perspectiva Emitentului, Connections Consult S.A., cat si din perspectiva Grupului Connections, controlat de catre Emitent. In masura in care acest lucru este relevant, indicatorii financiari inclusi in prezentul raport au fost prezentati nu doar la individual (separat) la nivelul Emitentului, Connections Consult S.A., dar si compilat la nivelul Grupului CONNECTIONS, chiar daca Grupul, in forma sa actuala, nu era constituit in perioada financiara 2020 si nu avea obligatia intocmirii de situatii financiare consolidate. Am ales aceasta prezentare individuala la nivelul Emitentului si consolidata la nivelul Grupului, pentru a oferi o imagine comparabila cu modul in care activitatea Grupului se desfasoara in prezent.

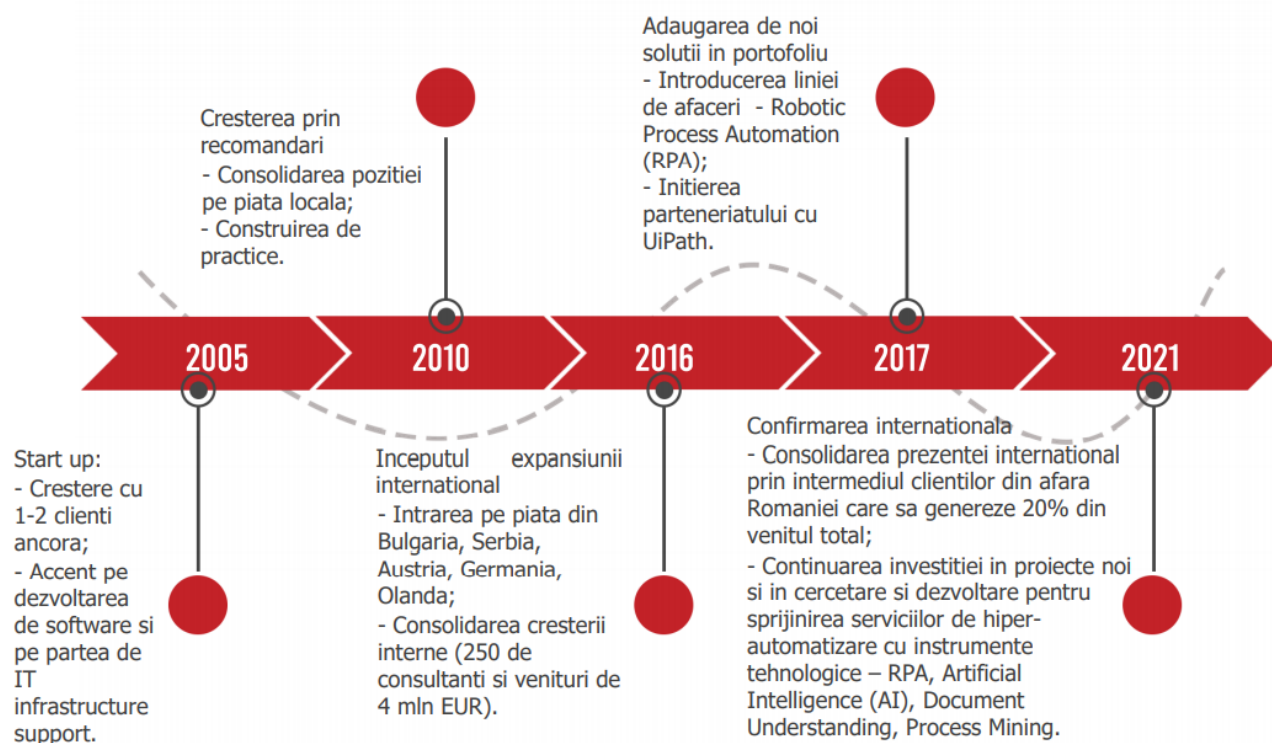
Connections Consult S.A., Compania fanion a Grupului a fost infiintata in anul 2005, in Bucuresti – Romania, ca societate cu raspundere limitata, iar la 02.06.2021 a devenit societate pe actiuni.

În anul 2007 a luat ființă compania Connections Technology a căru principal obiect de activitate a fost și este să serveze contractele de dezvoltare și implementare de 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 imbunatati 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.

Istoric Connections



2.1 Context, Overview al Industriei: Tehnologie, Digitalizare

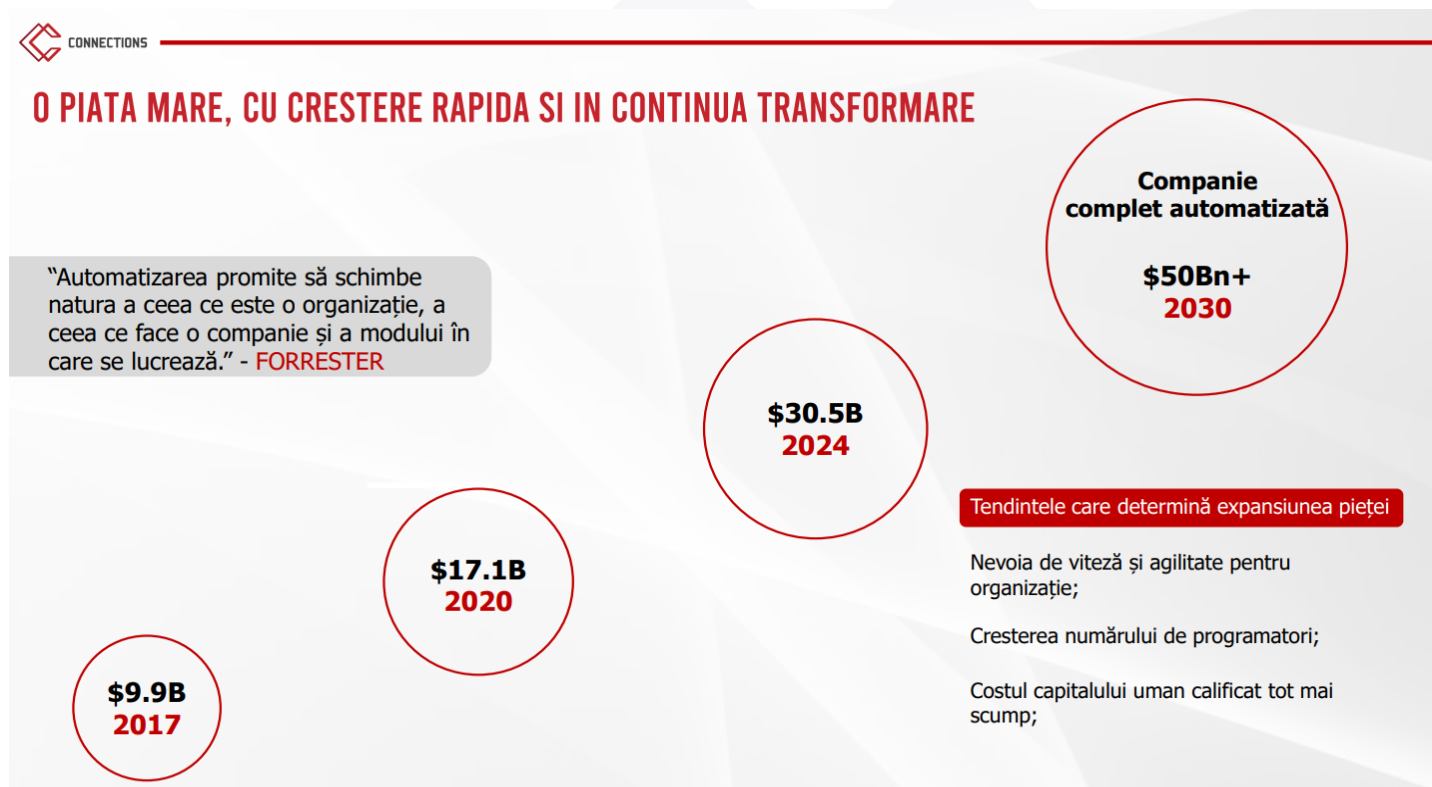
Industria tech se numără printre cele mai atrăgătoare sectoare pentru investitori, fiind un domeniu de actualitate și în plină ascensiune.

În cadrul sectorului tehnologic, investițiile în cercetare și dezvoltare sunt constant în creștere, vizând permanent dezvoltarea de noi bunuri și servicii bazate pe tehnologie.

Raportul Future of Work publicat de Forrester în 2019 indică o cifră de 30 miliarde de USD ca volum pentru piața de hiperautomatizare a întreprinderilor (însumând servicii și licențe) pentru anul 2024, cu o rată de creștere multi-anuală (CAGR) de 40%-50% în perioada 2017-2024. Potențialul automatizării inteligente este vast iar dezvoltarea este exponențială.

Piata suportului si serviciilor de cloud este si ea intr-o accentuata crestere, evoluand sincron cu democratizarea accesului la tehnologie. Studiile efectuate au aratat un potential de crestere de pana la 1,000 miliarde USD in 2026, cu un CAGR de 18%¹.

Ambele directii de tehnologie - hiperautomatizare si suport si servicii de cloud - reprezinta verticale strategice pentru Connections.



2.2 CONNECTIONS: Misiune, Viziune, Valori

Connections este un grup de companii inovatoare, active in aria transformarii digitale, fondat in 2005 la Bucuresti. Companiile din grup ofera clientilor posibilitatea de a-si eficientiza procesele de afaceri, incepand cu

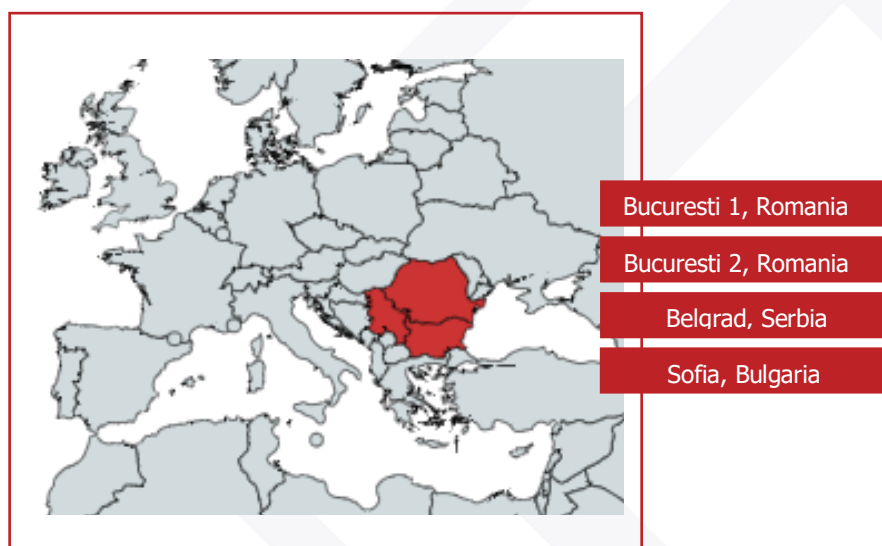
¹ <https://www.globenewswire.com/news-release/2021/01/22/2162789/0/en/Global-Cloud-Computing-Market-Size-Share-Will-Reach-USD-1025-9-Billion-by-2026-Facts-Factors.html>

evaluarea si re-proiectarea lor, si continuand cu implementarea in format digital – utilizand roboti software (UiPath), platforme low-code (e.g. Aurachain), dezvoltare software si outsourcing de procese de business.

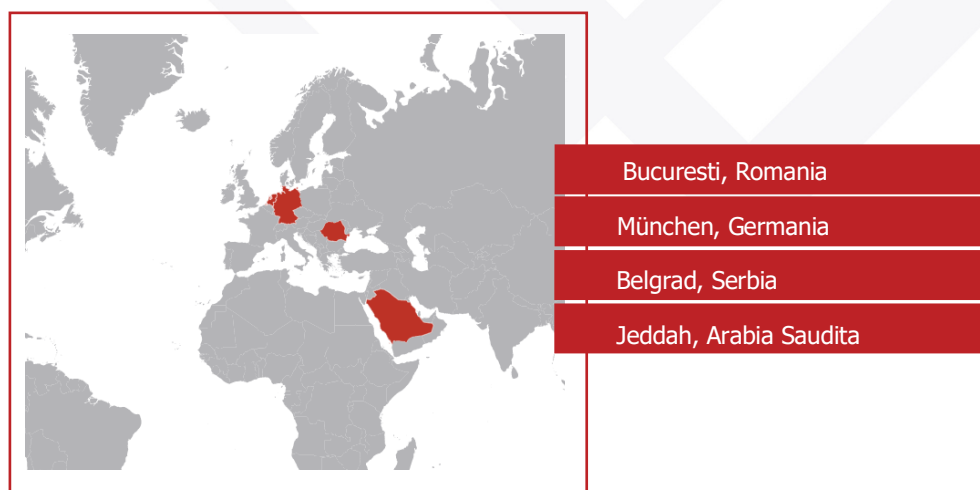
In 2016, compania a deschis birouri in Belgrad si Sofia, incepand un proces de extindere regionala. In prezent, pe langa sediul central, Connections opereaza doua centre de livrare in Bucuresti si cate unul in Belgrad si Sofia. Reprezentanti de vanzari activeaza, pentru inceput, in Germania, Arabia Saudita si Serbia.

Activitatea economica a Connections se incadreaza in codul CAEN (rev. 2) 6202 - Activitati de consultanta in tehnologia informatiei.

Centre de livrare servicii



Reprezentanti de vanzari



Misiune si Viziune:

Transforming Business. Digitally.

Misiunea Connections este transformarea mediului de business și a sectorului public prin digitalizarea proceselor de afaceri ale clienților.

În studiul Gartner „[Top Strategic Technology Trends for 2021](#)”, autorii prezintă pilonii/temele următorilor ani: „people centricity, location independence and resilient delivery” (oamenii ca element esențial în tehnologie, delocalizarea furnizării de servicii și procese de livrare reziliente). Cele trei ingrediente esențiale au fost catalizate de criza sanitară globală, iar organizațiile de succes se pregătesc să pivoteze și să se adapteze inteligent, aliniindu-se acestor direcții strategice.

Studiul structurează piesele de puzzle care compun cele trei direcții generale, iar pentru claritatea și autenticitatea mesajului, denumirile în engleză au fost păstrate atât în comunicarea internă din grupul Connections cât și în acest document:

- People centricity:
 - Internet of Behaviours
 - Total Experience
 - Privacy-enhancing Computation
- Location independence:
 - Distributed Cloud
 - Anywhere Operations
 - Cybersecurity Mesh
- Resilient delivery
 - Intelligent Composable Business
 - AI Engineering
 - Hyperautomation

Cinci din cele nouă subdirecții de mai sus sunt cuprinse în strategia Connections pentru următorii 5 ani, formulată încă dinainte de criza medicală recentă: Total Experience, Anywhere Operations & Distributed Cloud, Intelligent Composable Business și Hyperautomation.

Viziunea Connections pentru ciclul următor, care se deschide odată cu intrarea în epoca post-pandemie, este crearea unui lider regional în transformarea digitală a companiilor private și a entităților publice. Tinta firmei este să ajungă partener preferat al clienților săi în proiectarea și implementarea strategiilor digitale în hiperautomatizare inteligentă și aplicații software personalizate care să livreze capacități de business, nu doar soluții digitale.

MTP-ul companiei (Massive Transformation Purpose), generator al misiunii de afaceri a firmei este, formulat in limba engleza: **Transforming Business. Digitally.** In subsidiarul acestui motto, in perspectiva urmatorilor 3 ani in care, prin PNRR si investitii guvernamentale, statul Roman isi propune un amplu proces de digitalizare a administratiei publice, putem adauga si un MTP secundar: **Digitalizam Romania.**

Valorile Connections:

- KIS = Keep It Simple: simplificarea a tot ceea ce se poate, pentru atingerea obiectivelor proiectelor. Orice idee noua e binevenita si poate aduce un grad superior de simplificare;
- Asumare: fiecare este responsabil pentru ce face si, impreuna, fata de clienti; nu se practica „finger pointing”, nu se vaneaza greseli, dar tot personalul firmei este responsabil fata de clienti ca o echipa;
- Flexibilitate: rezolvarea problemelor. Chiar daca nu sunt la dispozitie toate instrumentele, se gasesc solutii;
- Incredere: se construiește o companie bazata pe incredere intre toti participantii: echipa, clienti, autoritati, comunitate;
- Connections livreaza rezultate, intotdeauna.

Obiective Strategice:

- **Tehnologie** - investitii in parteneriate tehnologice;
- **Organizatie** – decizii rapide, organizatie agila, oamenii ca element esential;
- **Crestere** – crestere organica, dar si accelerarea cresterii prin achizitii;
- **Amprenta** – servicii de calitate oferite la nivel global (Statele Unite, EU, Orientul Mijlociu).

Obiective pentru anul 2024:

- Cresterea amprentei globale ajungand pana la contracte care sa reprezinte aprox. 40% din cifra de afaceri din pietele externe;
- Dezvoltarea accelerata a centrului de livrare de servicii de tehnologie si delocalizarea lui prin angajarea de membri ai echipei din diverse regiuni si culturi, cumuland peste 100 de dezvoltatori, arhitecti si ingineri de produs si specialisti in infrastructura, testare si functii suport;
- Dezvoltarea de produse folosind robotii software de pe platformele UiPath, *data analytics*, si *machine learning*.

Avantajele companiei:

- Echipa matura, sudata, cu experienta relevanta in liniile de business in care activeaza;
- Credentiale – referinte excelente de la clienti interni si externi, companii private;
- Partener Gold UiPath – experienta semnificativa in RPA in piata romaneasca si in pietele externe;
- Partener Aurachain – platforma de low-code pentru digitalizarea proceselor de business care permite grupului Connections sa abordeze proiecte de transformare digitala complexe, de exemplu in sectorul bancar.

Grupul Connections a obtinut de-a lungul timpului certificari atat la nivelul firmei, cat si la nivel individual.

1. Printre certificarile obtinute la nivelul organizatiei se numara:

- ISO 9001 (pentru servicii IT, gestionarea documentelor si datelor, vanzari hardware)
- ISO14001
- ISO27001
- UiPath - Partener Gold
- Trace certified

2. Certificarile obtinute de catre personal includ:

Specialisti autorizati - UiPath, Microsoft, Aurachain;

Alte certificari - MBA, ITIL, PMP, CBAP.

2.3 SERVICII

Connections ofera clientilor sai servicii de hiperautomatizare si dezvoltare software pentru transformarea digitala a proceselor de afaceri ale companiilor de tip enterprise. Experienta companiei in operarea de servicii de tip BPO (business process outsourcing) genereaza o expertiza vasta in digitalizarea centrelor de suport ("shared service centers") si permite crearea de sinergii intre verticalele din grup. O parte dintre aceste servicii au fost standardizate si sunt livrate ca si produse off-the-shelf, flexibile si adaptabile la nevoile clientilor.

Grupul Connections este organizat in patru principale linii de afaceri:

1. **Servicii de automatizare si digitizare (Transformare Digitala)** - analiza, re-proiectare si managementul proceselor pentru afaceri utilizand instrumente digitale. Hiperautomatizarea proceselor de business folosind platforma UiPath si instrumente tehnologice – Robotic Process Automation, AI, Analytics, Image Recognition (OCR);

2. Dezvoltare de software personalizat;
3. Suport operatiuni de infrastructura IT local (pe infrastructura clientului, "on-premise"), cat si in cloud – outsourcingul proceselor IT din organizatiile clientilor;
4. **Business Process Outsourcing (BPO)**, externalizarea proceselor de afaceri, cu accent in ariile Procure-2-Pay, Sales Reporting, Marketing Reporting, Project Management.

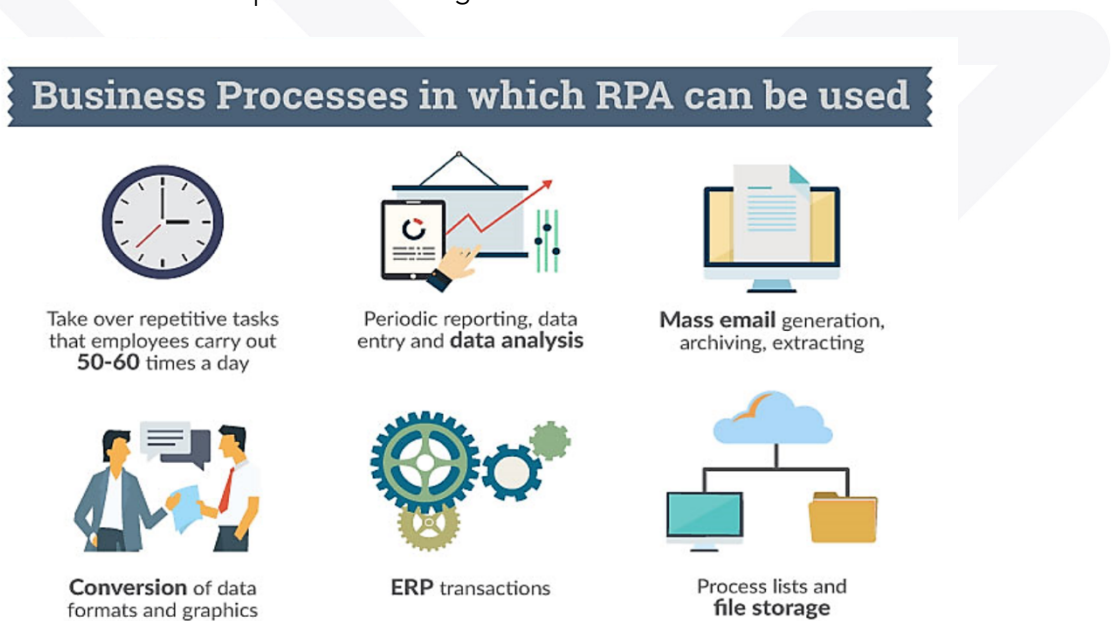
Descrierea detaliata a serviciilor oferite:

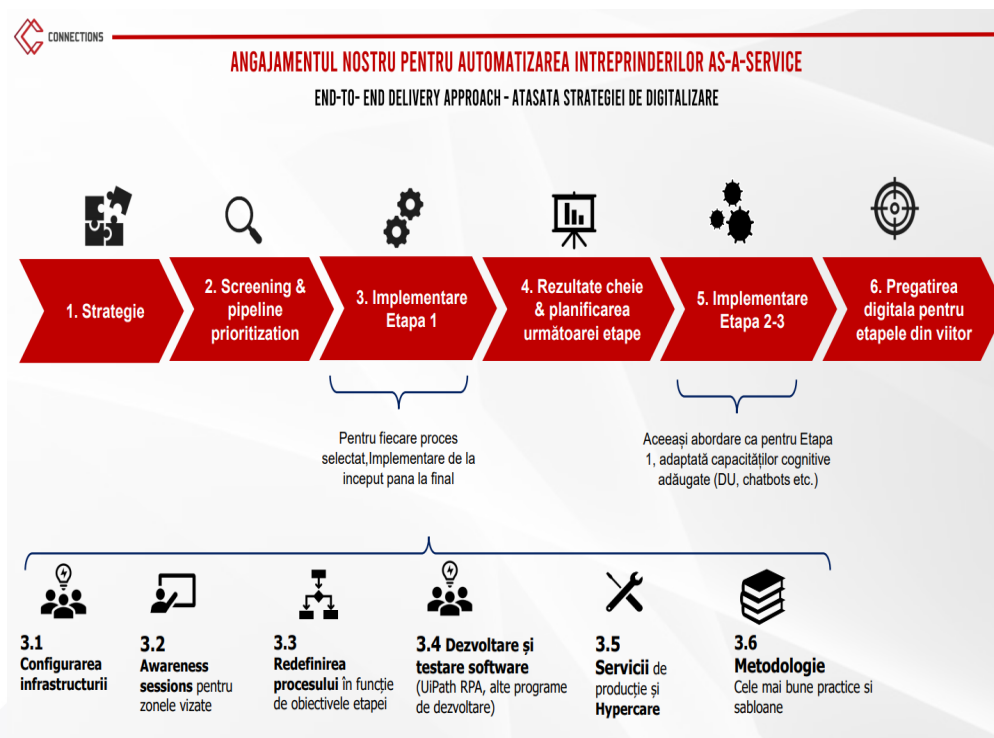
1. Automatizare si digitizare. Hiperautomatizare. Robotic Process Automation (RPA)

Connections este partener Gold UiPath din anul 2018 si are experienta extinsa in automatizarea proceselor de business din diverse industrii. Pe langa capabilitatile de programare si implementare a robotilor software UiPath asistati si ne-asistati, echipa Connections ofera serviciile platformei extinse UiPath, utilizand si alte instrumente recente:

- identificatorul de procese: Process Mining;
- identificatorul de taskuri: Task Mining/Capture;
- recunoasterea textului din documentele scanate: Document Understanding;
- capabilitati de inteligenta artificiala: AI Fabric;
- capabilitati de analiza a proceselor de business: Insights.

Cateva fluxuri de business care pot fi automatizate sunt prezentate succint in continuare. Intreg fluxul de servicii oferit sub paradigma hiperautomatizarii este prezentat in imaginea urmatoare.





Connections se implica activ in intregul proces de digitizare a clientilor, de la conceperea strategiei digitale, la re-design-ul si optimizarea proceselor de business, la identificarea oportunitatilor de automatizare, la implementarea proceselor in varianta robotizata si incheind cu suportul postimplementare.

2. Dezvoltare de Software

Verticala de Custom Software Development ("CSD") ofera solutii software personalizate clientilor, acolo unde nevoile clientilor sunt suficient de specifice incat variantele COTS (commercial-off-the-shelf), ready-made, nu sunt eficiente.

Atribute principale:

- Reperul principal este clientul;
- Intelegere solida a proceselor de afaceri, a tendintelor si a celor mai bune practici din industrie;
- Solutii end-to-end;
- Costuri reduse de intretinere.

Metodologia de Software Engineering aflata la baza proiectelor dezvoltate este Agile Scrum:

- Agile Scrum in interiorul echipelor de proiect full-stack (in general compuse din 1 QA, 1 PO, 1-2 dezvoltatori front-end, 5-8 dezvoltatori back-end / full-stack, 1 DevOps);
- Agile SAFe pentru echipe multiple care lucreaza la aceeasi solutie generala (planificarea incrementului programului, inclusiv iteratii ale inovatiei);

- Echipele impartite pe microservicii, acolo unde este necesar;
- Arhitecti de solutii pentru armonizarea interactiunii intre echipele individuale;
- Experti cu cunostinte in domeniile de afaceri specifice clientului.

Tehnologii, software si framework utilizate:

- Stiva Atlassian (JIRA / Confluence / Bitbucket) / Polarion;
- Java, Spring, Docker, Maven, Gradle, Angular, Angular Material, Prime NG, Mysql / Postgresql / Oracle, Hibernate, Liquibase, Hazelcast, Apache Camel, Apache Kafka, Rabbitmq, Apache ActiveMq.

Misiunea grupului de a livra solutii care sa transforme business-ul traditional al clientilor intr-o varianta digitala, cu eficienta crescuta si beneficii pentru utilizatorii de business si clientii finali este facilitata de existenta acestui departament. Numeroase proiecte au inclus sinergii intre echipa RPA si echipa Custom Software Development, iar constructia de module software, ca si extensie a automatizarii cu UiPath, a generat economii substantiale clientilor si o eficienta operationala deosebita.

Ca exemple de aplicatii realizate de echipa CSD, amintim:

Smart Fleet Solution – solutie pentru managementul mentenantei flotelor de masini de transport: panoul de control pentru toate operatiunile de mentenanta, integrare service, datele administrative ale flotei, managementul combustibilului si datele soferilor.

Smart Workshop – solutie pentru managementul service-urilor auto (financiar, operational, logistic).

3. Servicii suport infrastructura IT

Connections opereaza cea mai veche linie de business din istoria companiei – suport IT infrastructuri on-premise destinate clientilor mari si are in plan extinderea in zona serviciilor si consultantei cloud, cu focus pe platformele Amazon si Azure.

Tipurile de servicii:

- Administrarea securitatii retelelor IT;
- Administrare servere de retea Windows si Linux;
- Asistenta IT (nivel 1 – suport utilizatori si nivel 2 – suport aplicatii) la distanta multilingv (24/7) (germana, engleza, franceza, spaniola, italiana);
- Suport utilizator final la fata locului (on-site) cu acoperire nationala prin reseaua de parteneri;
- Managementul activelor IT.

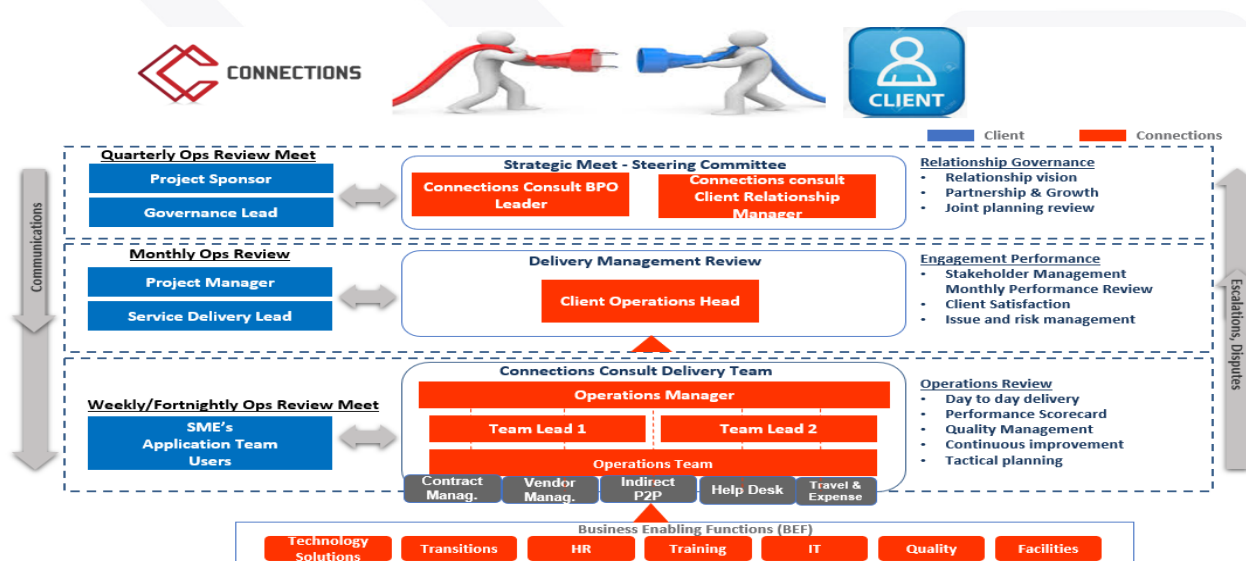
Modele de servicii:

- Extensie a echipei;
- Externalizarea serviciilor IT: onshore si nearshore, capacitati multilingve;
- Servicii IT gestionate;
- Servicii hibride (on-site si remote);
- Capacitati de asistenta 24/7 la fata locului in Romania.

4. BPO

Connections opereaza un centru de Business Process Outsourcing cu aproximativ 170 de angajati. Metodologia urmata are, ca baza de plecare, analiza proceselor de business pe care firma le preia, documentarea variantei „as-is” (cum este descris procesul actual) si crearea versiunii „to-be” (cum va arata, ca flux, procesul in varianta externalizata, operata de Connections).

Aceasta activitate implica si eficientizarea si redefinirea proceselor. Urmeaza tranzitia si perioada de calibrare, apoi incepe livrarea serviciilor, masurate pe baza unor SLA-uri (nivele de servicii), in raport cu organizatiile client si KPI (indicatori de proces), nivelul SLA contractat fiind atins printr-un atent management intern al calitatii. Sunt implicati experti pe fiecare tip de proces major (numiti Subject Matter Experts), care au o viziune detaliata asupra proceselor respective in diverse variante, cu experienta in alte companii din industrii similare. Mai jos, este prezentata o imagine generala a modelului de guvernanta – adica a relatiei operationale din timpul proiectului, intre Connections si organizatia clientului.



2.4 PRODUSE

Tehnologiile implementate de Connections au aplicatii multiple in zona de procese de business. Firma produce atat aplicatii conform cerintelor specifice ale clientilor, cat si produse software independente, cu aplicabilitate in situatii diverse.

1. **ID SCANNER** - ID Scanner este o aplicatie cu ajutorul careia se extrag digital datele din cartile de identitate, printr-o simpla fotografiere. Aplicatia se integreaza facil cu produsele Connections de automatizare, dar si cu sistemele clientilor.

ID Scanner este un microserviciu/componenta care poate fi integrata cu usurinta intr-un sistem IT ce implementeaza fluxuri de business complexe. Expune o colectie de metode Rest (API Rest) care permit interfatarea cu un grad ridicat de flexibilitate si securitate.

Solutia poate fi gazduita in cloud sau on premise, dar poate fi oferita si ca SaS².

2. **CONTABOT** – Este un “asistent” virtual de Contabilitate. Construit cu tehnologie UiPath, Tudor (cum este denumit comercial contabotul) ajuta contabilii sa castige timp si precizie.

Pagina de prezentare a produsului este: <https://contabot.ai>, iar campania de promovare a fost preluata in diverse publicatii de business³.

Contabot indeplineste diverse sarcini, inclusiv:

- depune/semneaza/primeste recipise pentru declaratiile fiscale;
- importa facturile emise de firma de contabilitate in contul firmelor clientilor;
- proceseaza pontajele;
- genereaza statele de salarii si le trimite pe email;
- genereaza rapoarte la sfarsitul lunii;
- genereaza OP-urile pentru taxele si impozitele pe veniturile salariale;

² <https://www.zf.ro/business-hi-tech/connections-a-lansat-o-aplicatie-prin-care-datele-din-cartile-de-19616731>

³ <https://www.forbes.ro/connections-lanseaza-un-robot-individual-de-contabilitate-193708>

- introduce facturile pe baza informatiilor introduse anterior in Excel;
- printeaza documentele lunare;
- genereaza declaratiile 112.

Contabot este primul produs dintr-o serie care va contine roboti specializati in diverse functii din industriei in care se poate folosi cu rezultate spectaculoase automatizarea: contabilitate, financiar, HR.

3. **DIGITAL WORKPLACE** - Digital Workplace este primul serviciu smart de pe piata din Romania prin care companiile au acces in acelasi timp la echipamente IT&C, produse software si suport de specialitate, un Workplace-as-a-Service. Cateva din aparitiile in presa si campania realizata impreuna cu Mastercard sunt mentionate mai jos:

- o <https://start-up.ro/digital-workplace-one-stop-shop-pentru-toate-nevoile-de-it-ale-firmei/>,
- o <https://www.wall-street.ro/articol/Finante-Banci/269457/mastercard-lanseaza-un-pachet-de-solutii-pentru-digitalizarea-afacerilor.html#gref>,
- o <https://www.mastercard.ro/ro-ro/consumatori/stiri/pachetul-pentru-digitalizarea-afacerii-tale.html>

Pagina de web a produsului este: <https://myservicehub.ro>

4. **Apollo** – aplicatie software care gestioneaza intreg life-cycle-ul de proiect management al unui proces de audit si/sau de consultanta, dezvoltata in parteneriat cu o **companie globala din Top 4** din industria de audit si consultanta de management.



2.5 EXEMPLE DE PROIECTE

Connections a implementat cu succes procese de automatizare robotizata si aplicatii software dezvoltate in intregime de echipa proprie, pentru industriei variate, de la companii din zona FMCG, banking, utilitati, retail, pana la firme de

contabilitate, companii de BPO si companii de servicii medicale. Procesele automatizate au vizat departamente din zona financiar-contabila si operationala, cu activitati legate de raportari lunare, managementul concediilor, introducerea de facturi in softuri de contabilitate, dar si procese de back-office din industria bancara.

Ca exemple de succes, relatate de catre presa, sunt automatizarile realizate pentru Medicover si Optima:

- Robotul SAM: <https://www.zf.ro/business-hi-tech/compania-connections-a-implementat-un-robot-pentru-gestionarea-abonatilor-medicover-18515452>
- Robotul Adam: <https://www.agerpres.ro/ots/2019/12/04/connections-a-creat-pentru-optima-robotul-care-ajuta-clientii-sa-comande-telefoane-in-rate--640646>

Departamentul de externalizare a proceselor de business (Business Process Automation, BPO) acopera functii importante din cadrul companiilor client, de la financiar si contabilitate (finance and accounting, F&A), procurement si plati (procure to pay, "P2P"), Purchasing, IT, resurse umane (HR), operatiuni, project management (PM), marketing, vanzari, pana la suportul de business in implementarea de solutii software si RPA. Modelul de business in care firma colaboreaza cu partenerii sai comerciali este **full managed services**, prin care serviciile prestate sunt evaluate pe baza parametrilor livrati, nu a efortului depus sau a numarului de consultanti angajati. Pentru a raspunde nevoilor clientilor si pentru a putea asigura un nivel de calitate din ce in ce mai ridicat al serviciilor, s-a proiectat un cadru de guvernanta operationala care ajuta la administrarea KPI-urilor activitatilor realizate.

2.6 Analiza SWOT



Puncte tari

- ✦ experienta relevanta in domeniul de activitate
- ✦ unul dintre cei trei parteneri Gold ai UiPath in Romania
- ✦ portofoliu reprezentativ de clienti
- ✦ prezenta in pietele dinamice (Arabia Saudita, Germania)
- ✦ centre de livrare in tari cu bazin larg de resurse IT (Romania, Serbia, Bulgaria)
- ✦ expertiza puternica in banking – sustinuta de consultanti cu background solid
- ✦ abilitati de implementare a solutiilor RPA (UiPath) dar si a celorlalti furnizori globali de RPA



Puncte slabe

- ✦ echipa medie ca dimensiuni, care nu poate inca prelua rapid proiecte de dimensiuni foarte mari
- ✦ anumite roluri in zona de delivery sunt cumulate de aceleasi persoane, este nevoie de segregarea responsabilitatilor si de angajarea mai multor persoane



Oportunitati

- ❖ dinamica pozitiva in domeniul digitalizarii si al automatizarii proceselor de afaceri
- ❖ teledunca introduce nevoia de digitalizare accelerata a activitatii firmelor
- ❖ posibilitate de extindere a prezentei in regiuni cu resurse IT relevante (Ucraina, Belarus, Moldova)
- ❖ succesul UiPath a generat in perceptia clientilor internationali o imagine globala pozitiva pentru firmele din Romania active in RPA
- ❖ tendinta spre nearshoring: Companiile client din Europa de Vest si Statele Unite se re-orienteaza din zona furnizorilor traditionali – India, Vietnam, Filipine, catre locatii mai apropiate din punct de vedere cultural si ca intervale orare de functionare.



Amenintari

- in-sourcing: unele companii mari incearca sa realizeze transformarea digitala in-house
- capacitatea limitata a centrelor de delivery de tehnologie poate genera pierderea unor deal-uri; clientii care externalizeaza au tendinta de consolidare a furnizorilor, iar lipsa capacitatilor de preluare a proiectelor ii poate orienta catre competitorii Connections;
- diminuarea decalajului dintre salariile in piata IT din Romania si US sau UE poate reduce profitabilitatea serviciilor firmei

3. Analiza activitatii Grupului Connections in 2021

3.1 Analiza rezultatelor financiare ale Grupului (comparative 2021 vs 2020, 2021 realizat vs estimat)

In 2021 – 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 2020.

Tabelele de mai jos prezinta analiza comparativa a principalilor indicatori din P&L, pentru 2021 realizat, 2021 estimat si 2020.

P&L 31.12.2021	Compilat Realizat 2021	Compilat Estimat 2021	Compilat 2020
Venituri din exploatare	45.325.286 RON	37.484.000 RON	36.484.222 RON
Cheltuieli de exploatare	(41.864.217 RON)	(34.197.000 RON)	(33.588.821 RON)
Rezultat operational	3.461.068 RON	3.287.000 RON	2.895.401 RON
Rezultat financiar	(1.389 RON)	(122.000 RON)	(122.000 RON)
Profit Brut	3.459.679 RON	3.165.000 RON	2.773.015 RON
Profit Net	3.030.649 RON	2.658.600 RON	2.391.000 RON
Marja Bruta	8%	8%	8%

P&L 31.12.2021	Rezultate 2021 vs Estimat 2021	Rezultate 2021 vs 2020
Venituri totale	21%	24%
Cheltuieli de exploatare	22%	25%
Resultat operational	5%	20%
Profit Brut	9%	25%
Profit Net	14%	27%

VENITURI

Se observa o crestere a veniturilor in 2021, atat fata de estimari, cat si fata de anul 2020. Principala linie de business contribuitoare a cresterii este Software Development, care, atat prin contractul semnificativ cu o institutie publica majoră, cat si prin proiecte de implementare cu parteneri proveniți din mediul privat, corelat cu achizitia Brusch, a generat venituri considerabil peste asteptari.

PROFIT BRUT

Profitul brut a crescut cu 25% fata de 2020 si cu 9% peste estimari, sub impactul proiectelor de software development si al optimizarilor realizate in echipa BPO. In acelasi timp, trebuie avut in vedere ca aceasta crestere a survenit intr-un an cu variatii adverse la nivelul cheltuielilor, generate atat de activitatile corelate cu procesul de listare cat si cu angajarile de personal inalt calificat.

MARJA BRUTA

Marja bruta a intregului grup a ramas in jurul valorii de 8%, sub impactul cheltuielilor de care aminteam mai sus – cele generate de listare, de angajari noi, de consolidare a guvernantei financiare si a investitiilor in achizitia de clienti noi prin canale de marketing digital si vanzari traditionale.

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.

3.2 Analiza liniilor de servicii

COMPONENȚA CIFREI DE AFACERI A GRUPULUI CONNECTIONS

Veniturile generate de fiecare linie de servicii (denumite in continuare *Departamente*) au avut o evolutie in linie cu strategia Grupului care se orienteaza spre noile tehnologii.

Obiectivul de a creste contributia noilor tehnologii digitale in total venituri anuale, mentionat in Memorandumul din plasamentul privat, a fost realizat pentru 2021, ponderea liniilor de software si RPA insumand 28% din venituri in 2021, fata de 15% in 2020. Cresterea a fost dublata de o scadere a ponderii serviciilor traditionale – BPO & ITO – ceea ce demonstreaza angajamentul Grupului catre configurarea unui lider regional in transformarea digitala.

P&L 31.12.2021	BPO	ITO	Sw	RPA	Others
% Venituri ale Grupului	58%	12%	22%	6%	2%

P&L 31.12.2020	BPO	ITO	Sw	RPA	Others
% Venituri ale Grupului	68%	17%	9%	6%	0%

VALORI ABSOLUTE

Comparatiile de mai jos evidentieaza cresterile semnificative de venituri pentru Software si RPA, o crestere mica pentru linia de BPO, coroborate cu o scadere a veniturilor pentru departamentul ITO. Aceasta din urma este explicata de intarzierea deciziei de continuare a unui proiect de infrastructura datorata unor factori externi, care nu tin de prestatia sau performanta companiei.

Departament	Venituri 2021 Realizat	Venituri 2020	Comparatie
BPO	26.055.103 RON	24.640.000 RON	6%
ITO	5.412.674 RON	6.100.000 RON	-11%
Sw incl Brusch	10.191.649 RON	3.122.000 RON	226%
RPA	2.668.240 RON	2.132.000 RON	25%
Others	997.620 RON	0 RON	NA

Mai jos, avem prezentate comparatiile cu estimarile initiale. Cresterile sunt explicate prin initierea proiectului cu o institutie publica si prin extinderea proiectului de dezvoltare software cu o banca din top 5 din Romania, in vreme de scaderile, inregistrate la ITO si RPA, sunt argumentate astfel:

- ITO: intarziere decizie de continuare a unui proiect de infrastructura;
- RPA: proces de vanzare indelungat care s-a prelungit pana aproape de finalul anului pentru un client din industria de banking si altul din industria pharma;

Departament	Venituri 2021 Realizat	Venituri 2021 Estimated	Comparatie
BPO	26.055.103 RON	22.376.000 RON	16%
ITO	5.412.674 RON	7.000.000 RON	-23%
Sw incl Brusch	10.191.649 RON	4.823.000 RON	111%
RPA	2.668.240 RON	2.984.000 RON	-11%
Others	997.620 RON	300.000 RON	233%
Total	45.325.286	37.483.000	

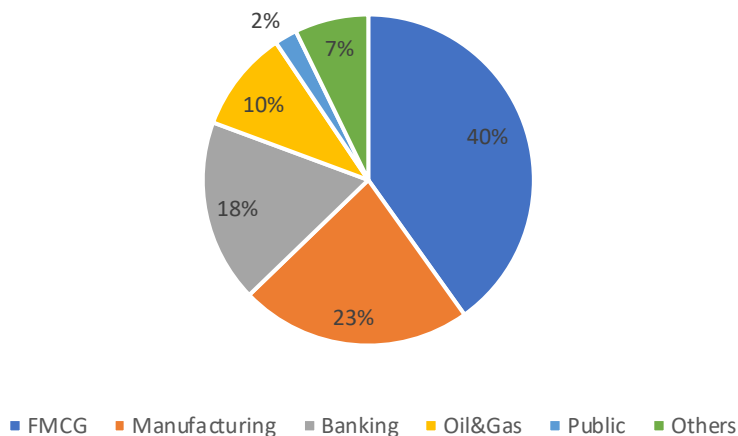
RATE DE CRESTERE ALE VENITURILOR

Cresterea substanțială în venituri operationale obtinuta de Grup este demonstrata de variatia pozitiva a ratei anuale agregate, pe toate liniile de servicii (mai puțin ITO) și pentru întreaga companie. Mențiuni speciale merita facute pentru cele doua echipe de tehnologie pura – RPA și Software – care au rate de crestere anuala agregata cu trei cifre, ceea ce reprezinta o realizare majora. Echipa RPA, desi s-a situat sub tintele din estimari, are, al treilea an consecutiv, o rata de crestere substantiala.

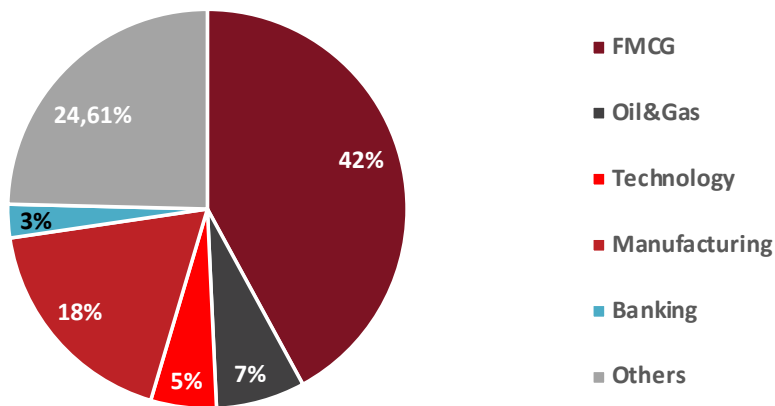
Departament	2018	2019	2020	2021	CAGR 2020	CAGR 2021
BPO	19.398.000 RON	19.993.000 RON	24.640.000 RON	26.055.000 RON	13%	8%
ITO	5.965.000 RON	6.718.000 RON	6.100.000 RON	5.413.000 RON	1%	-2%
Software Development	308.000 RON	3.508.000 RON	3.122.000 RON	10.192.000 RON	1%	140%
RPA	155.000 RON	1.187.000 RON	2.132.000 RON	2.668.000 RON	271%	104%

3.3 Prezentare a portofoliului de proiecte principale in raport cu sectoarele economice

Distributia Veniturilor in Functie de Industrii 2021



Surse ale veniturilor 2020



In ceea ce priveste sursa veniturilor in functie de sectoarele economice, se observa o distributie aproximativ similara cu cea prezentata inaintea plasamentului privat si a listarii tehnice pentru 2020. FMCG scade ca pondere, Banking & Financial Services creste semnificativ spre 18% si un nou sector – cel public – trece de 1% din total venituri. Distributia veniturilor in functie de industrii se inscrie strategiei Grupului de a diversifica sursele de venituri pentru a creste gradul de rezilienta si a micsora dependenta fata de o singura arie economica.

4. Evenimente importante in cadrul Connections in 2021



PLASAMENTUL PRIVAT

In cadrul plasamentului privat desfasurat cu succes si incheiat anticipat, prin intermediarul Tradeville, pe 9 iulie 2021, Connections a derulat o oferta primara de vanzare de actiuni, prin care compania a realizat o majorare de capital cu aport in numerar.

- In plasament au fost oferite spre vanzare 144.928 de actiuni (simbol CC) la pretul de 69 RON/actiune. Subscrierea minima a fost de 2.200 de actiuni.
- Subscrierile totale inregistrate au fost de aproape 119 milioane RON, o valoare record pentru un plasament privat intermediat de TradeVille, rezultand intr-o suprasubscriere de 12 ori fata de valoarea ofertei. Majoritatea subscriberilor au fost facute prin platforma online de tranzactionare TradeVille.

- Fondurile atrase in plasament, in valoare de peste 10 milioane RON, sunt destinate dezvoltarii pe pietele externe (inclusiv prin deschiderea unei subsidiare in SUA), investitiilor in produse proprii si achizitiei de pachete majoritare in alte companii.

ADMITEREA LA TRANZACTIONARE

Pe 22.09.2021, Connections a devenit companie publica, tranzactionata pe segmentul SMT, piata AeRO, cu simbolul CC. In prima zi, volumul de tranzactii a depasit 12 milioane de RON, intr-o piata dominata de un climat de prudenta, generat de miscarile burselor internationale. Urmatoarele saptamani au marcat o scadere a pretului actiunilor pana in zona de 60 RON/actiune, in linie cu evolutiile intregii pietei, influentata nefast de valul COVID aparut in toata Europa si de criza lanturilor de aprovizionare.

ACHIZITIE COMPANIE

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

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

Connections estimeaza ca achizitia Brusch va aduce o crestere de cel putin 10% a cifrei de afaceri a grupului, in urma consolidarii situatiilor financiare, in anul 2022. Conform estimarilor initiale, incluse in memorandumul publicat la listarea pe BVB, cifra de afaceri a grupului in 2022 era evaluata la aproximativ 48 mil RON, iar ponderea Brusch ar fi trebuit sa fie de aproximativ 5 mil RON. In urma realizarii bugetului pentru 2022, pe baza unor rezultate considerabil mai bune decat estimarile initiale pentru 2021, cifra de afaceri a grupului pentru 2022 este estimata la aproximativ 60 mil RON, cu Brusch avand 6 mil RON.

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

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

CONTRACTE SEMNIFICATIVE

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

5. Strategia de business si vanzari pentru 2022-2024

In ultimii ani, strategia de vanzari a Connections s-a bazat pe conexiunile echipei de management, cu precadere generate de CEO-ul companiei – Bogdan Florea, si pe referintele obtinute din proiectele realizate cu diversi clienti. Asadar, abordarea pietei a fost reactiva si structurata in etape cu ritm lent de realizare. Planurile de dezvoltare expuse in plasamentul privat, precum si contextul actual al pietei globale ne-au directionat care modificarea acestei strategii catre un model cu mai multi piloni independenti, care sa ofere un grad mai mare de rezilienta si o capacitate sporita de scalare accelerata. Asadar, in ciclul 2022-2024, Connections se va orienta catre:

1. Parteneriate tehnologice cu producatori consacratii de tehnologie: UiPath, Microsoft, Aurachain – capacitatea de a livra proiecte cu tehnologiile mentionate poate deschide drumul catre alte posibile proiecte independente de acestea.
2. Digital Marketing: ultimii ani au marcat o deplasare a eficientei procesului de achizitie de clienti din zona traditionala – cold calling, in spatiul digital, prin aplicarea tehnicilor de marketing digital. Vedem deja rezultate – clienti interesati de produsele noastre obtinuti prin campanii de marketing digital cu tinta precisa – geografie, industrii, interese.
3. Vanzarea consultativa – tot mai multi clienti constientizeaza nevoile lor de digitalizare dar nu pot genera analize detaliate si precise care sa ajute furnizorii in definirea unor arhitecturi viabile si a unor oferte realiste. Venim in intampinarea lor prin consultanta oferita, pentru a genera, impreuna cu ei, modele utile si eficiente de digitalizare. Pentru acest obiectiv, angajam sau incheiem parteneriate cu companii sau persoane cu expertiza in domeniul de activitate al clientului. Cu alte cuvinte, migram din zona vanzarii de servicii de tehnologie, in cea a serviciilor de business cu amprenta tehnologica.
4. Ne propunem sa activam intens in sfera licitatiilor publice din Romania si UE, mizand pe un aflus semnificativ al investitiilor publice in domeniul digitalizarii (PNRR, fonduri europene din exercitiul 2021-2028). Pentru a atinge acest obiectiv avem in plan constructia unei echipe puternice pentru realizarea ofertării și participării în cadrul licitatiilor publice (bid).

6. Clienti semnificativi

Grupul Connections deservește o serie de clienți cu reputație solidă, de la companii multinationale din sectorul serviciilor financiare (banking, asigurări), FMCG, tehnologie, logistică și utilități, până la companii locale și organizații non-guvernamentale.

În ultimii 10 ani, Grupul a deservit un număr de peste 100 de clienți, dintre care, 30% din aceștia sunt companii din Fortune 100. În portofoliul Societății se regăsesc clienți din patru regiuni: Europa (Belgia, Franța, Elveția, Polonia, Ungaria, Turcia, Tarile de Jos, Marea Britanie, Germania), America de Nord (SUA), Orientul Mijlociu (Arabia Saudită, Liban) și Asia (Vietnam, India).

Din rațiuni care țin de confidențialitatea datelor clienților, garantată prin contractele de prestări servicii, Societatea nu poate nominaliza clienții mari, ci poate oferi doar indicații generale referitoare la aceștia.

Principalele industrii în care activează clienții Grupul sunt:

Tehnologie și inginerie

- Client x – companie multinațională (Top 50 Fortune Global)
- Diverse companii românești – integratori IT, dezvoltatori de software

Logistică și Distribuție

- Client x – companie locală mare (+50 milioane EUR cifră de afaceri)
- Client x – companie multinațională cu sediul în Germania (+600 milioane EUR cifră de afaceri)
- Alții

Sanătate

- Client x - Rețea de clinici private, companie locală
- Alții

Petrol și gaze

- Client direct – companie de tehnologie (Top 50 Fortune India), final client companie Oil&Gas (Top 500 Fortune Global)
- Alții

Producție

- Client x – companie germană, cu cifră de afaceri de peste 1 miliard EUR
- Alții

FMCG

- Companie multinationala 1, Fortune 500 Global
- Companie multinationala 2, Fortune 500 Global
- Companie multinationala 3, unul din cei mai mari 3 producatori de bere globali
- Alti

Public/Guvernamental

- Principala agentie nationala de reglementare in energie

Sectorul Financiar

- Banci: 5 dintre cele mai mari 15 banci din Romania, 1 banca din Arabia Saudita (din top 3)
- Credit collection: companie din top 3 agentii de colectare si administrare creante din Romania
- Asigurari: companie din top 3 in industria de asigurari in Romania

Energie si Utilitati

- Client 1 – unul din top 3 furnizori de energie electrica
- Client 2 – unul din top 3 furnizori de gaze natural
- Client 3 – unul din top 3 distributie apa potabila

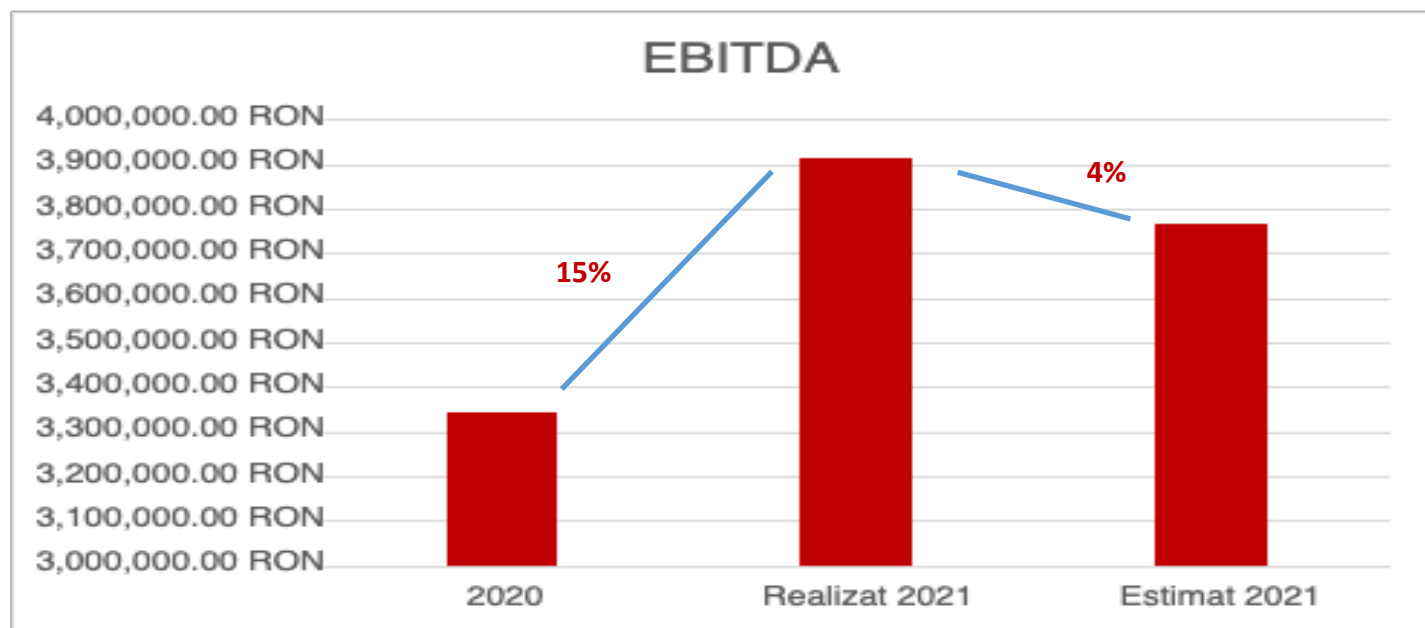
7. Indicatori operationali

EBITDA s-a mentinut la o marja apropiata de cea din 2020, 9% pe fondul revizuirii anumitor elemente de cost.

Dupa cum se poate observa in tabelul de mai jos, EBITDA realizata este cu 4% mai mare decat cea estimata, si, in acelasi timp, cu 17% peste valoarea din 2020.

Societatea estimeaza ca va dezvolta o serie de produse noi care sa asigure o crestere sustinuta si o diversificare a activitatii companiei, precum si o imbunatatire a marjei EBITDA. Aceste produse vor avea rolul de a deschide noi pietele si potentiale linii de activitate cu profitabilitate crescuta.

Cresterea concomitenta a cifrei de afaceri si a ponderii proiectelor de digitalizare estimam ca vor genera o crestere anuala agregata (CAGR) a EBITDA cu 33% in urmatoorii 3 ani, si o crestere cu 35% pe an a profitului net in aceeasi perioada, pana in 2024.



8. Elemente de perspectiva privind activitatea companiei

Anul 2022, deja inceput, are cateva milestone-uri importante, atat pentru zona de guvernanta corporativa cat si pentru cea de business operational.

1. Divizarea actiunilor: martie 2022 – realizata, va fi pusa in practica in mai 2022.
2. Deschiderea filialei din US – realizata in aprilie 2022
3. Crearea advisory board – estimat iunie 2022
4. Programul de stock options pentru angajati – ESOP – estimata in S2 2022
5. Intensificarea activitatii in piata licitatiilor guvernamentale – am inceput deja participarea la licitatii publice, estimam rezultate semnificative in S2 2022
6. Achizitia de clienti externi in US, UK, Western Europe – prin angajarea unui VP pentru International Sales, coroborat cu activitatile de marketing digital, estimam rezultate in S2 2022
7. Achizitia unei companii – participare min 51% - suntem in discutii cu doua companii externe (Belgia, UK) si doua locale.

In plus, ne concentram pe imbunatatirea indicatorilor operationali – valoarea activului net, pozitia financiara, profitul brut si veniturile operationale.

9. Bugetul de venituri si cheltuieli pentru 2022

9.1 PREZENTARE INDICATORI PRINCIPALI BUGET CONNECTIONS 2022:

Anul 2022 va fi un an de provocari in care managementul Grupului Connections mizeaza cu preponderenta pe dezvoltarea liniei de software development. Estimarea pentru veniturile din exploatare pentru software development este de 30% crestere fata de anul 2021. Total venituri din exploatare estimate pentru anul 2022 se ridica la 59.023.802, iar principalii contributori la generarea acestor venituri sunt Service Delivery cu venituri estimate de 37 milioane de lei cu subdiviziile BPO si ITO, respectiv Software Development cu venituri estimate de 14,5 milioane de lei.

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

- Contractarea unor proiecte de anvergura in industrii strategice, precum sectorul energetic, sectorul financiar, infrastructura din sectorul administrativ;
- 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.

BUGET PE LINII DE SERVICII GRUP CONNECTIONS 2022

	CENTRU PROFIT	CENTRU PROFIT	CENTRU PROFIT	CENTRU PROFIT	CENTRU COST	CENTRU COST	CENTRU COST	CENTRU COST	CENTRU COST	
Categorie	OUTSOURCING	RPA	SERVICE DELIVERY	SOFTWARE DEVELOPMENT	FINANCE	GENERAL MANAGEMENT	MARKETING	OPERATIONS	SALES	Grand Total
Venituri	4.680.610	2.988.237	36.787.079	14.495.876				72.000		59.023.802
Costuri Directe	(3.340.807)	(4.231.244)	(29.160.523)	(11.441.136)	(1.030.817)	(663.014)	(189.436)	(1.424.350)	(420.000)	(51.901.327)
Rezultat Operational	1.339.803	(1.243.007)	7.626.556	3.054.740	(1.030.817)	(663.014)	(189.436)	(1.352.350)	(420.000)	7.122.475
Alte Venituri		141.300		2.155.880						2.297.180
Costuri Indirecte	(118.600)	(2.500)	(71.920)	(2.793.736)	(119.600)	(37.420)	(483.920)	(144.000)		(3.771.696)
EBITDA	1.221.203	(1.104.207)	7.554.636	2.416.884	(1.150.417)	(700.434)	(673.356)	(1.496.350)	(420.000)	5.647.959
Marja										EBITDA MARGIN ▲ 10%
Amortizari	-	-	(224.940)	(36.000)		(89.700)	-	(10.000)		(360.640)
EBIT	1.221.203	(1.104.207)	7.329.696	2.380.884	(1.150.417)	(790.134)	(673.356)	(1.506.350)	(420.000)	5.287.319
Dobanzi					(36.000)					(36.000)
Impozit					(514.287)					(514.287)
Rezultat Net	1.221.203	(1.104.207)	7.329.696	2.380.884	(1.700.704)	(790.134)	(673.356)	(1.506.350)	(420.000)	4.737.032
									M/N	8%

Marja estimată EBITDA pentru 2022 este de 10%, iar marja netă estimată este de 8%. Marja netă este estimată prudențial, iar managementul Grupului are în vedere depășirea acestui indicator pentru anul 2022. În valoarea absolută, profitul net este estimat la 4,7 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 5 ani (2022 estimat) ușor mai conservatoare a diviziei Service Delivery (8%) în timp ce divizia Software Development se remarcă printr-o rată mai accelerată de peste 100%. Trebuie însă remarcat că divizia Service Delivery ramâne o zonă pivotantă pentru activitatea Grupului Connections.

EVOLUTIE CAGR VENITURI GRUP CONNECTIONS (5 ANI)

VENITURI PE LINII DE SERVICII (MII LEI)	2018	2019	2020	2021	2022	CAGR
SERVICE DELIVERY	25.363	26.711	30.740	31.468	36.787	8%
SOFTWARE DEVELOPMENT	308	3.508	3.122	10.192	14.496	116%
RPA	155	1.187	2.132	2.668	2.988	81%

În ceea ce privește performanța la nivel operațional a Grupului, pentru 2022 estimările pentru marja operațională sunt de 12%. Estimarea este peste ceea ce s-a realizat în anii precedenți unde marja operațională a fost de 8%. Acest lucru ne va permite să obținem o marjă netă superioară care este bugetată la 8%. Pentru realizarea acestui obiectiv, managementul se concentrează pe optimizarea costurilor și realizarea sinergiilor la nivel operațional precum cele rezultate din integrarea societății Brusch Services SRL care sa contribuie la eficientizarea activității Grupului și implicit la creșterea performanței financiare.

EVOLUTIE PERFORMANTA OPERATIONALA GRUP CONNECTIONS

	2022	2021	2020	CAGR- 3 ani
Venituri totale	59.023.802	45.325.286	36.484.000	17%
Cheltuieli de exploatare	51.901.327	41.864.217	33.588.821	16%
Resultat operational	7.122.475	3.461.068	2.895.179	35%
Marja Operatională	12%	8%	8%	9%

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 3 ani (2022 estimat) de activitate. Rata medie de creștere

compusă pentru cei 3 ani se ridică la 19%. În valoare absolută, estimarea pentru EBITDA anului 2022 este de 5,6 milioane lei.

EVOLUȚIE EBITDA

	2022	2021	2020	CAGR- 3 ani
EBITDA	5.647.959	3.915.699	3.341.979	19%

10. Analiza situatiilor individuale: performanta si pozitia financiara

POZIȚIA FINANCIARĂ A EMITENTULUI

10.1 Întărirea Poziției Financiare în anul 2021

Anul 2021 a însemnat pentru Connections Consult întărirea poziției financiare în Bilanț. Societatea a înregistrat o creștere a valorii activelor ușor convertibile în cash, așa după cum o relevă și situația comparativă bilanțieră 2020 versus 2021. Creșterea în active circulante este cauzată în special de doi factori importanți (infuzia de capital ca urmare a listării pe piața AeRO și creșterea activității economice a emitentului concretizată prin creșterea creanțelor la decembrie 2021).

La finele anului 2021 emitentul a înregistrat un sold al Activelor Circulante în cuantum de 19.775.687 de lei din care 7,9 milioane de lei o reprezentau disponibilitățile bănești.

A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094+208-280-290-4904)	01	10-01	775.517	912.534
II. IMOBILIZARI CORPORALE (ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+4093-281-291-2931-2935-4903)	02	10-02	546.911	406.601
III. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267-296)	03	10-03	428.441	1.534.203
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd.01+02+03)	04	10-04	1.750.869	2.853.338
B.ACTIVE CIRCULANTE				
I.STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332+341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388+4091-391-392-393-394-395-396-397-398-din ct.4428-4901)	05	10-05	-	-

II.CREANTE				
1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+4662+473**-491-495-496-4902+5187)	06a(301)	10-06a(301)	8.756.881	11.894.138
2.Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar (ct.463)	06b(302)	10-06b(302)	0	-
TOTAL (rd.06a+06b)	06	10-06	8.756.881	11.894.138
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+508*+5113+5114-591-595-596-598)	07	10-07	0	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.508*+5112+512+531+532+541+542)	08	10-08	2.364.404	7.881.549
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05+06+07+08)	09	10-09	11.121.285	19.775.687

Întărirea poziției financiare este congruentă înțelegerii de către managementul societății a importanței gestionării atente a fluxurilor de numerar în contextul actualei crize și blocajelor economice pe care economia mondială le traversează (vorbim de criza pe "supply - chain", criza cauzată de COVID-19, criza provocată de războiul din Ucraina). Cu alte cuvinte, în aceste circumstanțe devine prioritară eficientizarea cash flow-ului pentru a face față potențialelor turbulențe din piață.

Creșterea în soldul imobilizărilor financiare vine, în principal pe fondul achiziționării 100% din părțile sociale ale companiei Brusch Services SRL.

10.2 Explicații privind variația datoriilor

Creșterea în soldul datoriilor care a fost la decembrie 2021 mult sub creșterea în valoare a activelor, acesta fiind rezultatul în principal a înregistrării obligației de plată a dividendelor la 31 decembrie 2021. Aceste dividende în cuantum de 1.95 milioane RON se vor distribui la o dată ulterioară în funcție de situația bilanțieră existentă la acel moment și distribuția lor se va supune aprobării forurilor decidente conform normelor în vigoare.

Totodată la finele lui 2021, emitentul a suplimentat până la concurența sumei de 2.000.000 lei linia de credit contractată la Banca Transilvania negociind costuri de finanțare și condiții mult mai mici decât cele existente.

Cu titlu de noutate pentru anul 2021 a fost constituit un provizion pentru neefectuarea concediilor de odihnă în cuantum de 264.874 care va putea, fi reversat parțial sau integral în contextul în care angajații societății vor beneficia de concediile de odihnă reportate.

D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.161+162+166+167+168- 169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441** *+4423+4428***+444***+446***+446***+4481+451***+453***+455+456***+457+4581+462+4661+473***+ 509+5186+519)	13	10-13	5.154.529	8.775.590
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	14	10-14	5.915.245	11.034.754
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04+12+14)	15	10-15	7.666.114	13.888.092
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168- 169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441** *+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+451***+453***+455+456***+4581+462+4661+473***+509+ 5186+519)	16	10-16	1.611.133	148.123
H. PROVIZIOANE (ct.151)	17	10-17	0	268.874
I. VENITURI IN AVANS (rd.19+22+25+28)	18	10-18	62.480	40.814

10.3 Activul Net

Valoarea activului net al emitentului s-a dublat în 2021 față de exercițiul financiar 2020 iar aceasta variația pozitivă s-a datorat următorilor factori:

- Infuzia de capital venită din Piața AeRO ca urmare a listării societății;
- Performanța financiară obținută la decembrie 2021 datorată investițiilor realizate atât în dezvoltarea unor linii de business noi, cât și în extinderea plajei de clienți, fie prin achiziționarea unor societăți cu potențial cum este Brusch Services SRL, fie prin dezvoltarea organică a rețelei de clienți.

J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	29	10-29	200	108.116
1. Capital subscris varsat (ct.1012)	30	10-30	200	108.116
2. Capital subscris nevarsat (ct.1011)	31	10-31	0	-
3. Patrimoniul regiei (ct.1015)	32	10-32	0	-

4. Patrimoniul institutelor national de cercetare-dezvoltare (ct.1018)	33	10-33	0	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	34	10-34	0	-
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	35	10-35	0	12.481.743
III. REZERVE DE REEVALUARE (ct.105)	36	10-36	0	-
IV. REZERVE (ct.106)	37	10-37	40	21.623
Actiuni proprii (ct.109)	38	10-38	0	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	39	10-39	0	-
Pierdere legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	40	10-40	0	(325.001)
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) SOLD C(ct.117)	41	10-41	3.743.416	2
SOLD D(ct.117)	42	10-42	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE				
SOLD C(ct.121)	43	10-43	2.311.325	1.206.196
SOLD D(ct.121)	44	10-44	-	-
Repartizarea profitului (ct.129)	45	10-45	0	(21.583)
CAPITALURI PROPRII- TOTAL (rd.29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	46	10-46	6.054.981	13.471.096

PERFORMANȚA FINANCIARĂ A EMITENTULUI.

Veniturile totale ale Emitentului au înregistrat o variația marginal adversă de 1% pe fondul reorganizării servisirii contractelor la nivel de linii de business și de entități de grup. Începând cu a doua parte a anului 2021, societăți afiliate din grupul emitentului au preluat servirea anumitor proiecte ceea ce a condus la o distribuire a veniturilor și către alte societăți din grupul Connections România, așa după cum de altfel se poate vedea și din prezentarea situațiilor financiare compilate la 31 decembrie 2021 ale grupului Connections Romania.

O evoluție pozitivă, au avut-o veniturile din vânzarea de licență care au înregistrat o variație favorabilă de 42% pe fondul interesului manifestat de Beneficiari în soluții furnizate de UiPath etc.

Cheltuielile totale au înregistrat și ele o variație ușor adversă de 3% pe fondul dezvoltării organizației în vederea întărirea gunvernanței corporative și a asigurării resurselor pentru servizarea noilor contracte cu beneficiarii.

Detalii privind prezentarea Contului de Profit si Pierdere la 31 decembrie 2021 individual se regăsesc în anexele prezentului Raport.

11. Riscuri

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

11.1 Riscuri legate de activitatea societatii

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 operationale 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 angajaților calificați, a personalului și conducerii executive, deosebit de importanți pentru dezvoltarea sa.

Riscul fiscal și juridic - emitentul este guvernat de legislația din România și, chiar dacă legislația din România a fost în mare parte armonizată cu legislația UE, pot apărea modificări ulterioare, respectiv pot fi introduse legi și regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activității companiei. Legislația din România este adesea neclară, supusă unor interpretări și implementări diferite și modificări frecvente. Atât modificarea legislației fiscale și juridice, cât și eventualele evenimente generate de aplicarea acestora se pot concretiza în posibile amenzi sau procese intentate companiei, care pot impacta activitatea Emitentului.

Riscul generat de litigiile societatii - Deși Emitentul acordă o atenție deosebită respectării tuturor prevederilor legale, în contextul derulării activității sale, Emitentul este supus riscului generat de litigii și de alte proceduri judiciare. Este posibil ca Emitentul să fie afectat de pretenții contractuale sau extracontractuale, plângeri, inclusiv de contrapartile din relațiile contractuale, clienți, concurenți sau autorități reglementare. De asemenea, o influență o poate avea și orice fel de publicitate negativă asociată 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 agreati.

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 pietee. 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 datoriilor 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 jurisdicii 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.

11.2 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 documentului.

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

Societati 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 satisfactor.

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.

12. Aspecte referitoare la guvernanta corporativa

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

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

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

13. Echipa executiva si Consiliul de Administratie

In 2022, echipa executiva a Grupului (Comitetul de Directie) va fi compusa din:



Bogdan Liviu Florea – CEO

Cu o experienta de peste 20 ani in domeniul IT&C, Bogdan Liviu Florea este specializat management de proiecte software si integrare.

Pasionat de dezvoltarea afacerilor Bogdan este absolvent de in cadrul Universitatii de Economie si Afaceri din Viena.

Experienta profesionala:

- Iulie 2005 – Prezent: CEO - Connections Consult
- Mai 2020 – Prezent: Membru Board of Advisors - CEE Digital Services Association
- Ianuarie 2019 – Prezent: Vicepresedinte - Asociatia Patronala a Industriei de Software si Servicii (ANIS)
- Iunie 2001 – Octombrie 2007: Dezvoltator Software / Project Manager - Freescale Semiconductor

Educatie si formare:

- Master of Business Administration – Vienna University of Economics and Business, 2009 - 2011
- Executive MBA – Carlsson School of Management, 2009 – 2010
- Studii master si licenta – Universitatea Politehnica din Bucuresti, 1997 - 2002

Dl. Bogdan Florea detine un procent de 75,08 % din actiunile Societatii.

George Nita – Hiperautomation Manager

Absolvent al Universitatii "Politehnica" din Bucuresti si Inginer Software cu o experienta de peste 20 de ani. Abilitati puternice de coordonare si planificare dobandite ca urmare a unei experiente de 8 ani ca Manager de Proiect. In prezent, George este Hiperautomation Manager Connections si dezvoltator RPA cu peste 4 ani de experienta.



Experienta profesionala:

- Februarie 2017 – Prezent: Manager Automatizare - Connections Consult
- Ianuarie 2010 – Ianuarie 2017: Inginer Software - Luxoft

Educatie si formare:

- Studii licenta – Universitatea Politehnica din Bucuresti, 1997 - 2002

DI. George Nita detine un procent de 1,66% din actiunile Societatii.

Vlad Sgindar – Service Delivery Manager, Deputy General Manager

Manager de livrare a serviciilor cu experienta relevanta, cu o istorie demonstrata de lucru in industria tehnologiei informatiei si a serviciilor.

Competente in negocieri, planificare de afaceri, managementul relatiei cu clientii (CRM) si management.

Absolvent al Universitatii Crestine Dimitrie Cantemir, Finante si Banci, specializat in negocieri, planificare de afaceri si managementul relatiilor cu clientii.



Experienta profesionala:

- Septembrie 2015 – Prezent: Service Delivery Manager - Connections Consult
- Iunie 2013 – August 2015: Business Development Manager – Connections Consult
- Septembrie 2008 – Iunie 2013: Underwriter – Asirom – Vienna Insurance Group

Educatie si formare:

- Studii licenta (Finante si Banci) – Universitatea Crestina Dimitrie Cantemir, 2004 - 2008

DI. Vlad Sgindar detine un procent de 2,50% din actiunile Societatii.

Magda Cristescu – Operations Manager, Deputy General Manager

Magda este un manager cu o bogata experienta in furnizarea de servicii din cadrul industriei IT&C (Genpact, Huawei, Cosmote), si cu peste 5 ani experienta in activitati din industria serviciilor BPO.



Experienta profesionala:

- Septembrie 2014 – Prezent: Operations Manager - Connections Consult
- Ianuarie 2009 – Noiembrie 2013: Equipment & Services Network Infrastructure Procurement Head of Office – Cosmote
- Ianuarie 2007 – Ianuarie 2009: Senior Buyer – Genpact
- Ianuarie 2006 – Ianuarie 2007: Logistics & acceptance Specialist – Huawei Technologies

Educatie si formare:

- Studii licenta – Universitatea din Bucuresti, 1995 – 1999

Dna. Magda Cristescu detine un procent de 0,08% din actiunile Societatii.

Claudiu Staniloiu – Recruitment & Employer Branding Manager

Absolvent al Scolii Nationale de Studii Politice si Administrative din Bucuresti, este specializat in strategii R&S, Organigrama, Coaching, Managementul schimbarii si Dezvoltare Organizationala. Abilitati puternice de comunicare si coordonare dobandite in cei peste 7 ani de experienta in domeniul HR.



Experienta profesionala:

- Aprilie 2019 – Prezent: Recruitment & Employer Branding Manager - Connections Consult
- Octombrie 2018 – Aprilie 2019: HR Manager – Key Way Services
- Aprilie 2011 – Octombrie 2018: Recruitment, Training & Development Officer – NN Group

Educatie si formare:

- Studii master – Scoala Nationala de Studii Politice si Administrative din Bucuresti (SNSPA), 2006 – 2008
- Studii licenta – Universitatea Ovidius din Constanta, 2002 - 2006

Radu Marcu – Software Chief Operating Officer

Absolvent al Academiei de Studii Economice din Bucuresti, Radu vine cu o experienta vasta in gestionarea activitatilor de software development, din pozitia de Director of Software On Demand and Business Applications. Cu abilitati puternice de comunicare si coordonare dobandite de-a lungul timpului din functia de team lider. Dl. Radu Marcu nu detine actiuni Connections Consult SA.



Experienta profesionala:

- 2021 – prezent Chief Operating Officer, Connections Group
- 2018-2021 – Director Dezvoltare Software si Aplicatii de Busines
- 2016 – 2018 – Interactive Software – Arhitect Sharepoint
- 2007 – 2016 – Sistemul National de Aparare, Inginer, Dezvoltator Software, Team Leader

Educatie si formare:

- Studii licenta - Academia Tehnica Militara „Ferdinand I”
- Studii master - Academia de Studii Economice, Bucuresti

Decebal Dumitrescu – Chief Financial Officer

Absolvent al Northwood University SUA, licentiat BBA și deține diploma de master (MBA) de la Sheffield University Marea Britanie. Decebal are o experienta de peste 20 de ani în domeniul financiar și al consultantei financiare. A deținut funcții de management în companii multinaționale. În cariera sa a lucrat printre altele pe proiecte de implementare ERP, proiecte de restructurare financiară, de fundraising și de



modificare a legislației fiscale. Dl Decebal Dumitrescu nu detine actiuni Connections Consult SA.

Experienta profesionala:

- 2021 – prezent, CFO, Connections Group
- 2020 – 2021, Finance Director, AvisBudget, Romania
- 2019 – 2020 , Finance Director, RIN Hospitality
- 2017 – 2019, Finance Manager, SIF Moldova SA
- 2013 – 2017, Manager, PricewaterhouseCoopers, Romania
- 2007 – 2008, Internal Audit Manager, Phillip Morris
- 2006 – 2007, Senior Associate, TPA Horvath Audit
- 2005 – Financial Manager, Geberal Electric
- 2003 – 2005, Howard Johnson Grand Plaza

Educatie si formare:

- Studii licenta: Northwood University, SUA
- Studii master: Sheffield University Marea Britanie

In Adunarea Generala din 30.04.2022, va fi supusa deciziei actionarilor votarea componentei consiliului de administratie al companiei, alcatuit din:

- Dl. Bogdan Florea, CEO Connections
- Dna. Oana Beldie, avocat
- Dl. Corneliu Stanciu, antreprenor

CV-urile lor pot fi consultate in sectiunea Investors de pe site-ul connections.tech, [aici](#).

14. Declaratia conducerii

București, 30 aprilie 2022

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare pentru perioada cuprinsă între 01.01.2021 și 31.12.2021 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 2021 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Bogdan Florea

Administrator Unic, Connections Consult S.A.

15. Anexe

15.1 ANEXA 1- BILANT CONTABIL GRUP CONNECTIONS LA 31.12.2021

Denumirea elementului	RON	RON
	2020	2021
A. ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1.225.908	2.889.285
II. IMOBILIZARI CORPORALE	633.572	456.690
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	423.081	531.701
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	2.282.561	3.877.676
B. ACTIVE CIRCULANTE	-	-
I. STOCURI	59.161	-
II. CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)	8.642.724	12.828.747
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	2.812.570	9.252.140
ACTIVE CIRCULANTE	11.514.455	22.080.887
C. CHELTUIELI IN AVANS	18.380	79.491
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	18.380	79.491
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	-	-

D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	7.139.984	8.306.317
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE	4.310.705	13.800.754
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	6.593.266	17.678.430
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	1.611.133	3.458.122
H. PROVIZIOANE	-	268.874
I. VENITURI IN AVANS	82.146	53.307
1. Subventii pentru investitii	82.146	53.307
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	82.146	53.307
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	-	-
2. Venituri inregistrate in avans	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	-	-
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	-	-
Fond comercial negativ	-	-
J. CAPITAL SI REZERVE	-	1
I. CAPITAL	10.395	108.311

1. Capital subscris varsat	10.395	108.311
2. Capital subscris nevarsat	-	-
3. Patrimoniul regiei	-	-
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare dezvoltare	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii	-	-
II. PRIME DE CAPITAL	-	12.481.743
III. REZERVE DIN REEVALUARE	-	-
IV. REZERVE	920	53.959
Actiuni proprii	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	325.001
Rezerva din translatare	1.040	120
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) Sold C	2.579.197	2
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) Sold D	-	1.086.097
	-	1
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE Sold C	2.391.340	3.030.649
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE Sold D	-	-
	-	1
Repartizarea profitului	760	312.248

	-	1
CAPITALURI PROPRII – TOTAL	4.982.133	13.951.438
Patrimoniul public	-	-
Patrimoniul privat	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46 + 47 + 48)	4.982.133	13.951.438

14.2 ANEXA NR 2- CONT DE PROFIT SI PIERDERE CONNECTIONS GRUP LA 31.12.2021

Denumirea indicatorilor	2020 RON	2021 RON
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+06)	35.994.078	44.598.067
Venituri din Servicii	34.785.880	42.845.148
Venituri din vanzarea marfurilor	1.208.198	1.752.919
3. Venituri din producția de imobilizări corporale si necorporale(ct 721+722)	458.225	684.848
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale(ct 755)	-	-
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct 725)	-	-
6. Venituri din subvenții de exploatare	19.737	-
7. Alte venituri din exploatare	12.182	35.198
din care, venituri din fondul comercial negativ(ct 7815)	3.118	-
din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct 7584)	-	7.172
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10+11+12+13)	36.484.222	45.325.286
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	157.246	119.793

Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	35.453	19.557
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	84.694	19.109
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	1.122.603	1.665.961
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	-	-
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:	21.476.204	22.854.990
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	20.976.175	22.291.354
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+ 646)	500.029	563.636
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	446.578	454.631
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	446.578	454.631
a.2) Venituri (ct.7813, 7818)	-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	-	52.482
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	-	52.482
b.2) Venituri (ct.754+7814)	-	-
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	10.266.042	16.408.821
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	9.912.032	16.008.740
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	217.891	248.893
11.3 Cheltuieli cu protecția mediului inconjurator (ct 652)	-	-
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	-	-
11.5 Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct 6587)	-	-

11.6. Alte cheltuieli (ct.651+6581+6582+6583+6588)	136.119	151.189
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)	-	-
Ajustări privind provizioanele (rd. 40-41)	-	268.874
Cheltuieli (ct.6812)	-	268.874
Venituri (ct.7812)	-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)	33.588.821	41.864.217,29
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
Profit (rd. 16-42))	2.895.401	3.461.068,26
Pierdere (rd. 42-16)	-	-
9. Venituri din interese de participare	-	-
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	-	-
13. Venituri din dobânzi (ct.766*)	529	52.561
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	-	-
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	-	-
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	42.541	119.068
- din care, venituri din alte imobilizări	-	-
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	43.070	171.629
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd.54-55)	-	-
Cheltuieli (ct.686)	-	-
Venituri (ct.786)	-	-
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	31.284	39.782

din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	-	-
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	134.172	133.236
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	165.456	173.018
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):	-	-
Profit (rd. 52-59)		
Pierdere (rd. 59-52)	122.386	1.389
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	36.527.292	45.496.914
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	33.754.277	42.037.235
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):	-	-
Profit (rd. 62 - 63) 64	2.773.015	3.459.679,38
- Pierdere (rd. 63 - 62)	-	-
19. Impozitul pe profit (ct.691)	340.265	341.118
20. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	41.410	87.913
21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:	-	-
Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 - 64)	-	-
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	2.391.340	3.030.649

15.3 ANEXA NR 3 – BILANT INDIVIDUAL CONNECTIONS CONSULT SA LA DECEMBRIE 2021

Denumirea elementului	01.01.2021	31.12.2021
A. ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094+208-280-290-4904)	775.517	912.534
II. IMOBILIZARI CORPORALE (ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+4093-281-291-2931-2935-4903)	546.911	406.601
III. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267-296)	428.441	1.534.203
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd.01+02+03)	1.750.869	2.853.338
B.ACTIVE CIRCULANTE		
I.STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332+341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388+4091-391-392-393-394-395-396-397-398-din ct.4428-4901)	-	-
II.CREANTE		
1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+4662+473**-491-495-496-4902+5187)	8.756.881	11.894.138
2.Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar (ct.463)	0	-
TOTAL (rd.06a+06b)	8.756.881	11.894.138
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+508*+5113+5114-591-595-596-598)	0	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.508*+5112+512+531+532+541+542)	2.364.404	7.881.549
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05+06+07+08)	11.121.285	19.775.687

C.CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)(rd.11+12)	10.969	75.471
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.471*)	10.969	75.471
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.471*)	0	0
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+446***+4481+451***+453***+455+456***+457+4581+462+4661+473***+509+5186+519)	5.154.529	8.775.590
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	5.915.245	11.034.754
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04+12+14)	7.666.114	13.888.092
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+451***+453***+455+456***+4581+462+4661+473***+509+5186+519)	1.611.133	148.123
H. PROVIZIOANE (ct.151)	0	268.874
I. VENITURI IN AVANS (rd.19+22+25+28)	62.480	40.814
1. Subventii pentru investitii (ct.475), (rd.20+21)	62.480	40.814
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.475*)	62480	40.814
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.475*)	0	-
2. Venituri inregistrate in avans (ct.472) (rd.23+24)	0	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.472*)	0	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.472*)	0	-
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478) (rd.26+27)	0	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.478*)	0	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.478*)	0	-

Fondul comercial negativ (ct.2075)	0	-
J. CAPITAL SI REZERVE		
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	200	108.116
1. Capital subscris varsat (ct.1012)	200	108.116
2. Capital subscris nevarsat (ct.1011)	0	-
3. Patrimoniul regiei (ct.1015)	0	-
4. Patrimoniul institutelor national de cercetare-dezvoltare (ct.1018)	0	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	0	-
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	0	12.481.743
III. REZERVE DE REEVALUARE (ct.105)	0	-
IV. REZERVE (ct.106)	40	21.623
Actiuni proprii (ct.109)	0	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	0	-
Pierdere legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	0	(325.001)
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) SOLD C(ct.117)	3.743.416	2
SOLD D(ct.117)	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE		
SOLD C(ct.121)	2.311.325	1.206.196
SOLD D(ct.121)	-	-
Repartizarea profitului (ct.129)	0	(21.583)
CAPITALURI PROPRII- TOTAL (rd.29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	6.054.981	13.471.096
Patrimoniul public (ct.1016)		-

Patrimoniul privat (ct.1017) ¹	0	-
CAPITALURI - TOTAL (rd.46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	6.054.981	13.471.095

15.4 ANEXA NR 4 – CONT DE PROFIT SI PIERDERE CONNECTIONS CONSULT SA LA 31.12.2021

Denumire Element Bilantier	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2021- 31.12.2021
A	1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 2+3-4+6)	32.345.487	31.905.005
Productia Vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	31.112.229	30.152.086
Venituri din Vanzarea Marfurilor (ct.707)	1.233.258	1.752.919
Reduceri comerciale acordate (ct.709)		-
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	0	-
2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct.711+712)		
Sold C	0	-
Sold D	0	-
3. Venituri din productia de imoblizari necorporale si corporale (ct.721 +722)	81.702	67.595
4. Venituri din reevaluarea imobiliarilor corporale (ct.755)	0	-
5. Venituri din productia de investitii imobiliare (ct.725)	0	-
6. Venituri din subventii de exploatare (ct.7412+7413+7414+7415+7416+7417+7419)		-
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	11.584	35.198
-din care, venituri din subventii pentru investii (ct.7584)	2520	-
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	0	-
VENITURI DIN EXPLOATARE- TOTAL (rd.01+07-08+09+10+11+12+13)	32.438.773	32.007.798

8.a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile (ct.601+ct602)	76.724	106.097
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	13.793	16.598
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)(ct.605)	84.694	17.177
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	1.147.663	1.665.961
Reduceri comerciale primite (ct.609)	-	-
9.Cheltuieli cu personalul (rd.23+24)	17.990.482	18.126.442
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644)	17.604.183	17.737.000
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645+ct646)	386.299	389.442
10.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.26-27)	413.499	410.934
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+din cnt.6818)	413.499	410.934
a.2) Venituri (ct.7813+din ct.7818)	0	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	-	52.482
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814+din ct.6818)	-	52.482
b.2) Venituri (ct.754+7814+din ct.7818)	-	-
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	10.107.176	9.963.730
11.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	9.760.378	9.614.371
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct.635 +6586)	217.882	247.846
11.3 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct.652)	0	-
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct.655)	0	-
11.5 Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct.6587)	0	-
11.6 Alte cheltuieli (ct.651+6581+6582+6583+6584+6588)	128.916	101.513
Ajustari privind provizioanele (rd.40-41)	-	268.874

-Cheltuieli (ct.6812)	0	268.874
-Venituri (ct.7812)	0	-

CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (RD. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	29.834.031	30.628.296
--	-------------------	-------------------

PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE

-Profit (rd16-42)	2.604.742	1.379.502
-------------------	------------------	------------------

-Pierdere (rd.42-46)	-	-
----------------------	---	---

12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	160.814	-
--	---------	---

-din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	0	-
--	---	---

13. Venituri din dobanzi (ct.766)	528	52.544
-----------------------------------	-----	--------

-din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	0	-
--	---	---

14. Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct.7418)	0	-
--	---	---

15. Alte Venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	38.680	115.023
--	--------	---------

-din care, venituri din alte imobilizari financiare (ct.7615)	0	-
---	---	---

VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.45+47+49+50)	200.022	167.567
---	----------------	----------------

16. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd.54-55)	-	-
--	---	---

-Cheltuieli (ct.686)	-	-
----------------------	---	---

-Venituri(ct.786)	-	-
-------------------	---	---

17. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	31.284	39.782
---	--------	--------

-din care, cheltuieli in relatia cu entiatile afiliate	-	-
--	---	---

18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	121.890	95.009
---	---------	--------

CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	153.174	134.791
---	----------------	----------------

PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)

-Profit (rd. 52-59)	46.848	32.776
---------------------	---------------	---------------

- Pierdere (rd. 59-52)	-	-
------------------------	---	---

VENITURI TOTALE (rd. 16+52)	32.638.795	32.175.364
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42+59)	29.987.205	30.763.086
19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA(A)		
- Profit (rd. 62-63)	2.651.590	1.412.278
- Pierdere (rd. 63-62)	-	-
20. Impozitul pe profit (ct.691)	340.265	206.082
21. Impozitul specific unor activitati (ct.695)	0	-
22. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	0	-
23. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE		
-Profit (rd. 64-65-66-67-68)	2.311.325	1.206.196
-Pierdere(rd. 65+66+67+68-64)	-	-

15.5 ANEXA NR 5- RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT



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 2021, situația rezultatului global pentru anul încheiat, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

Activ net:	13,471,095 lei
Rezultatul exercițiului financiar - Profit:	1,206,196 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 2021, performanța sa financiară pentru anul încheiat, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare.

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 informații

Situațiile financiare ale anului 2020

Atragem atenția faptului că situațiile financiare ale CONNECTIONS CONSULT S.A. care au cuprins situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2020 și situația rezultatului global pentru anul încheiat, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative, au fost auditate de către un alt auditor. În consecință noi nu exprimăm o opinie asupra acestora.

Menționăm faptul că nu am urmărit inventarierea fizică a activelor companiei, așa cum se prezintă în cadrul situațiilor financiare la data de 31 decembrie 2021.


Argus Audit SRL

Alte aspecte

Atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

- Revizuirea limitată a aspectelor fiscale, din cadrul auditului financiar 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: Izbușnirea 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 cumulat 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, măsurătorile fiscale sunt îndreptățite să solicite Societății dosarul prețurilor de transfer, care să susțină tranzacțiile efectuate cu părțile afiliate. În acest sens, în lipsa dosarului 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

1. Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 10 „Cifra de Afaceri” și politica de recunoaștere a veniturilor din Nota 2 .

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.

Activitățile principale din care Compania realizează venituri sunt:

- Servicii de hiper-automatizare (Robotic Process Automation, RPA) - analiza, re-proiectarea și
- Managementul proceselor pentru afaceri utilizând instrumente digitale (platforma UiPath)
- Dezvoltare de Software Personalizat
- Suport operațiuni de infrastructura IT – atât local („on-premise”), cât și în cloud
- Digital Business Process Outsourcing (BPO), externalizarea proceselor de afaceri cu suport tehnologic.

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.

2. Provizioane/Ajustări pentru deprecierea sau pierderi de valoare

A se vedea Nota 8 „Provizioane pentru riscuri și cheltuieli” și Politica de recunoaștere a Provizioanelor din Nota 2 .

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.

Provizioanele/ Ajustările pentru deprecierea sau pierderi de

Abordarea auditului cu privire la aspectele cheie de audit Modul de abordare în cadrul auditului

În cadrul misiunii de audit am efectuat următoarele proceduri de audit care au inclus, dar nu au fost limitate la acestea:

- Evaluarea proceselor și controalelor privind existența și acuratețea veniturilor înregistrate;
- Inspectarea pe baza de eșanion a contractelor cadru sau cu preț fix încheiate cu clienții, pentru a înțelege termenii și condițiile de livrare;
- Am analizat rapoartele de activitate pentru un eșanion de tranzacții și am verificat existența acceptanței din partea clienților;
- Examinarea registrului de vânzări pentru a identifica tranzacții neobișnuite și inspectarea documentației aferente pentru a evalua dacă veniturile au fost recunoscute în mod corespunzător;
- Efectuarea de proceduri pentru a testa ca veniturile sunt înregistrate în perioada corectă, pentru un eșanion din tranzacțiile înregistrate aproape de sfârșitul exercițiului financiar;
- Testarea pe baza de eșanion a creanțelor comerciale prin transmiterea de scrisori de confirmare pentru confirmarea tranzacțiilor înregistrate în cursul perioadei și a soldurilor finale.

Modul de abordare în cadrul auditului

În cadrul misiunii am efectuat următoarele proceduri de audit care au inclus, dar nu au fost limitate la acestea:

- Am analizat obligațiile actuale ale Companiei în baza cărora au fost recunoscute provizioanele;
- Am discutat cu conducerea Companiei raționamentele profesionale utilizate la identificarea eventualelor ajustări pentru depreciere sau pierderi de valoare a activelor la data Situațiilor Financiare.
- Am analizat raționamentele profesionale utilizate de conducerea Companiei în determinarea rezultatelor


Argus Audit SRL

valoare se înregistrează pe baza principiului prudenței ținând-se cont că:

- 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.
 - 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.
- probabile ale evenimentelor și cuantificarea potențialelor obligații;
 - 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.

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.

Report 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 erorilor.

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 2021 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.



Argus Audit SRL

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 aprederea 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 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



Argus Audit SRL

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 guvernarea, printre alte 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
29 Aprilie 2022



ARGUS AUDIT SRL
Nr. Autorizație: 677
București, România

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

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

15.6 ANEXA NR 6- BILANT OMFP 1802/2014 CONNECTIONS CONSULT SA DECEMBRIE 2021

Bifati numai dacă este cazul:		<input type="checkbox"/> Mari Contribuabili care depun bilanțul la București	S1003_A1.0.0 / 16.03.2022 Tip situație financiară : BS	
<input type="checkbox"/> Sucursala		<input checked="" type="radio"/> An	<input type="radio"/> Semestru	Anul 2021
<input type="checkbox"/> GIE - grupuri de interes economic		Suma de control 108.116		
<input type="checkbox"/> Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris				
Entitatea: S.C. CONNECTIONS CONSULT S.A.				
Adresa	Județ	Sector	Localitate	
	București	Sector 1	București	
Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.
Buzesti	75-77			
Număr din registrul comerțului: J40/11864/2005		Cod unic de înregistrare: 1 7 7 5 3 7 6 3		
Forma de proprietate: 35--Societati cu raspundere limitata				
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6202 Activități de consultanță în tehnologia informației				
Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN): 6202 Activități de consultanță în tehnologia informației				
<input checked="" type="radio"/> Situații financiare anuale		<input type="radio"/> Raportări anuale		
(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)				
<input type="radio"/> Entități mijlocii, mari și entități de interes public		<input type="checkbox"/> Entități de interes public		
<input checked="" type="radio"/> Entități mici		<input type="checkbox"/> 1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991		
<input type="radio"/> Microentități		<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				
Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2021 de către entitățile prevazute la pct.9 alin.(3) din Regulamentele contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic				
F10 - BILANT PRESCURTAT F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE F30 - DATE INFORMATIVE F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE				
Indicatori :				
Capitaluri - total	13.471.096			
Capital subscris	108.116			
Profit/ pierdere	1.206.196			
ADMINISTRATOR,		INTOCMIT,		
Numele și prenumele FLOREA BOGDAN LIVIU		Numele și prenumele LASCU MIREL SORIN		
Semnătura _____		Calitatea 11-DIRECTOR ECONOMIC		
Digitally signed by FLOREA BOGDAN-LIVIU Date: 2022.04.29 16:26:05 +03'00'		Nr. de înregistrare în organismul profesional _____ CIF/ CU membru CECCAR _____		
Semnat digital de Mirel-Sorin Lascu Data: 2022.04.29 16:08:44 +03'00' Semnătura electronică		Semnătura _____		
Formular VALIDAT		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 Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii <input checked="" type="checkbox"/>		
AUDITOR				
Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firma de audit ARGUS AUDIT SRL				
Nr. de înregistrare în Registrul ASPAAS FA677		CIF/ CUI 1 8 7 7 6 5 5 2		

BILANT PRESCURTAT				F10 - pag. 1	
Cod 10		la data de 31.12.2021		- lei -	
Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:			
		01.01.2021	31.12.2021		
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd. OMF nr.85/2022	A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE					
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	01	01	775.517	912.534	
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	546.911	406.601	
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	428.441	1.534.203	
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	1.750.869	2.853.338	
B. ACTIVE CIRCULANTE					
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332 +341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378 +381+/-388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	05	05			
II.CREANȚE					
1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382 +441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453** +456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06a (301)	8.756.881	11.894.138	
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)			
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	8.756.881	11.894.138	
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ 508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07			
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.508* + 5112+512+531+532+541+542)	10	08	2.364.404	7.881.549	
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	11.121.285	19.775.687	
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)					
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	10.969	75.471	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12			
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457 +4581+462+4661+473***+509+5186+519)					
	15	13	5.154.529	8.775.590	
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)					
	16	14	5.915.245	11.034.754	
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)					
	17	15	7.666.114	13.888.092	
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581 +462+4661+473***+509+5186+519)					
	18	16	1.611.133	148.122	
H. PROVIZIOANE (ct. 151)					
	19	17		268.874	
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)					
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19	62.480	40.814	
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20	62.480	40.814	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21			
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22			

		F10 - pag. 2	
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	25	23	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	26	24	
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	27	25	
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28	26	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29	27	
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28	
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	31	29	200 108.116
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	200 108.116
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	33	31	
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32	
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	35	33	
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34	
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35	12.481.743
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36	
IV. REZERVE (ct.106)	39	37	40 21.623
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38	
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40	325.001
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	SOLD C (ct. 117)	43	41 3.743.416 2
	SOLD D (ct. 117)	44	42 0 0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	SOLD C (ct. 121)	45	43 2.311.325 1.206.196
	SOLD D (ct. 121)	46	44 0 0
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45	21.583
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	6.054.981 13.471.096
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47	
Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)	50	48	
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	6.054.981 13.471.096

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

1) 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 inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

Florea BOGDAN LIVIU

Semnătura _____

INTOCMIT,

Numele și prenumele

LASCU MIREL SORIN

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

 Formular
VALIDAT

F20 - pag. 1

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2021

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar		
		2020	2021	
A	B	1	2	
<small>(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)</small>				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	32.345.487	31.905.005
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	32.345.487	31.905.005
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	31.112.229	30.152.086
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	1.233.258	1.752.919
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		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 imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09	81.702	67.595
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	11.584	35.198
- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	2.520	
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	32.438.773	32.007.798
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	76.724	106.097
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	13.793	16.598
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	19	84.694	17.177
- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	21	20	1.147.663	1.665.961
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	22	21	0	0
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	23	22	17.990.482	18.126.442
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	24	23	17.604.183	17.737.000
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	25	24	386.299	389.442
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	26	25	413.499	410.934

F20 - pag. 2				
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	27	26	413.499	410.934
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	28	27	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	29	28	0	52.482
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	30	29	0	52.482
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	31	30	0	0
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	32	31	10.107.176	9.963.730
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	33	32	9.760.378	9.614.371
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	34	33	217.882	247.846
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	35	34	0	0
11.4 Cheltuieli din reevaluarea immobilizărilor corporale (ct. 655)	36	35	0	0
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	37	36	0	0
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	38	37	128.916	101.513
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39	39	0	268.874
- Cheltuieli (ct.6812)	40	40	0	268.874
- Venituri (ct.7812)	41	41	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)	42	42	29.834.031	30.628.295
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	43	43	2.604.742	1.379.503
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	44	0	0
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45	45	160.814	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	46	0	0
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	47	47	528	52.544
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	48	0	0
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49	49	0	0
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	50	38.680	115.023
- din care, venituri din alte immobilizări financiare (ct. 7615)	51	51	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52	52	200.022	167.567
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	53	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	54	54	0	0
- Venituri (ct.786)	55	55	0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	56	56	31.284	39.782
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57	57	0	0
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	58	121.890	95.009
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	59	153.174	134.791
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				

F20 - pag. 3				
- Profit (rd. 52 - 59)	60	60	46.848	32.776
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	61	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	62	32.638.795	32.175.365
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	63	29.987.205	30.763.086
19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	64	64	2.651.590	1.412.279
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	66	66	340.265	206.083
21. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	67	67	0	0
22. Alte impozite reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	68	68	0	0
23. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCİȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	69	69	2.311.325	1.206.196
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	70	70	0	0

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

La rândul 24 (cf.OMF nr.85/ 2022)- 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 34 (cf.OMF nr.85/ 2022)- 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,
INTOCMIT,

Numele și prenumele

Numele și prenumele

Semnătura _____

Calitatea

Semnătura _____

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2021				F30 - pag. 1	
Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				- lei -	
I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr.rd. OMF nr.85/2022	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume
A			B	1	2
Unitați care au inregistrat profit		01	01	1	1.206.196
Unitați care au inregistrat pierdere		02	02		
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere		03	03		
II Date privind platile restante			Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta
A			B	1=2+3	2
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04	639.279	639.279
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	05	639.279	639.279
– peste 30 de zile		06	06	435.825	435.825
– peste 90 de zile		07	07	161.603	161.603
– peste 1 an		08	08	41.851	41.851
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)		09	09		
– contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate		10	10		
– contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11		
– contribuția pentru pensia suplimentară		12	12		
– contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13	13		
– alte datorii sociale		14	14		
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		15	15		
Obligatii restante fata de alti creditori		16	16		
Impozite, contributii si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17		
– contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)		
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18		
III. Numar mediu de salariatii			Nr. rd.	31.12.2020	31.12.2021
A			B	1	2
Numar mediu de salariatii		20	19	212	209
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	209	239
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante				Nr. rd.	Sume (lei)
A				B	1
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			
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	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	265.721
- 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	246.658
- 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	486.020
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36	486.020
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	1
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	428.487
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2020
A		B	1
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
- din fonduri publice	45	40	
- din fonduri private	46	41	
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0
- cheltuieli curente	48	43	
- cheltuieli de capital	49	44	
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2020
A		B	1
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)	
VIII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2020
A		B	1
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	996.100	1.708.567
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49	3.800	1.018.295
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51	3.800	1.013.800
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		4.495
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		4.495
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	992.300	690.272
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	992.300	690.272
- 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	5.896.553	7.603.468
- 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		1.174.623
- 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		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60		-186.905
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)	73	61	312.881	275.938
- creanțe în legatură cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	312.186	274.637
- creanțe fiscale în legatură cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	695	1.301
- subvenții de incasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legatură cu bugetul statului(ct.4482)	78	66		
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67	1.481.940	3.590.842
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		40.843

F30 - pag. 4

- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului 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	504.323	564.385
- 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	504.323	564.385
- 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 nerezidenți	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		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	92	79		
- părți sociale emise de rezidenți	93	80		
- actiuni emise de nerezidenți	94	81		
- obligatiuni 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	412.106	10.920
- în lei (ct. 5311)	99	85	412.106	10.920
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	1.981.774	7.870.629
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	342.524	7.849.258
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	1.639.250	21.371
- 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	14.852.487	6.447.924
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 <u>mai mare</u> sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99	1.580.440	
- în lei	114	100	1.580.440	
- 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	98.945	163.243
- 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	1.155.695	2.541.054
- 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		47.718
- 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	791.187	726.125
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	3.139.395	1.034.597
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	1.891.167	536.227
- datorii fiscale în legatura cu bugetul statului (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	1.135.804	478.407
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114	112.424	19.963
- alte datorii în legatura cu bugetul statului (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	7.961.325	
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	137	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	138	121	7.961.325	

F30 - pag.6						
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	125.500		1.982.905	
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	140	123			1.965.759	
-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	125.500		17.146	
- 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				
- 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 operatori economici ****)	148	129				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	200		108.116	
- acțiuni cotate 4)	150	131			14.493	
- acțiuni necotate 5)	151	132			93.623	
- părți sociale	152	133	200			
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134				
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	1.452		1.452	
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2020		31.12.2021	
A		B	1		2	
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	15			
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2020		31.12.2021	
A		B	1		2	
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				
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rd.	31.12.2020		31.12.2021	
A		B	1		2	
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140				
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2020		31.12.2021	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	200	X	108.116	X

F30 - pag.8				
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2020	2021
- dividendele interimare repartizate ⁸⁾	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2020	31.12.2021
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), <u>din care:</u>	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), <u>din care:</u>	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2020	31.12.2021
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), <u>din care:</u>		Nr. rd.	Sume (lei)	
- inundații	192	170a (322)		
- secetă	193	170b (323)		
- alunecări de teren	194	170c (324)		
	195	170d (325)		

F30 - pag.9

ADMINISTRATOR,	INTOCMIT,
Numele și prenumele	Numele și prenumele
<input type="text" value="Florea BOGDAN LIVIU"/>	<input type="text" value="LASCU MIREL SORIN"/>
Semnatura _____	Calitatea
	<input type="text" value="11-DIRECTOR ECONOMIC"/>
	Semnatura _____
	Nr.de inregistrare in organismul profesional:
	<input type="text"/>

**Formular
VALIDAT**

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului 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 reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate 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 exploatației 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 exploatației 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 entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.
3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorii în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie 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' la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.85/26.01.2022) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.85/26.01.2022).

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 cooperăției.

F40 - pag. 1

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
 la data de 31.12.2021

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	02				X	
Alte imobilizari	03	926.019	214.697		X	1.140.716
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	04				X	
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	926.019	214.697		X	1.140.716
II. Imobilizari corporale						
Terenuri si amenajari de terenuri	06				X	
Constructii	07	711.267				711.267
Instalatii tehnice si masini	08	394.833	128.453			523.286
Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	232.855	64.491			297.346
Investitii imobiliare	10					
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11					
Active biologice productive	12					
Imobilizari corporale in curs de executie	13					
Investitii imobiliare in curs de executie	14					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15					
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	1.338.955	192.944			1.531.899
III. Imobilizari financiare	17	428.441	1.105.762		X	1.534.203
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)	18	2.693.415	1.513.403			4.206.818

F40 - pag. 2

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19				
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	20				
Alte imobilizari	21	150.502	77.680		228.182
TOTAL (rd.19+20+21)	22	150.502	77.680		228.182
II. Imobilizari corporale					
Amenajari de terenuri	23				
Constructii	24	382.624	219.942		602.566
Instalatii tehnice si masini	25	288.051	56.565		344.616
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	121.369	56.747		178.116
Investitii imobiliare	27				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28				
Active biologice productive	29				
TOTAL (rd.23 la 29)	30	792.044	333.254		1.125.298
AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)	31	942.546	410.934		1.353.480

F40 - pag. 3

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	rd. OMF nr.85/ 2022	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluata la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A		B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	32	32				
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	33	32a (301)				
Alte imobilizari	34	33				
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	35	34				
TOTAL (rd.32+ 32a+ 33+34)	36	35				
II.Imobilizari corporale						
Terenuri și amenajări de terenuri	37	36				
Constructii	38	37				
Instalatii tehnice si masini	39	38				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	40	39				
Investitii imobiliare	41	40				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	42	41				
Active biologice productive	43	42				
Imobilizari corporale in curs de executie	44	43				
Investitii imobiliare in curs de executie	45	44				
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	46	44a (302)				
TOTAL (rd. 36 la 44 + 44a)	47	45				
III.Imobilizari financiare	48	46				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	49	47				

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

Florea BOGDAN LIVIU

Semnătura _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele

LASCU MIREL SORIN

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

ATENȚIE !

Conform prevederilor pct. 1.11 alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr.85/ 2022, "In vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2021 în format hârtie și în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, fișierul cu extensia xlsx va conține și prima pagină din situațiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistență elaborat de Ministerul Finanțelor Publice, semnată și scanată alb-negru, lizibil".

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.

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 erori** 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 ¹⁾ încheiat se referă la data de 1 ianuarie, respectiv 31 decembrie, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent ²⁾, 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 2022, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2021 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2022 – situații financiare anuale.

D. **Contabilizarea sumelor primite de la acționari/ asociați** – se efectuează în contul 455 ³⁾ „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”.

1) Acesta se referă la primul exercițiu financiar pentru care situațiile financiare anuale se reintorcesc la nivelul unui an calendaristic.

2) 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 2022 se referă la data de 1 ianuarie 2022, respectiv 31 decembrie 2022, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent (2022), respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare (2021).

3) 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”).

Sediu : Bucuresti, Sector 1, Str. Buzesti, Nr. 75-77, Et. 14

Nr.Reg.Com: J40/11864/2005

C.U.I.: RO17753763

Cap.social : 108.116 lei

CONNECTION CONSULT S.A. prezinta urmatoarele **note explicative privind situatiile financiare întocmite la 31.12.2021:**

1. PREZENTAREA SOCIETATII

CONNECTIONS CONSULT SA. este o societate europeana de companii tehnologice inovatoare, fondata în 2005 la Bucuresti in temeiul Legii 31/1990 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/11864/2005.

Societatea face parte din categoria entitatilor mijlocii conform definitiei din Manualul utilizatorului pentru definitia IMM-urilor elaborat de Comisia Europeana.

Prezentele situatii financiare sunt proprii si nu apartin unui grup.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare

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

Prezentele 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 modificarile ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si difera de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situatii financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Aceste situatiile financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificarile 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 Romaniei.

Prezentele situatii financiare au fost întocmite cu respectarea principiilor reglementate de OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare dupa cum urmeaza:

- 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 ai tranzacției sau al angajamentului în cauză (prevalenta economicului asupra juridicului);*
- 9) *Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție.*
- 10) *Principiul pragului de semnificație.*

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 si fără reducerea semnificativă a acesteia.

Situații comparative

Pentru fiecare element de bilant, de cont de profit si pierdere, si unde e cazul, pentru situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie este prezentata valoarea aferenta 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 reportat. 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:

- Instalatii tehnice (calculatoare electronice si echipamente periferice): 3 ani
- 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 maximum dintre prețului 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 în condițiile utilizării continue a acelui 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 ne semnificative pentru creanțe incerte. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului 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 datorii în valută este fie cel indicat de autoritățile vamale pentru importuri, fie cel valabil la data facturării serviciilor, fie cel valabil la data 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 varsamintele 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 castigurile din orice sursă, cum sunt vânzarile 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 unitatilor 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;

- Recunoasterea veniturilor pentru contracte cu pret 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.
- Recunoasterea 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 către subcontractor. Acestea sunt recunoscute la momentul efectuării serviciilor de către partea care execută serviciile în cauză.
- Recunoasterea veniturilor din contracte pentru servicii de mentenanță / recurente - Veniturile generate în cadrul contractelor de mentenanță sunt negociate în sumă 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 nivelurilor 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 dobanda de plata pentru imprumuturi, dobanda de primit pentru disponibil la banci si depozite la termen constituite, precum si pentru diferentele de curs valutar. Principiul separarii 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 2021 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 datoriile 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 2021 a fost de 4.9481 RON pentru 1 EUR. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2020 a fost de 4.8694 RON pentru 1 EUR.

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

Variatia valorii brute, a amortizarii si a valorii contabile nete, in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021:

- Imobilizari necorporale**

Elemente de imobilizari	Valori Brute					Sold Final (col.5 =1+2+3)
	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold Final	
			Total	Din care: dezmembrari		
	1	2	3			
I. Imobilizari Necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizari	926,019	214,696.61	0	0	0	1,140,716
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	0	0	0	0	0	0
Active Necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale						
Total (rd.01 la 04)	926,019	214,697	-	-	-	1,140,716

Elemente de imobilizari	Sold initial	Amortizare	Amortiza	Amortizare la sfarsitul anului (Col.9 = 6+7+8)		Sold Final (col.5 =1+2+3)
				Total	Din care: dezmembrari si	
		1	2	3		
I. Imobilizari Necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0		0
Alte imobilizari	150,502	77,680	0	0		228182.01
Active Necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	-	-	0	0		0
Total (rd.19 + 20 + 21)	150,502	77,680	0	0		228,182
Valoarea Neta Contabila	775,517		-			912,534

• Imobilizari corporale

Elemente de imobilizari	Sold initial	Cresteri	Valori Brute			Sold Final (col.5 =1+2+3)
			Total	Reduceri	Din care: dezmembrari si casari	
II. Imobilizari Corporale						
Terenuri	0	0	0	0	0	0
Constructii	711,267	0	0	0	0	711,267
Instalatii tehnice si masini	394,833	128,453	0	0	0	523,286
Alte instalatii, utilaje si mobilier	232,855	64,491	0	0	0	297,347
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
Total	1,338,955	192,945	-	-	-	1,531,900

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			
II. Imobilizari corporale						
Terenuri	0	0	0	0	0	-
Constructii	382,624	219,942.16	0	0	0	602,566
Instalatii tehnice si masini	288,051	56,564.94	0	0	0	344,616
Alte instalatii, utilaje si mobilier	121,369	56,747.53	0	0	0	178,116
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	-
Total	792,044	333,255	-	-	-	1,125,299
Valoarea Neta Contabila	546,911					406,601

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 anului 2021 de catre Societate sunt :

Denumire mijloace fixe
Durata (luni/ani)

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

Stocuri	Sold la	
	Sold 1 ianuarie 2021	Sold 31 decembrie 2021
Marfuri	-	-
Total	-	-

Societatea nu detine stocuri la 31.12.2021

5. CREANTE

La 31.12.2021 si respectiv, 2020, creantele Societatii au urmatoarea structura:

Lei	Sold la 31 decembrie 2021	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale	7,550,985.39	7,128,467.74	422,517.65*
Avansuri Furnizori (409)	0.00	0.00	-

Avansuri salariale, Creante cu bugetul de stat si asigurari sociale	89,032.68	89,032.68	-
Alte creante (Debitori Diversi)	488,914.29	488,914.29	-
Creante in relatiile cu entitatile afiliate	3,590,841.86	3,590,841.86	-
Creante imobilizate	174,364	174,364**	-
Total	11,894,138.22	11,471,620.57	422,517.65

*Soldul in cuantum de 422.517,65 RON reprezentand creante mai mari de 1 an, face obiectul unor protocoale si conventii de esalonare respectiv de compensare agreeate intre societate si partenerii sai. Estimam ca acestea vor fi stinse pana la finele exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2022.

** Soldul in cuantum de 174.364 RON reprezinta creantele imobilizate evidentiata la 31 decembrie 2021 in contul contabil 2678 (Creante imobilizate) care au o vechime mai mica de 1 an de zile. Restul sumelor existente in sold la 31 decembrie 2021 in contul 2678 sunt evidentiata in categoria "Imobilizari Financiare" din Bilantul societatii intrucat recuperarea lor se face intr-o perioada mai mare de 1 an.

Lei	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale	5,884,875	5,884,875	-
Avansuri Furnizori(409)	11,678	11,678	-
Avansuri salariale, Creante cu bugetul de stat si asigurari sociale	148,230	148,230	-
Alte creante (Debitori Diversi)	493,354	493,354	-
Creante in relatiile cu entitatile afiliate	1,481,940	1,481,940	-

Creante immobilizate	992,300	992,300	-
Total	9,012,377	9,012,377	-

6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la	Sold la
	1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
Conturi la banci in lei	342,524	7,849,258.27
Conturi la banci in valuta echivalent lei	1,639,250	21,370.69
Numerar in casa	382,630	10,919.88
Avansuri de trezorerie	-	-
Alte valori	-	-
Total	2,364,404	7,881,549

7. DATORII

La 31.12.2021 si respectiv, 2020, datoriile Societatii au urmatoarea structura:

Lei	Sold la	Termen de exigibilitate	
		31 decembrie 2021	Sub 1 an
Datorii comerciale	2,541,054	2,541,054	-
Datorii fata de personal	726,125	726,125	-

Datorii fata de bugetul de stat ,bug.asig.soc.si fd.spec	1,034,597	1,034,597	-
Alte datorii	2,523,719	2,523,719	-
Leasing	163,243	15,120	148,123
Imprumut pe t.mediu	-	-	-
Imprumut pe t.scurt	1,975,790	1,975,790	-
Total	8,964,527	8,816,404	148,123

Soldul in cuantum de 2.523.719 RON cuprinde dividendele declarate si ramase de achitat la 31.12.2021 pentru actionarii înregistrați în evidențele societății înainte de 30.06.2021 in valoare de 1.965.759 RON. De asemenea, soldul mai cuprine și restul varsamintelor de efectuat pentru achizitia actiunilor SC Brusch S.A. in cursul anului 2021, in valoare de 500.000 RON. Acestea urmeaza a se realiza pana la finele lui 2022.

Lei	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	1,155,695	1,155,695	-
Datorii fata de personal	626,536	626,536	-
Datorii fata de bugetul de stat ,bug.asig.soc.si fd.spec	3,139,395	3,139,395	-
Alte datorii	62,480	62,480	-
Leasing	98,945	-	98,945

Imprumut pe t.mediu	-	-	-
Imprumut pe t.scurt	1,580,440	1,580,440	-
Total	6,663,490	6,564,546	98,945

Societatea are incheiate 3 contracte de leasing la 31.12.2021 conform situatiei de mai jos:

Companie Leasing	Obiect leasing	Data contract	Pretul bunului achizitionat	Avans	Valoare finantata	Doband a anuala (%)	Sold 31.12.2021
			(fara TVA)	(fara TVA)	(fara TVA)		
PORSCHE LEASING ROMANIA IFN	AUTOTURISM	26.10.2016	€ 29,708.00	€ 6,536.00	€ 23,172.00	7.66	37,560.44 lei
UNICREDIT LEASING CORPORATION	AUTOTURISM	28.11.2017	€ 40,752.00	€ 8,965.44	€ 31,786.56	Euribor 3M + 2.99	61,384.26 lei
TOYO MOTOR LEASING IFN SA	AUTOTURISM	05.10.2021	€ 25,966.39	€ 3,894.96	€ 30,379.30		106,781.14 lei
Total							163,242.77 lei

Imprumuturi

In luna decembrie 2021, Societatea a suplimentat linia de credit contractata la Banca Transilvania cu suma de 1.670.000 RON, obtinand conditii mai bune (inclusiv o dobânda mai avantajoasă- ROBOR 3M + 1.75%-marja fixa). De asemenea, Societatea a închis linia de credit contractată la ProCredit Bank. In tabelul de mai jos este realizat un sumar al imprumuturilor/liniilor de credit in vigoare la **31 decembrie 2021**.

Banca	Tip produs*	Destinatie facilitate	Suma acordata (incl suplimentari)	Data acordarii	Data scadentei	Dobanda anuala	Tip plan de rambursare (principal egal/ rate egale, regulat/neregulat - detalii)	Garantii (descriere, proprietar, valoare de piata evaluata)	Utilizat 31.12.2021
BANCA TRANSILVANIA	LINIE CREDIT + SGB	CAPITAL DE LUCRU	RON 2,000,000	19.03.2018, 21.12.2021 (suplimentare)	27.12.2022	Robor 3M + 1.75 %	plata de dobanda	Ipoteca mobiliara incasari si solduri+ctr fideiusiune	8,704.74
BANCA ROMANEASCA	LINIE CREDIT IMM INVEST	CAPITAL DE LUCRU	RON 2,000,000.00	08.10.2020	23.08.2023	Robor 3M + 2.5%	plata de dobanda*	Ipoteca solduri + Ipoteca mobiliara sold depozit 400.000 lei	1,967,085.75

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 31.12.2021, au fost constituit un provizion în cuantum de 268.874 lei pentru concediile neefectuate de către salariații societății până la data raportării. În funcție de context, provizionul va putea fi revizuit, existând premise semnificative pentru reversarea parțială sau integrală a acestuia.

9. CAPITAL SI REZERVE

La 31.12.2021, capitalul social al Societatii este de 108.116 lei ,cu un numar de 1.081.157 actiuni si o valoare nominala a partii sociale de 0,1 lei/acțiune , detinut in urmatoarele proportii :

Persoana Fizica:	BOGDAN LIVIU FLOREA	74.8365%
Persoana Juridica:	CERTINVEST MANAGEMENT	1.0053%
Persoane fizice si juridice:	LISTA ACTIONARI	24.1582%

Modificarea în cuantumul, structura capitalului social și în natura titlurilor de participare a survenit în urma listării Societății la Bursa de Valori, în luna iulie 2021.

10. CIFRA DE AFACERI

Cifra de afaceri neta inregistrata la 31.12.2021 este de 31.905.005 lei echivalentul a 6,447,930 Euro la cursul de inchidere BNR 31 Decembrie 2021, 4.9481 RON/EUR.

Veniturile din exploatare obtinute in cursul anului 2021 au urmatoarea structura:

Componenta Venituri din Exploatare Dec'21

	LEI
Vanzare Licente	1,746,740
Cedare active	13,517
Servicii BPO	18,174,675
Servicii dezvoltare interna software	67,595
servicii RPA	853,908
Servicii implementare software	5,255,429
Servicii ITO	5,546,755
Servicii Outsourcing	250,502
Subcontract inchiriere	70,817
Vanzare echipamente	6,178
Venituri din Subventii	21,681
Total Venituri din Exploatare	32,007,797

11. REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinatia- lei -	2020	2021

Profit de repartizat	2.311.325	1.206.196
- rezerva legala	-	21.583
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividend	-	-
- alte repartizari surse proprii de finantare	-	-
Profit nerepartizat din an	2.311.325	1.184.613

La sfârșitul exercițiului financiar al anului 2021, Societatea a realizat un profit contabil brut in suma de **1.412.278 lei**, ca diferență dintre veniturile totale de **32.175.364 lei** si cheltuieli totale de **30.763.086 lei**.

Cheltuielile nedeductibile ale societatii au fost in suma de **644.946 lei**, profitul fiscal impozabil fiind in suma de **1.829.559 lei**, după deducerea rezervelor legale constituite la 31 decembrie 2021.

Impozitul pe profit brut calculat a fost in suma de 292.729,57 Lei din care s-a dedus suma de 58.545,91 lei reprezentand valoarea maximală permisă de legislația fiscală. Societatea a beneficiat de bonificatie conform OUG 153/2020 în cuantum de 28.102 lei. Astfel cheltuiala netă rezultată cu impozitul pe profit la 31 decembrie 2021 este de **206.082 lei**.

Urmare a calculului impozitului pe profit la 31 decembrie 2021, profitul net al Societatii este de 1.206.196 lei fiind valoare nerepartizata la data incheierii bilantului.

La data semnarii situatiilor financiare nu au fost hotarate distribuii din profitul anului 2021.

Societatea nu a distribuit si platit dividende interimare din profitul anului 2021.

12. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

I. INDICATORI DE LICHIDITATE

Lichiditatea Curenta		2020	2021
A	Active Circulante	11,121,285	19,775,687
B	Datorii Curente	5,154,529	8,775,590

A/B 2.16 2.25

II. INDICATORI DE RISC

Grad de Îndatorare		2020	2021
A	Capital imprumutat	1,679,384.45	2,139,032.59
B	Capital Propriu	6,054,981	13,471,096
	A/B	0.28	0.16

Grad de Acoperire Dobânzi		2020	2021
A	Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit	2,604,742	1,379,502
B	Cheltuieli privind dobanzile	153,174	134,791
	A/B	17	10

III. INDICATORI DE EFICIENTA A ACTIVITATII

Viteza de Rotatie a Soldului Clienti		2020	2021
A	Sold Mediu Clienti	5,884,875	6,717,930
B	Cifra de Afaceri Neta	32,345,487	31,905,005
	A/B X 365 ZILE	66	77

Viteza de Rotatie a Soldului		2020	2021
A	Sold Mediu Furnizori	1,139,357	1,831,971
B	Costul Serviciilor Vandute	29,834,031	30,359,222
	A/B X 365 ZILE	14	22

IV. INDICATORI DE PROFITABILITATE

Rata Profitului Net		2020	2021
A	Profit Net	2,311,325	1,206,196
B	Cifra de afaceri neta	32,345,487	31,905,005
	A/B	7%	4%

Rentabilitatea Capitalului Angajat		2020	2021
A	Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit	2,604,742	1,379,502
B	Total active minus datorii curente	7,666,114	13,888,092
	A/B	34%	10%

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 buna 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 2021, numarul mediu de salariati ai Societatii a fost 209, iar numarul efectiv de salariati existent la sfarsitul perioadei a fost de 239.

La 31.12.2020 numarul mediu de salariati a fost de 212, iar numarul efectiv de salariati existent la sfarsitul perioadei a fost de 242.

Structura personalului pe categorii a fost urmatoarea:

Dupa numar:

Categorie Personal	Count of personal	Categorie
Personal administrativ	2	
Personal BPO	169	
Personal conducere	12	
Personal contabilitate	3	
Personal Hr	2	
Personal IT	6	
Personal ITO	36	
Personal Marketing	1	
Personal recrutare	6	
Personal vanzari	2	
Grand Total	239	

Cheltuielile privind salariile si contributiile aferente au fost urmatoarele:

Lei	2020	2021
Cheltuieli cu salariile personalului (inclusiv tichete de masa)	17.604.183	17.737.000
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	386.299	389.442
Total	17.990.482	18.126.442

In anul 2021 Societatea a acordat tichete de masa în cuantum de 428.487 lei

Nu au existat onorarii platite administratorilor si nici servicii de management.

14. REZULTAT DIN EXPLOATARE

Indicator	Formular bilant	Exercitiul	Exercitiul
	F02	Precedent 2020	Curent 2021
1.Cifra de afaceri neta	Rd 01	32.345.487	31.905.005
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	-	29.834.031	30.359.222
3.Cheltuielile activitatii de baza	Rd 42-32-33-37-39	19.726.855	20.395.692
4.Alte cheltuieli de exploatare	Rd 31	10.107.176	9.963.730
5.Cheltuieli indirecte de productie	-	-	-
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-	2.511.456	1.545.583

7. Ajustari privind Provizioanele	-	-	268.874
8. Alte venituri din exploatare	Rd 12+13	93.286	102.793
9. Rezultatul din exploatare (6-7+8)	-	2.604.742	1.379.502

15. ALTE INFORMATII

15.1. Angajamente acordate si primite

In vederea garantarii obligatiei de restituire a liniei de credit IMM Invest pe termen scurt contractata cu Banca Romaneasca pentru activitatea curenta de exploatare, societatea a efectuat Ipoteca solduri + Ipoteca mobiliara sold depozit 400.000 lei.

15.2. 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 2021 catre:	Explicatii VANZARI:	Achizitii 2021 de la :	Explicatii ACHIZITII:	Sold creante 2021 de la :	Sold datorii 2021 catre:
OUTSOURCING SUPPORT SERVICES S.R.L	436.009,00	--	170.513,25	Servicii lunare	483.760	240.193
Connections Technologies	215.991,60	Chirii & Licente Software si Software Development	1.701.141,06	Servicii Implementare Software	467.563	-

Decontari cu Asociatii la 31.12.2021 (cont contabil 4511)

Cont	Dec-21		Sold 31.12.2021
	debit	credit	
4511 Connections Technologies	2,708,302.18	868,647.06	3,309,998.64
4511 Connections Consult Serbia	29,247.00	0.00	40,843.22
4511 Connections Consult Bulgaria	0.00	0.00	0.00

4511 OSSR	762,000.00	762,000.00	0.00
4511 Brusch	240,000.00	0.00	240,000.00
Total			3,590,842

15.3. Litigii

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

15.4. Alte informatii

Cheltuieli cu chiria

Cheltuielile cu chiriile, evidentiata in contul 612, in valoare de 478.330 lei, reprezinta costul inchirierii spatilor unde Societatea isi are sediul precum si chirii masini.

Cheltuieli de audit

In respectării prevederilor OMFP 1802/2014 coroborate cu reglementarile Pietei Bursiere AeRO, societatea are incheiat un contract de prestari servicii de audit cu SC Argus Audit pentru auditarea situatiilor financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

In anul 2021 societatea nu a depasit criteriile de marime pentru raportarea situatiilor financiare simplificate respectiv:

- a) totalul activelor: 17.500.000 lei;
- b) cifra de afaceri netă: 35.000.000 lei;
- c) numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar: 50,

Societatea a intocmit situatii financiare anuale care cuprind:

- 1. bilanț (cod 10);
- 2. cont de profit și pierdere (cod 20);
- 3. notele explicative la situațiile financiare anuale

Acestea sunt însoțite de formularul "Date informative" (cod 30) și formularul "Situația 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 2021 deriva din contractul de audit nr. AUD 01 / 20.01.2022

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

Impozitarea

S.C. CONNECTIONS CONSULT S.A. este din punct de vedere fiscal platitoare de impozit pe profit , si in anul 2021 a obtinut un profit brut in suma de 1.412.278 lei. Impozitul pe profit calculat este de 206.082 lei, iar profitul net al Societatii este de 1.206.196 lei.

Structura veniturilor si a cheltuielilor ce compun profitul brut in valoare de 1.412.278 lei, pentru anul 2021 este urmatoarea:

VENITURI- total, din care:	32.175.364
-----------------------------------	-------------------

• Venituri din exploatare	32.007.798
• Venituri financiare	167.567

CHELTUIELI - total, din care:	30.763.086
--------------------------------------	-------------------

• Cheltuieli din exploatare	30.628.296
• Cheltuieli financiare	134.791

Cheltuieli cu impozitul pe profit = 206.082 lei

Profit net = 1.206.196 lei

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 legislației fiscale, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale se percep dobanzi și penalități de întârziere. Legea nr. 207/2015 privind Codul de Procedură Fiscală, intrată 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 2021.

În plus, Guvernul României detine un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.

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

Mediul inconjurator

România se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 31 decembrie 2021, Societatea nu a înregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și 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 emană din legislația de mediu, Societatea nu consideră 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. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amânunțite 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 să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate cuantifica la data de referință a situațiilor financiare, rezultatul unei astfel de verificări. Societatea consideră că tranzacțiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piață.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE si CONTINUITATEA ACTIVITATII

In data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Presedintele Romaniei a declarat stare de urgenta in data de 16 martie 2020. Pentru a raspunde amenintarii potential grave reprezentate de COVID-19 la adresa sanatatii publice, autoritatile guvernamentale romane au luat masuri pentru a tine sub control epidemia, inclusiv introducerea de restrictii privind circulatia transfrontaliera a persoanelor, restrictii privind intrarea vizitatorilor straini si „blocarea” anumitor industrii, pana la noi evolutii ale situatiei. In mod specific, liniile aeriene au suspendat transportul de persoane din si catre tari afectate de criza COVID 19, si au fost inchise scolile, universitatile, restaurantele, cinematografele, teatrele, muzeele si bazele sportive, magazinele cu exceptia magazinelor alimentare, a bacaniilor si a farmaciilor. In plus, marii producatori din industria auto au decis sa inchida operatiunile atat in Romania, cat si in alte tari europene. Unele companii din Romania au cerut, de asemenea, angajatilor sa ramana acasa si au redus sau au suspendat temporar activitatea.

Impactul economic la nivel mai larg a acestor evenimente include:

- Perturbarea operatiunilor comerciale si a activitatii economice din Romania, cu un efect in cascada asupra lanturilor de aprovizionare;
- Perturbari semnificative a activității in anumite sectoare, atat in Romania, cat si pe pietele cu dependenta mare de un lant de aprovizionare strain, precum si perturbarea afacerilor orientate catre export care depind in mare masură de pietele externe. Sectoarele afectate includ comertul si transporturile, sectorul calatoriilor si turismul, divertismentul, productia, constructiile, comertul cu amanuntul, asigurarile, educatia si sectorul financiar;
- Scaderea semnificativa a cererii de bunuri si servicii neesentiale;
- Cresterea incertitudinii economice, reflectata în volatilitatea crescuta a preturilor activelor și a ratelor de schimb valutar.

In data de 21 martie 2020, a intrat in vigoare o ordonanta de urgenta a guvernului cu privire la anumite masuri economice si fiscal-bugetare pentru a contracara efectele negative ale epidemiei de COVID -19 cu precadere asupra entitatilor mici si mijlocii

In ceea ce priveste activitatea CONNECTIONS CONSULT S.R.L in aceasta perioada mentionam ca activitatea Societatii nu a fost afectata intrucat salariatii si-au relaut activitatea la locul de munca cu masuri de prevenire si combatere COVID 19 incepand cu data de 15 mai 2020. Din punct de vedere al performanței financiare, in anul 2021, cifra de afaceri s-a menținut la un nivel similar cu cea înregistrată în anul 2020, variind marginal cu -1%. Acest lucru s-a datorat reorganizarii activitatii la nivel de grup, în contextul în care o parte din activitatea de dezvoltare software a fost preluata de societatea afiliata Connections Technologies S.A. Avand in vedere previziunile evidentiuate in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2022 privind cifra de afaceri care creste la 59 milioane la nivel de grup, din care ponderea cea mai mare ii revine Societatii (cca 38 milioane) , iar profitul net aferent grupului este estimat la 3.5 milioane, managementul considera ca acestea constituie premize solide in ceea ce priveste gestionarea activitatii economice intr-o perioada dominata de criza economica. Ca urmare a declanșării conflictului militar începând cu data de 24 februarie 2022 între Rusia si Ucraina, Societatea a luat în calcul potențialul efect negativ asupra performanței sale economice cauzat de acesta. Până la momentul prezentei raportări, rezultatele financiare ale Societății nu

au fost afectate de criza provocată de războiul din Ucraina. Având în vedere schimbările în structura principalelor elemente care contribuie la Cifra de Afaceri în 2022, în speță creșterea ponderii veniturilor din implementare software în detrimentul celor de tip Service Delivery și concentrarea pe proiecte de anvergură a caror principal beneficiari sunt institutiile de stat, unde există fonduri dedicate deja alocate pentru contractarea furnizorilor de soluții IT, managementul Societății consideră că există elemente solide care să confirme o inițiativă eficientă în evitarea apariției unor blocaje în activitatea economică.

În data de 23 Martie, 2022, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor societății a aprobat majorarea capitalului social S.C. Connections Consult S.A. cu suma de 1.081.157 lei reprezentând 10.811.570 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 1.189.272,70 lei iar numărul total al acțiunilor rezultat este de 11.892.727.

Prin realizarea acestei operațiuni, Societatea vine în sprijinul acționarilor oferind cu titlu gratuit 10 acțiuni pentru fiecare acțiune deținută și urmărește lichidizarea pe bursa de valori a tranzacțiilor cu acțiunile deținute de investitori, creând oportunități deținătorilor de titluri să aibă flexibilitate în alegerea strategiilor de gestionare a acțiunilor pe care le dețin în cadrul Connections Consult S.A.

În ceea ce privește impactul acestei operațiuni asupra situațiilor financiare ale societății, este important de menționat faptul că tranzacția în cauză nu are un efect patrimonial și nu afectează activul net, emisiunea fiind în esență o repartizare parțială a primei de emisiune în capitalul social recompensând încrederea acordată de către investitori performanței Societății.

În opinia conducerii, aspectele prezentate în paragrafele anterioare susțin faptul că Societatea va avea resurse suficiente pentru continuarea activității pentru o perioadă de cel puțin 12 luni de la data raportării și că va reuși să gestioneze eficient potențialele sincope datorate crizei economice cauzate de factori externi. Conducerea este de acord că paleta de rezultate posibile luate în considerare pentru a ajunge la această concluzie nu da naștere la incertitudini semnificative legate de evenimente sau condiții care ar putea pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea Societății de a-și continua activitatea în condiții normale de activitate.

ADMINISTRATOR,

CONNECTIONS CONSULT S.A. S.A.

INTOCMIT,

GLOBAL ACCOUNTING PROFESIONAL



DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la **31/12/2021** pentru:

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

Judetul: **SECTOR 1**

Adresa: **STRADA BUZESTI NR. 75-77**

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

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

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): **6202 ” Activități de consultanță în tehnologia informației “.**

Cod unic de inregistrare:

Subsemnatii, **Bogdan Livu Florea si Global Accounting Professional prin Mirel Lascu** isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2021 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.

Semnaturi,

Mirel Lascu

Bogdan Florea .

