

ANNUAL REPORT

31 December 2022



Current Report according to BVB Rulebook on AeRO market

Report Date	23.03.2023
Name of Issuer	Connections Consult SA
Address:	75-77 Buzesti Street, Sector 1, Bucharest
Phone/Fax:	037-276.83/037-200.67
Unique Registration Code:	17753763
Reg. Com:	J40/11864/2005
Subscribed and paid-up capital	1,189,273
The market on which securities are traded:	AeRO SMT

Annual Financial Results 2022

Connections Consult SA informs stakeholders of the compiled and audited financial results for 2022

Respectfully,

Bogdan Liviu Florea & Radu Marcu

CEO



Annual Report 2022 - Contents

1. MESSAGE FROM THE CEO	3
2. ABOUT CONNECTIONS - A BRIEF HISTORY	5
3. ANALYSIS OF CONNECTIONS GROUP ACTIVITY IN 2022	8
3.1 ANALYSIS OF THE GROUP'S FINANCIAL RESULTS.....	8
3.2 ANALYSIS OF SERVICE LINES.....	9
3.3 PRESENTATION OF THE MAIN PROJECT PORTFOLIO IN RELATION TO ECONOMIC SECTORS	11
4. CONNECTIONS IN 2022 HIGHLIGHTS	12
5. SIGNIFICANT CLIENTS	13
6. OPERATIONAL INDICATORS	15
7. ELEMENTS OF PERSPECTIVE ON THE COMPANY'S ACTIVITY	16
8. REVENUE AND EXPENDITURE BUDGET FOR 2022	16
8.1 PRESENTATION OF MAIN INDICATORS CONNECTIONS 2022 BUDGET:	16
9. ANALYSIS OF INDIVIDUAL SITUATIONS: PERFORMANCE AND FINANCIAL POSITION	18
9.1 STRENGTHENING THE FINANCIAL POSITION IN 2022.....	18
9.2 EXPLANATION OF CHANGES IN LIABILITIES	19
9.3 NET ASSETS	20
10. RISKS	21
10.1 RISKS RELATED TO THE COMPANY'S ACTIVITY	21
10.2 GENERAL RISKS RELATING TO SHARES.....	24
11. CORPORATE GOVERNANCE ISSUES	25
12. EXECUTIVE TEAM AND BOARD OF DIRECTORS	25
13. MANAGEMENT STATEMENT	30
14. ATTACHMENTS	30
14.1 APPENDIX 1- BALANCE SHEET GROUP CONNECTIONS AS AT 31.12.2022.....	30
14.2 APPENDIX NO 2- PROFIT AND LOSS ACCOUNT GROUP CONNECTIONS AS AT 31.12.2022.....	33
14.3 ANNEX NO 3 - INDIVIDUAL BALANCE SHEET CONSULT SA CONNECTIONS AS AT DECEMBER 2022	36
14.4 ANNEX NO 4 - PROFIT AND LOSS ACCOUNT CONNECTIONS CONSULT SA AS AT 31.12.2022.....	39
14.5 APPENDIX 5 - INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	41
14.6 ANNEX NO 6- BALANCE SHEET OMFP 1802/2014 CONNECTIONS CONSULT SA DECEMBER 2022.....	47

1. MESSAGE FROM THE CEO

Dear Partners,

Your attention is drawn to the Connections Audited Financial Results Report of Connections Consult SA (hereinafter "Connections" or the "Issuer") and those compiled and unaudited for the group of companies controlled by Connections Consult SA (hereinafter "Connections Group" or the "Group"), relating to 2022.



We are now concluding the evaluation of the 2022 activity. We have completed the annual audit and will submit to the vote of the General Meeting of Shareholders both the financial statements for 2022 and the Income and Expenditure Budget for 2023. Last year, 2022, was on the same note of uncertainty and unpredictability in the world economy. The war in Ukraine, the energy crisis and rising global inflation have made the last 12 months a difficult journey for both companies and individuals almost anywhere in the world.

For Connections, 2022 was the first full year of operation since the IPO. So, it was a timeframe relevant enough to showcase the company's potential and validate the promises on the basis of which we secured funding from our investors in the July 2021 private placement. It was a year of the construction to which we have committed and, at the same time, a year of defining our medium-term strategy, this time taking into account the variables of the new economic and geopolitical context in which we have entered.

The major events in the life of the company in 2022 were:

1. Set-up of the advisory board - composed of Diana Olar, Bogdan Lazaroae and Michael Lithgow.
2. Employee Stock Option Program - ESOP - included on the agenda of the April 2023 AGM.
3. Opening of US and UK subsidiaries.
4. Signing contracts for the implementation of integrated digital solutions for the Superior Council of Magistracy (CSMapp), the Ministry of Justice (ECRIS), the Official Gazette and the National Health Insurance House.
5. Strengthening the governance system by appointing a co-CEO - Radu Marcu and a Board of Directors composed of Bogdan Florea - president, Oana Beldie and Corneliu Stanciu - members.
6. Continued investment in highly qualified staff.
7. Acquisition of 25% of the shares of 10plus FUTURE EDUCATION srl - edtech company.
8. 10:1 stock split

In the reporting period, the Group recorded a **29%** increase in revenue compared to 2021 in the context of increased activity in custom software development. Gross profit increased by **48%** compared to 2021, on the back of increased revenue in the software division, which now accounts for 36% of the Group's total revenue, compared to 22% in 2021. All group verticals recorded jumps between 6-7% (BPO and ITO) and 32% and 106% (RPA, and software development respectively).

At the same time, the Group has exceeded the financial estimates for 2022 mentioned in the offer document of the private placement and in the one published at the time of the admission to trading in September 2021, both in terms of revenues (**18%** increase compared to estimates) and gross profit (approximately **20%** increase compared to estimates). Compared to the revenue and expense budget voted at the General Shareholders' Meeting in 2022, we record slightly negative single-digit variations (4% in revenue and 9% in gross profit), due to the postponement of the initiation of some technology projects to 2023. The hiring plan, on the other hand, was respected, which had an impact on gross profit, relative to the approved revenue and expenditure budget. On the other hand, given the labour market context, the projects that will start in 2023 find us with engineering teams already selected and accommodated with the internal processes of the group companies. Given the aggressive revenue growth in 2022 compared to 2021, of around 30%, in parallel with the need to reshape internal flows, we consider the company's path to be a successful one that offers prospects for sustainable development in the coming years. As regards the acquisition of new companies, we have decided, given the uncertain context and valuations still too high to justify new investments, to focus on building internal teams and organically increasing the Group's technical capabilities, while remaining attentive to developments in the acquisition and merger market.

The company's strategy for the next 3 years looks at the business as an ecosystem with 5 stakeholders: investors, employees, the company, the community and the environment. We will announce in early June 2023 the major objectives that will shape this strategy. The document will be public, will contain deadlines and ways to measure these objectives and will represent the Group's boardroom. This step represents a higher level of approach to the Group's activities, aiming at a continuous maximization of its assets, through a sustainable perspective over time and resilient to external shocks. Broadly speaking, we will continue in the coming years to develop the Group firms' technology integrator capabilities, invest in products with added value and impact in the short to medium term, increase revenue from external markets and broaden the skills base we can leverage (we plan to integrate cybersecurity capabilities as well as hardware and software infrastructure).

In closing, we repeat last year's message, which, even at the beginning of 2023, is still relevant: ***"We are confident that we will be better at managing our relationship with investors, we understand their importance and essential role in our development and we are working on improved governance of our relationship with the capital market. We strongly believe in communicating with substance - when we have relevant and consistent topics to expose publicly - and we will never try to market half news just to speculate on a momentary share price increase. We're in the capital markets for the long haul and we want to play honestly and transparently, without "stealing a march" unnecessarily. That's why we will not publicly expose information - unaudited or unvalidated by clients/auditors."***

This introductory message does not provide the necessary digital space to nominate all the colleagues in the Connections team who work every day with energy, passion and commitment and to whom we both - Bogdan and Radu, thank you for an exceptional year spent together! Thanks to our investors who have shown patience, good intuition and moral support by their open attitude and honest approach towards the company!

Bogdan Liviu Florea & Radu Marcu

CONNECTIONS



2. About Connections - a brief history

Connections is a group of technology companies specializing in digital business transformation and includes several companies: Connections Consult SA, Connections Technologies SRL and Outsourcing Support Services SRL, Bruschi Services SRL (from October 2021) as well as subsidiaries in Bulgaria and Serbia.

Even though the 6 companies mentioned above, which form the Connections Group, have been established over time under the control of the same majority shareholder (with the exception of Bruschi Services Srl), the current form of the Connections Group dates from 01.10.2021, when Connections Consult SA acquired 100% of Bruschi Services Srl. The companies which, at the date of this report, are part of the Connections Group have also in the past acted on the basis of a common strategy and for this reason we consider it relevant for this report to present the activities, plans and strategy both from the perspective of the Issuer (as required by law), Connections Consult S.A., and from the perspective of the Connections Group, controlled by the Issuer. The financial indicators included in this report have been presented not only individually (separately) for the Issuer, Connections Consult S.A., but also compiled at the level of the CONNECTIONS Group. We have chosen this presentation individually at the level of the Issuer and compiled at the level of the Group, in order to provide an accurate picture of the investment performance of those who participated in the capital increase from the private placement in July 2021 and the outlook for the Group. The CONNECTIONS strategy, indicator monitoring and business development are always approached in an integrated manner at Group level. This has been the case since the technical listing on the BVB in 2021, continued in 2022 and will continue in the future.

Connections Consult S.A., the Group's flagship company, was established in 2005 in Bucharest - Romania, as a limited liability company, and on 02.06.2021 it became a joint stock company.

In 2007, Connections Technology was founded, whose main activity was and is to implement software development contracts, and in 2015 the company Outsourcing Support Services was founded with the aim of providing staff resource contracting services.

The Group offers clients the opportunity to optimise and reshape their business processes and align with current digital trends, using technology tools to improve their KPIs and adapt to global market challenges.

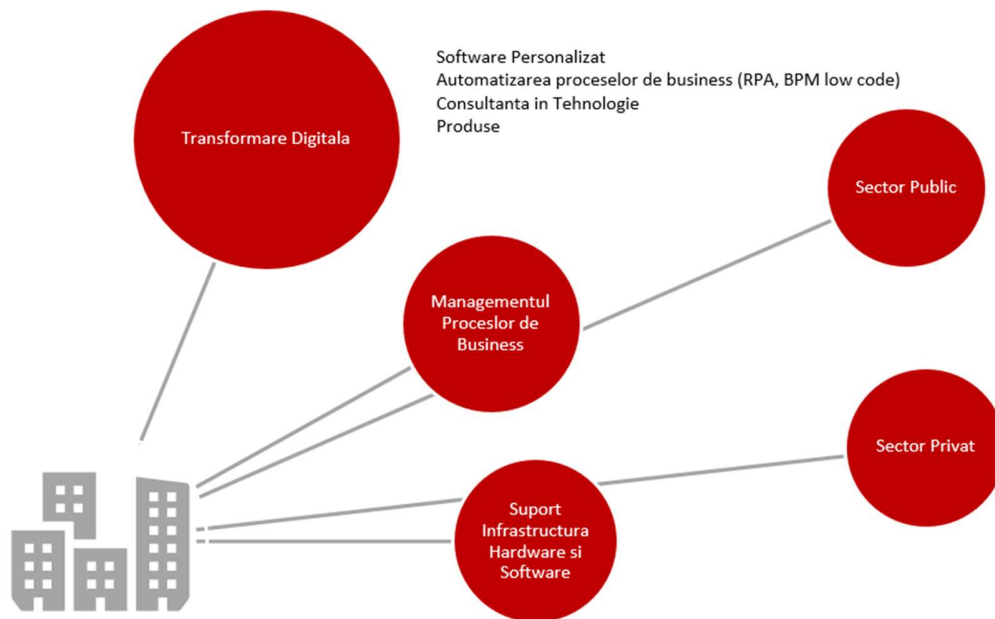
In 2016, Connections marked the first steps of regional expansion with the opening of offices in Belgrade - Serbia and Sofia - Bulgaria. At the same time, through sales representatives in Germany and Saudi Arabia, Connections Group expanded its customer portfolio targeting international markets.

In 2022, the US and UK sub-subsidiaries joined the Group, as well as, as a minority investment, 10PLUS Future Education srl. The current report does not include these three new entrants to the Connections ecosystem in the data compiled.

2.1 Business lines - portfolio of products and services

Following market developments in 2022, and in conjunction with the development of internal capabilities, the Software Development, Outsourcing and RPA business lines will be grouped into a vertical called Digital Transformation, with four sub lines: Custom Software Development, Business Process Automation, Technology Consulting and Products.

So the Connections portfolio of services and products looks like this in 2023:

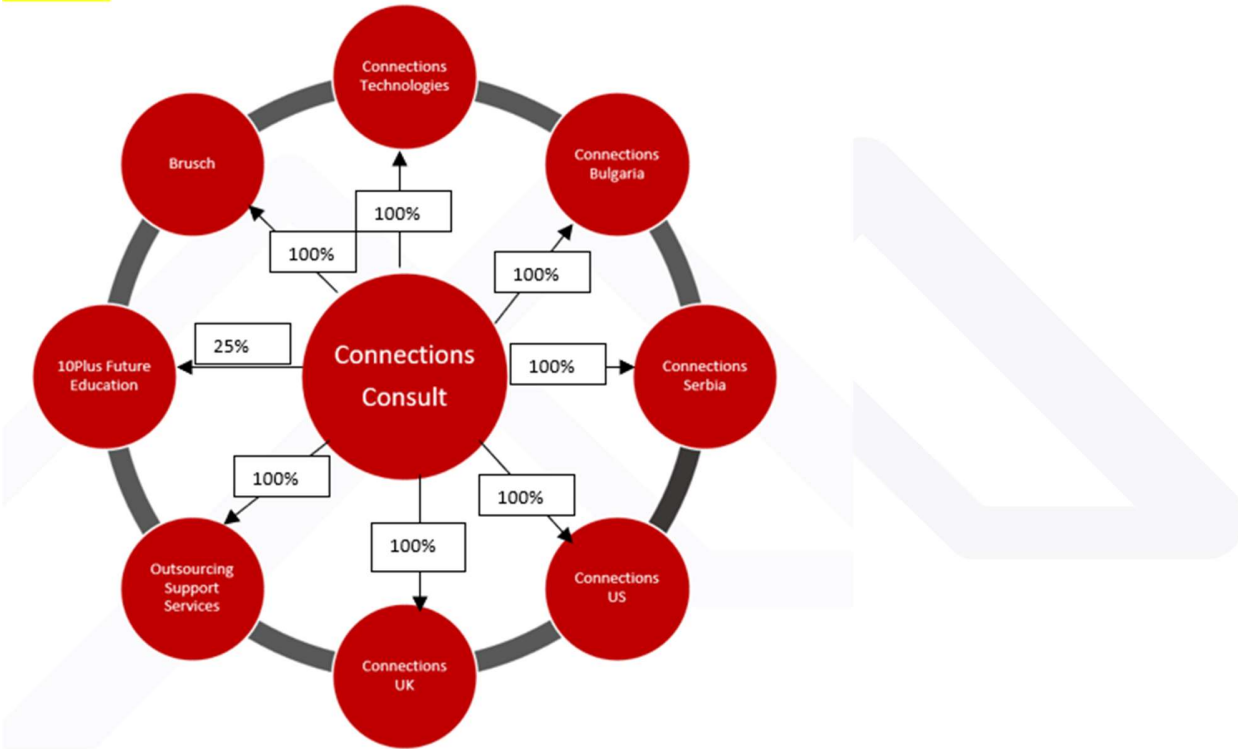


Digital transformation services will be delivered for both public and private sector customers, for foreign markets and Romania.

The product portfolio includes:

1. Contabot - virtual accountant
2. Id Scanner - tool for extracting data from identity cards
3. Quick Merlin (2022) - tool for extracting data from financial balances
4. NexGen (2022) - low-code platform for accelerating software development
5. Apollo/OneApp - project management application for consultancy

2.2 Connections Group Structure



2.3 Short description of the activity:

Connections assists clients on their journey to real digital transformation. The **Business Process Management (BPO)** division optimizes business processes, reshapes them and prepares them for digitization, the **Digital Transformation** vertical implements the actual tools, while the **Infrastructure Support** business line provides the foundation for the new system to work. In this way, with an integrated approach, we have ready in the Group all the competencies needed for a successful migration from the traditional economy to Industry 5.0, the 5th industrial revolution, in which creativity will join hands with technology, ensuring a solid balance between the power of human innovation and the power of machine execution.

3. Connections Group activity analysis in 2022

3.1 Analysis of the Group's financial results

In 2022 - a landmark year in the Group's history - Connections achieved in terms of financial performance results above initial estimates, and, considerably better than in 2021.

The tables below show a comparative analysis of the main income statement indicators for 2022 actual, 2022 estimated and 2021.

	Compiled Made 2022 (RON)	Compiled Estimate 2022 (RON)	Compiled Made 2021 (RON)
Operating income	58.460.347	61.320.982	45.325.286
Operating expenses	(53.581.806)	(56.033.663)	(41.864.217)
Operational result	5.178.541	5.287.319	3.461.068
Financial result	(65.357)	(36.000)	(1.389)
Gross Profit	5.113.184	5.251.319	3.459.679
Net Profit	4.288.488	4.737.032	3.030.649
Gross Margin	9%	9%	8%

	Results 2022 vs Estimated 2022	Results 2022 vs 2021
Total income	-5%	29%
Operating expenses	-5%	27%
Operational result	-2%	50%
Gross Profit	-3%	48%
Net Profit	-9%	42%

INCOME

Total revenue increased by 29% compared to 2021. The main business line contributing to the growth is Software Development, which, both through significant contracts with state institutions and implementation projects with partners

from the private sector, generated significant revenues. Compared to the estimate for 2022, revenues were slightly lower, by 5%, a gap that was however offset by savings in operating expenses.

GROSS PROFIT

Gross profit increased by a remarkable 48% compared to 2021, under the impact of software development projects and optimizations made in the Service Delivery team. Compared to the estimated gross profit for 2022, it was only 3% below.

GROSS MARGIN

The gross margin of the whole group increased to around 9% compared to 2021 when it was 8%, under the impact of expense optimization and, what is more encouraging, it was above the initial expectations for this year.

We assess as positive the results published at group level and consider that the outperformance of the estimates in the Memorandum published prior to the listing denotes the company's ability to deliver increasingly better results to the market.

3.2 Analysis of service lines

COMPOSITION OF THE TURNOVER OF THE CONNECTIONS GROUP

Revenues generated by each service line (hereafter referred to as *Departments*) have developed in line with the Group's strategy to focus on new technologies.

The target to increase the contribution of new digital technologies to total annual revenues, mentioned in the Private Placement Memorandum, has been achieved for 2022, with the share of software and RPA lines accounting for 42% of revenues in 2022, up from 28% in 2021. Although the share of RPA remained constant (6%), the Software division experienced rapid growth on the back of significant new contracts. Growth was matched by a gradual decrease in the share of traditional services - BPO & ITO - which demonstrates the Group's commitment to shaping a regional leader in digital transformation.

2022	BPO	ITO	Sw	RPA	Others
% Group revenue	48%	10%	36%	6%	0%

2021	BPO	ITO	Sw	RPA	Others
% Group revenue	58%	12%	22%	6%	2%

ABSOLUTE VALUES

The comparisons below highlight significant revenue increases for Software and RPA, but also an increase for the BPO and ITO lines. Note that compared to the previous year, Software revenue doubled.

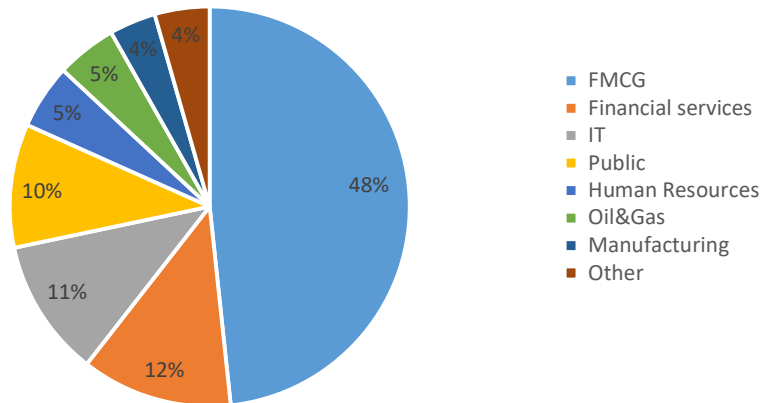
Department	Revenue 2022		Comparison
	Realised	Revenue 2021 Realised	
	(RON)	(RON)	(RON)
BPO	27,805,356	26,055,103	7%
ITO	5,819,744	5,412,674	8%
Sw incl Brusch	21,064,983	10,191,649	107%
RPA	3,531,024	2,668,240	32%
Other	239,240	997,620	-76%
Total	58,460,347	45,325,286	29%

Below, we have presented the comparisons with the initial estimates. Overall, revenues were 5% lower than estimated, mainly due to non-materialised BPO and ITO projects, which are not related to the company's performance.

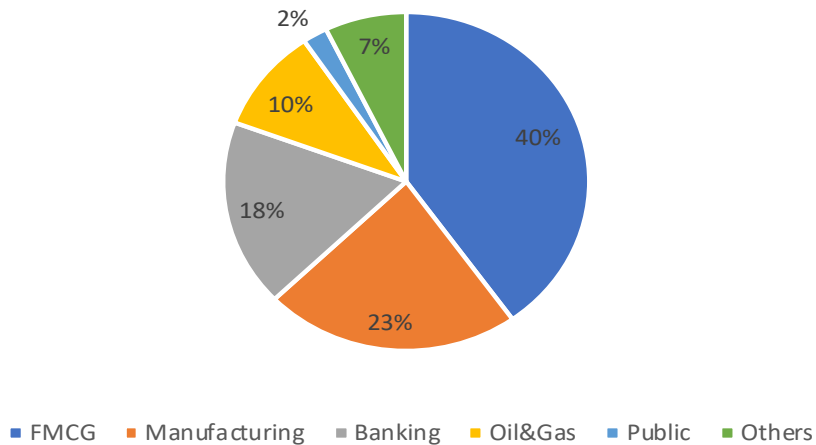
Department	Revenue 2022		Comparison
	Realised	Estimated	
	(RON)	(RON)	(RON)
BPO	27.805.356	30.709.600	-9%
ITO	5.819.744	6.077.473	-4%
Sw incl Brusch	21.064.983	21.328.754	-1%
RPA	3.531.024	3.129.536	13%
Others	239.240	75.319	216%
Total	58.460.347	61.320.982	-5%

3.3 Presentation of the main project portfolio in relation to economic sectors

Distribution of revenues by industry 2022



Distributia Veniturilor in Functie de Industrii 2021



In terms of the source of revenue by economic sector, the distribution is roughly similar to 2021. FMCG and Manufacturing remained the main sectors served, with around 60% in both years. The public sector is exclusively represented in the revenue generated by the Software department, through significant new contracts.

4. Highlights of Connections in 2022

BOARD OF DIRECTORS

In 2022, following the AGM on 30.04.2022, Connections appointed a Board of Directors composed of three members:

Bogdan Florea - President

Oana Beldie - member

Corneliu Stanciu - member

In this way, we have taken a step forward towards establishing a transparent and robust corporate governance system.

SHARE SPLIT

In May 2022, Connections completed the 1:11 stock split taking the price of a share into the 1-10 range. Thus, Connections shares became more affordable as a unit price, and the action aims to increase liquidity in the market.

COMPANY ACQUISITION

In June 2022, Connections became a shareholder of 10Plus Future Education, a digital education (edtech) company with great potential in the Romanian and regional market, with a 25% stake. Connections plans to support the company's transformation into a digital technology start-up and to create a consistent customer base.

SIGNIFICANT CONTRACTS

The year 2022 was probably the period in which Connections signed the most complex technology contracts since its inception. The four significant contracts signed with: the Official Gazette, the Ministry of Justice, the Superior Council of Magistracy and the National Health Insurance House are a relevant proof of our ability to implement large and high-impact projects. It represents the first step of what will be reflected in our strategy for the next 3-5 years, namely achieving the status of preferred partner for digital enterprise solutions at national level. Of the four projects mentioned above, one of them - the one with the Official Gazette - has already been delivered and cashed, and two others - CSM and CNAS - will be completed during 2023. Also related to significant projects in the public sector, in 2022 we delivered the project with ANRE implementing the 24-hour gas and energy furnace changeover (POSF), a project started in the previous year. The importance of these projects is also represented by the technological challenge they bring and which attracts more talented and highly qualified staff.

4.1 Business and sales strategy for 2022-2026

In last year's report, we mentioned some strategic objectives that we see as necessary for business development in Connections. We reprint them below and for each one we comment on the degree of achievement. We maintain the objectives formulated a year ago and consider them applicable to a period extending to 2026.

1. Technology partnerships with established technology vendors: UiPath, Microsoft, Aurachain - the ability to deliver projects with the mentioned technologies can pave the way for other possible projects independent of them - 100%: with the exception of Microsoft with whom we are in the last phase of signing a partnership, with the other two companies: UiPath and Aurachain we have signed or maintained our existing partnerships.
2. Digital Marketing: recent years have marked a shift in the efficiency of the customer acquisition process from the traditional cold calling area to the digital space, through the application of digital marketing techniques. We are already seeing results - customers interested in our products obtained through precisely targeted digital marketing campaigns - geography, industries, interests - 100% - the budget allocated to digital marketing activities accounted for about 1% of the year's revenue in 2022 and will exceed 1% in 2023. The results are visible in the increase in absolute value of revenues from foreign markets and those related to products developed by the company (Contabot and ID Scanner).
3. Consultative selling - more and more customers are aware of their digitisation needs but are unable to generate detailed and accurate analysis to help suppliers define viable architectures and realistic offerings. We help them by offering consultancy to generate, together with them, useful and effective digitisation models. To this end, we engage or partner with companies or individuals with expertise in the client's field of activity. In other words, we are migrating from the area of selling technology services, to that of business services with a technology footprint - 30%: we are at the point where we are building synergies between business and technology teams. For Connections, this is the most important bet in terms of our project approach philosophy.
4. We aim to be intensively active in the Romanian and EU public tenders sphere, betting on a significant influx of public investments in the field of digitization (PNRR, EU funds from 2021-2028). In order to achieve this goal we plan to build a strong team for bidding and participation in public tenders (bid) - 100%: we already have the public tenders team built and it is one of the most competitive in the Romanian IT market. The projects signed with several public sector clients increase the degree of fulfilment of this indicator.

5. Significant clients

The Connections Group serves a range of reputable clients, from multinational companies in the financial services (banking, insurance), FMCG, technology, logistics and utilities sectors, to local companies and non-governmental organisations.

Over the past 10 years, the Group has served more than 100 clients, 30% of which are Fortune 100 companies. The Company's portfolio includes clients in four regions: Europe (Belgium, France, Switzerland, Poland, Hungary, Turkey, Netherlands, UK, Germany), North America (USA), Middle East (Saudi Arabia, Lebanon) and Asia (Vietnam, India).

For reasons of client confidentiality, guaranteed by the service contracts, the Company cannot name large clients, but can only provide general information about them.

The main industries in which the Group's customers operate are:

Technology and engineering

- Client x - multinational company (Top 50 Fortune Global)
- Various Romanian companies - IT integrators, software developers

Logistics and Distribution

- Client x - large local company (+ EUR 50 million turnover)
- Client x - multinational company based in Germany (+600 million EUR turnover)
- Others

Health

- Client x - Network of private clinics, local company
- Others

Oil and gas

- Direct client - technology company (Top 50 Fortune India), final client Oil&Gas company (Top 500 Fortune Global)
- Others

Production

- Client x - German company with a turnover of over EUR 1 billion
- Others

FMCG

- Multinational company 1, Fortune 500 Global
- Multinational company 2, Fortune 500 Global
- Multinational company 3, one of the 3 largest global brewers
- Others

Public/Government

- ANRE
- Ministry of Justice
- National Health Insurance House
- Superior Council of Magistracy
- Official Gazette

Financial Sector

- Banks: 5 of the 15 largest banks in Romania, 1 bank in Saudi Arabia (out of top 3)
- Credit collection: company in the top 3 collection and debt management agencies in Romania
- Insurance: top 3 company in the insurance industry in Romania

Energy and Utilities

- Customer 1 - one of the top 3 electricity suppliers
- Customer 2 - one of the top 3 natural gas suppliers
- Client 3 - one of the top 3 drinking water distribution

The level of revenues from external markets remained at around 20% of total revenues, even though total revenues increased by almost 30%. Over the next 3 years we aim to stabilise the Group's external revenues at around 40% of total revenues.

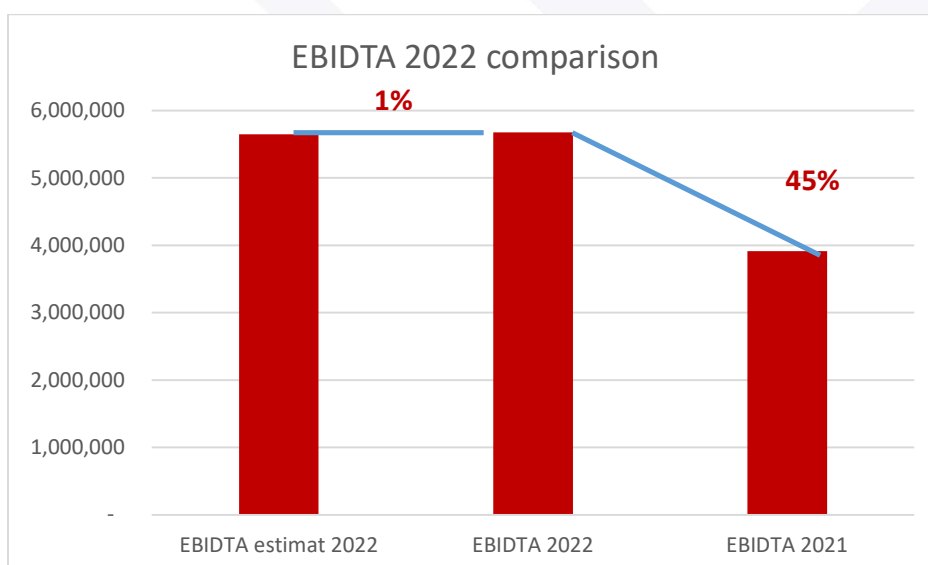
6. Operational indicators

EBITDA margin increased slightly compared to 2021, from 9% to 10% on the back of revisions to certain cost items.

As can be seen in the table below, realized EBITDA is 45% higher than in 2021.

This was due to the group's commitment to develop a number of new products that will ensure sustained growth and diversification of the company's business, as well as an improvement in EBITDA margin. Going forward, these products will be expected to open up new markets and potential lines of business with increased profitability.

The concurrent growth in turnover and share of digitization projects has been above initial expectations and will generate a 33% compound annual growth rate (CAGR) in EBITDA over the next 3 years, and a 35% per annum growth in net profit over the same period to 2024. In 2022 the growth was an admirable 45% over the previous year.



7. Elements of perspective on the company's activity

2023 is a year of internal construction. We have a major effort ahead of us in strengthening corporate governance and organisational culture, as well as major deliveries on projects already won or even completion of some of them. At the same time, we want the products we have bet on to start counting in the final annual balance sheet. 2023 is also the year in which the company's premises will change, on the one hand because the current lease expires, and on the other because the number of colleagues is constantly growing. We need a new office, adapted to the current needs of the labour market.

8. Revenue and expenditure budget for 2023

8.1 PRESENTATION OF MAIN INDICATORS CONNECTIONS 2023 BUDGET:

For the year 2023, the Connections Group's management is focusing mainly on the development of the software development line. The estimate for operating revenues for software development + outsourcing is 72% growth compared to 2022. Total estimated operating revenues for the year 2023 amount to 82 million lei, and the main contributors to the generation of these revenues are Service Delivery with estimated revenues of 41 million lei with BPO and ITO subdivisions, respectively Software Development + Outsourcing with estimated revenues of 36 million lei.

The growth in Software Development division revenues is forecast as a result of two main directions:

- Contracting large-scale projects in the public domain;
- Development of the solution palette for specialized software support know-how within Bruschi.

To increase revenues in the Service Delivery division, Connections Group management is counting on innovative products that are important differentiators in relation to the market offer.

BUGET PE LINII DE SERVICII GRUP CONNECTIONS 2023

Categorie	CENTRU PROFIT	CENTRU PROFIT	CENTRU PROFIT	CENTRU PROFIT	CENTRU COST	CENTRU COST	CENTRU COST	CENTRU COST	CENTRU COST	CENTRU COST	TOTAL
Linie servicii	OUTSOURCING	RPA	SERVICE DELIVERY	SOFTWARE DEVELOPMENT	FINANCE	GENERAL MANAGEMENT	MARKETING	OPERATIONS	SALES	HUMAN RESOURCES	TOTAL
Venituri	10,686,551	4,294,658	41,114,877	25,601,283	222,000	-	-	72,000	-	-	81,991,369
Costuri directe	- 8,447,928	- 4,268,875	- 33,696,379	- 20,090,052	- 1,336,673	- 1,046,080	- 1,372,489	- 1,644,103	- 158,500	- 1,990,230	- 74,051,310
Rezultat operational	2,238,623	25,783	7,418,498	5,511,231	1,114,673	1,046,080	1,372,489	1,572,103	158,500	1,990,230	7,940,060
Alte venituri	-	-	-	1,200,000	-	-	-	-	-	-	1,200,000
Costuri indirecte	- 71,815	- 40,800	- 100,146	- 316,000	- 176,100	- 211,600	- 42,640	- 277,168	- 25,538	- 127,250	- 1,389,057
EBITDA	2,166,808	15,017	7,318,352	6,395,231	1,290,773	1,257,680	1,415,129	1,849,271	184,038	2,117,480	7,751,003
Marja bruta											9%
Amortizari	- 2,052	- 9,120	- 36,946	- 749,667	- 3,480	- 91,200	-	- 10,929	- 3,600	- 37,674	- 944,667
EBIT	2,164,756	24,137	7,281,406	5,645,564	1,294,253	1,348,880	1,415,129	1,860,201	187,638	2,155,154	6,806,335
Dobanzi	-	-	-	-	- 168,000	-	-	-	-	-	- 168,000
Impozit	-	-	-	-	- 1,064,000	-	-	-	-	-	- 1,064,000
Rezultat net	2,164,756	24,137	7,281,406	5,645,564	2,526,253	1,348,880	1,415,129	1,860,201	187,638	2,155,154	5,574,335
Marja neta											7%

The estimated EBITDA margin for 2023 is 9% and the estimated net margin is 7%. The net margin is conservatively estimated considering the overall growth in activity across all service lines, and the Group's management aims to exceed this indicator for 2023. In absolute terms, net profit is estimated at RON 5.6 million.

In terms of the Group's revenue evolution by main business lines (divisions), the table below shows a slightly more conservative 5-year compound average growth rate (2023 estimated) for the Service Delivery division (9%) while the Software Development division shows a more accelerated rate of 60%. However, it should be noted that the Service Delivery division remains a pivotal area for Connections Group's business, generating the most significant revenues.

EVOLUTIE CAGR VENITURI GRUP CONNECTIONS (5 ANI)

VENITURI PE LINII DE SERVICII	2019	2020	2021	2022	2023	CAGR
SERVICE DELIVERY	26,711	30,740	31,468	33,625	41,115	9%
SOFTWARE DEPARTMENT	3,508	3,122	10,192	21,065	36,288	60%
RPA	1,187	2,132	2,668	2,988	4,295	29%

In terms of the Group's operating performance, for 2023 the operating margin is estimated at 10%. The estimate is incremental increase compared to previous years when it was 9% and 8% respectively. This will allow us to achieve a net margin that is budgeted at 7%. In order to achieve this objective, management is focused on optimizing costs and achieving synergies at the operational level that will contribute to streamlining the Group's activities and thus increase financial performance.

EVOLUTIE PERFORMANTA OPERATIONALA GRUP CONNECTIONS

	2023	2022	2021	CAGR 3 ANI
Venituri totale	81,991,369	58,460,347	45,325,286	22%
Cheltuieli de exploatare	74,051,310	53,281,806	41,864,217	21%
Rezultat operational	7,940,060	5,178,541	3,461,069	32%
Marja operationala	10%	9%	8%	8%

EBITDA margin will continue to be a key indicator for Connections Group management. It should be noted that the estimated EBITDA margin shows solid growth over 3 years (2023 estimated) of activity. The average compound growth rate for the 3 years amounts to 26%. In absolute value, the 2022 EBITDA estimate is 5.6 million lei.

EBIDTA EVOLUTION 3 YEARS

	2023	2022	2021	CAGR 3 YEARS
EBIDTA	7.751.003	5.676.262	3.915.699	26%

9. Analysis of individual situations: performance and financial position

THE FINANCIAL POSITION OF THE ISSUER

9.1 Strengthening the Financial Position in 2022

The year 2022 meant for Connections Consult the further strengthening of the financial position in the Balance Sheet. The company has seen an increase in the value of assets readily convertible to cash, as revealed by the comparative balance sheet statement 2021 versus 2022. The increase in current assets is mainly due to the increase in the receivables balance as at 31 December 2022 compared to 2021, correlated with a decrease in the cash balance. This is due to the use of cash for business growth.

At the end of 2022, the issuer recorded a balance of current assets of 22,009,819 lei, of which 4.5 million lei represented cash and short-term investments.

A. FIXED ASSETS	31 December 2021	31 December 2022
I. INTANGIBLE FIXED ASSETS	912.534	1.196.167
II. TANGIBLE IMMOBILISATIONS	406.601	219.846
III. FINANCIAL FIXED ASSETS	1.534.203	1.711.595
FIXED ASSETS - TOTAL	2.853.338	3.127.608
B. CURRENT ASSETS		
I. STOCK	-	315
II. CREATING	11.894.138	17.456.099

III. SHORT-TERM INVESTMENTS	-	-
IV. HOUSE AND BANK ACCOUNTS	7.881.549	4.553.405
CURRENT ASSETS - TOTAL	19.775.687	22.009.820

9.2 Explanation of changes in liabilities

The short-term debt balance at December 2022 was similar to that at December 2021. However, considering the increase in the current assets balance, the Company's position is considerably better with a net current assets indicator increasing from 11,034,754 at December 2021 to 13,253,099 at December 2022.

The long-term debt balance has increased by the amount of bonds to be paid as a result of a strategic investment in 10Plus Future Education SRL.

The balance of revenue recorded in advance increased significantly as a result of revenue received for maintenance over the next 6 years under the significant software project with the public institution commenced in 2021 and completed in 2022.

	31 December 2022	31 December 2021
D. DEBTS: AMOUNTS TO BE PAID WITHIN A PERIOD OF UP TO ONE YEAR	8.775.590	8.805.434
E. NET CURRENT ASSETS/NET CURRENT LIABILITIES	11.034.754	13.253.100

F. TOTAL ASSETS MINUS CURRENT LIABILITIES	13.888.092	17.890.389
G. DEBTS: AMOUNTS TO BE PAID IN MORE THAN ONE YEAR	148.122	725.440
H. PROVIZIOANE	268.874	228.276
I. PREPAID INCOME	40.814	1.603.159

9.3 Net Assets

The issuer's net asset value increased in 2022 to 15,915,422 compared to 13,471,096 in 2021 on the back of the performance achieved this year. This performance was achieved through a considerable increase in revenues compared to 2021, mostly from the Software division, but also from existing business lines such as BPO and ITO.

J. CAPITAL AND RESERVES		
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	108.116	1.189.273
1. Subscribed paid-in capital (ct.1012)	108.116	1.189.273
2. Unpaid subscribed capital (ct.1011)	-	-
3. Assets of the Royalty (ct.1015)	-	-
4. Assets of national research and development institutes (ct.1018)	-	-
5. Other equity items (item 1031)	-	-
II. CAPITAL PREMIUM (ct.104)	12.481.743	11.400.586
III. REEVALUATION RESERVE (ct.105)	-	-
IV. RESERVE (ct.106)	21.623	143.839
Own shares (ct.109)	-	-
Gains related to equity instruments (item 141)	-	-
Loss related to equity instruments (ct.149)	(325.001)	(325.001)

V. REPORTED PROFIT OR LOSS(A) SOLD C(ct.117)	2	1.184.615
VI. PROFIT	1.206.196	2.444.327
Distribution of profit (ct.129)	(21.583)	(122.216)
EQUITY - TOTAL	13.471.096	15.915.423

THE FINANCIAL PERFORMANCE OF THE ISSUER.

The Issuer's total revenues increased significantly in 2022 compared to 2021, from 32,175,455 lei in 2021 to 42,422,378 lei, an increase of 31%. This was due to the growth of the business lines on which the Issuer is betting in the coming years, Software and RPA, but also to the already existing lines such as BPO and ITO.

A positive development was the revenue from the sale of licenses, which recorded a favorable variation of 188% (from 1,752,919 lei in 2021 to 5,060,216 lei in 2022) on the back of the interest shown by Beneficiaries in solutions provided by UiPath.

Total expenditure increased by 28% compared to last year, from 30,763,176 in 2021 to 39,632,342 in 2022. The smaller increase in expenses compared to revenues generated a positive impact overall, with gross profit almost double in 2022 compared to 2021 (2,790,036 lei in 2022 compared to 1,412,279 lei in 2021).

Details of the presentation of the Profit and Loss Account as at 31 December 2022 individually can be found in the annexes to this Report.

10. Risks

The company analyses potential risks through its internal risk management system and tries to anticipate and neutralise them before potential consequences arise. However, many of the risks to which the Company is subject are beyond its control.

10.1 Risks related to the company's activity

General economic risks - the Issuer's activities are sensitive to economic cycles and general economic conditions. Both international financial crises and the unstable economic environment may have significant negative effects on the Issuer's business, operating results and financial position. Socio-political turmoil may also impact the Company's business.

Risk associated with key people - the company carries out a business that requires advanced knowledge and specialisation. The company depends on recruiting and retaining senior management and skilled employees. The medium and long-term profitability of the company depends, to a large extent, on the performance of qualified employees, staff and executive management, which are particularly important for its development.

Tax and legal risk - the issuer is governed by Romanian legislation and, even if the Romanian legislation has been largely harmonised with EU legislation, further changes may occur, i.e. new laws and regulations may be introduced, which may have effects on the company's activity. Romanian legislation is often unclear, subject to different interpretations and implementation and frequent changes. Both changes in tax and legal legislation and possible events generated by their application may result in possible fines or lawsuits against the company, which may impact the Issuer's activity.

Litigation risk - Although the Issuer takes great care to comply with all legal provisions, in the context of the conduct of its business, the Issuer is subject to litigation risk and other legal proceedings. The Issuer may be affected by contractual or non-contractual claims, complaints, including from counterparties in contractual relationships, customers, competitors or regulatory authorities. Any negative publicity associated with such an event may also have an influence.

At the date of this document, the Issuer is not involved in legal proceedings.

Risk of seizure of the Issuer's accounts - seizure of accounts is a foreclosure measure that can be applied to a company. Thus, the Issuer's accounts may be blocked as a result of the attachment if creditors of the Issuer request this measure to recover their debts. The impounding of the Issuer's accounts entails the freezing of the amounts in the impounded accounts and may result in the company being hindered or prevented from honouring future obligations on agreed terms.

Risk of loss of reputation - is a risk inherent to the Issuer's business, reputation being particularly important in the business environment, especially if the company wishes to expand its business to other markets. The ability to expand its portfolio in order to develop its business depends on the recognition of the Issuer's brand and the establishment of its products in the target markets.

Risk associated with interest rates and funding sources - in the event of a deterioration of the economic environment in which the Issuer operates, the Issuer could find itself unable to take out a new loan on the terms it has previously benefited from, which could lead to increased funding costs and negatively affect the Company's financial situation.

Price risk - this is the risk that the market price of products and services sold by the company will fluctuate to such an extent as to make existing contracts unprofitable. The company closely monitors market prices and, if necessary, may withdraw from contracts that risk becoming unfavourable.

Personal data protection risk - in the course of its business, the company collects, stores and uses data that is protected by personal data protection laws. Although the Issuer takes precautionary measures to protect customer data in accordance with the legal requirements on privacy protection, especially in the context of the implementation of the General Data Protection Regulation (EU) 2016/79 and in Romania (as of 25 May 2018), the risks of data leakage cannot be completely eliminated.

Cash-flow risk - this is the risk that the Company will not be able to meet its payment obligations when due.

Liquidity risk - includes the risk arising from the possibility of non-recovery of debts. Due to the specific nature of its activity, the Company maintains a level of receivables and payables that allows the optimal conduct of its business.

Counterparty risk - this is the risk that a third party natural or legal person will fail to meet its obligations under a financial instrument or customer contract, thereby resulting in a financial loss. The Company is exposed to credit risk from its operating activities (mainly for external trade receivables) and from its financial activities, including deposits with banks and financial institutions, foreign exchange transactions and other financial instruments.

Risk associated with insolvency and bankruptcy - Romania's bankruptcy and enforcement laws do not provide the same level of rights, remedies and protections enjoyed by creditors under the legal regimes of other EU jurisdictions. In particular, Romanian bankruptcy and enforcement laws and practice may make recovery by Issuers of secured and unsecured claims in Romanian courts more difficult and time-consuming than in other countries. In recent years, insolvency in Romania has experienced an unfavourable dynamic, with insolvent companies, as well as companies reporting net losses, being largely responsible for the worsening payment discipline in the economy as a whole.

Pandemic risk - Although ignored in recent decades, this risk (in particular the risk of global epidemics, i.e. the risk of a pandemic) has relatively recently returned to public attention. Although for some companies this may become an opportunity, at least in the short term, the overall economic impact is considered to be negative. Thus, there are views that, depending on the nature and severity of the epidemic/pandemic, it can induce recessions lasting a quarter or even several years.

Other risks - Potential investors should consider that the risks outlined above are the most significant risks of which the company is aware at the time of writing. However, the risks presented in this section do not necessarily include all those risks associated with the Issuer's business and the Company cannot guarantee that it encompasses all relevant risks. There may be other risk factors and uncertainties of which the Company is not aware at the time of writing which may change the actual results, financial conditions, performance and achievements of the Issuer in the future and lead to a fall in the price of the Company's shares. Investors should also undertake the necessary due diligence in order to make their own assessment of the suitability of the investment.

Therefore, the decision of potential investors as to whether an investment in financial instruments issued by the Issuer is appropriate should be made after a careful assessment of both the risks involved and the other information about the Issuer contained or not contained in this document.

10.2 General risks concerning Shares

Investment Opportunity Assessment

Each potential investor in Shares must determine, based on its own independent analysis and/or professional recommendations which it considers appropriate in the circumstances, the suitability of the investment in question.

Every potential investor should, in particular:

- a) have sufficient knowledge and experience to make a meaningful assessment of the Shares, the benefits and risks of investing in the Shares and the information contained in the Memorandum or any supplement thereto;
- b) have access to and possess the necessary information on appropriate analytical methods and tools to assess, in the context of its specific financial situation, an investment in Shares and the impact of Shares on its overall investment portfolio;
- c) have sufficient financial resources and liquidity to bear all the risks of an investment in Shares;
- d) fully understand the terms of the Shares and be familiar with how any relevant indices and financial markets are evolving; and
- e) be able to assess (either on its own or with the assistance of a financial advisor) possible scenarios regarding economic, interest rate and other factors that may affect the investment and its ability to bear the related risks.

Tax regime

Potential buyers and sellers of Shares should be aware that they may be required to pay taxes or other documented fees or commissions in accordance with Romanian law and practice. Prospective investors are advised not to rely solely on the tax information contained in this Memorandum, but to consult their own advisers regarding their specific tax obligations applicable to the purchase, holding or sale of Shares. Only such advisers are in a position to correctly assess the particular circumstances of each potential investor. This investment analysis should be corroborated with the tax regime sections of this document.

Legislative changes

The terms of the Shares (including any non-contractual obligations arising out of or in connection therewith) shall be based on the relevant laws in force at the date of this Memorandum. No assurance can be given as to the impact of any possible court decisions or legislative changes or official application or interpretation of such laws or administrative practices subsequent to the document.

The risk of direct investment in shares

Investors should be aware of the risk associated with a direct investment in equities, which is much higher than the risk associated with an investment in government securities or investment fund shares, given the volatile nature of the capital markets and share prices.

Risk associated with future share price and trading liquidity

Share prices and trading liquidity for companies listed on the SMT depend on the number and size of buy and sell orders placed by investors. There can be no guarantee as to the future price of the Company's shares and no guarantee as to their liquidity. It is not possible to guarantee that an investor who buys the shares will be able to sell them at any time at a satisfactory price.

Market Value of Shares

The value of the Shares depends on a number of interrelated factors including economic, financial and political events occurring in Romania or elsewhere in the world, including factors affecting the capital markets in general and the stock exchanges on which the Shares are traded. The price at which a holder of Shares will be able to sell the Shares may contain a discount from the purchase price paid by such purchaser, which may be substantial.

11. Corporate governance issues

CONNECTIONS has taken important steps to ensure good corporate governance. To this end, steps have been taken to hire experienced professionals in key positions, namely COO and CFO. At the time of publication of this report, the positions are already filled.

Connections is working to select advisors to fill positions on the future Advisory Board that will be operational in the first quarter of 2022.

At the same time, starting next year, Connections management will harmonise reporting standards and procedures to ensure an effective control environment. Accounting policies will be prepared in accordance with the relevant legislation in force.

12. Executive team and Board of Directors

In 2022, the Group's executive team (Steering Committee) will consist of:

**Bogdan Liviu Florea - co-CEO**

With over 20 years of experience in the IT&C field, Bogdan Liviu Florea is specialized in software project management and integration.

Passionate about business development Bogdan is a graduate of the Vienna University of Economics and Business.

Professional experience:

- July 2005 - Present: CEO - Connections Consult
- May 2020 - Present: Member of Board of Advisors - CEE Digital Services Association
- January 2019 - Present: Vice President - Employers Association of the Software and Services Industry (ANIS)
- June 2001 - October 2007: Software Developer / Project Manager - Freescale Semiconductor

Education and training:

- Master of Business Administration - Vienna University of Economics and Business, 2009 - 2011
- Executive MBA - Carlsson School of Management, 2009 - 2010
- Master's and Bachelor's studies - Polytechnic University of Bucharest, 1997 - 2002

Mr. Bogdan Florea holds 74.42% of the Company's shares.

**Radu Marcu - Co-CEO**

A graduate of the Bucharest Academy of Economic Studies, Radu comes with extensive experience in managing software development activities, as Director of Software On Demand and Business Applications, with strong communication and coordination skills gained over time as a team leader.

Professional experience:

- 2021 - present Chief Operating Officer, Connections Group
- 2018-2021 - Director of Software Development and Business Applications
- 2016 - 2018 - Interactive Software - Sharepoint Architect
- 2007 - 2016 - National Defense System, Engineer, Software Developer, Team Leader

Education and training:

- Bachelor's degree - Technical Military Academy "Ferdinand I"
- Master studies - Academy of Economic Studies, Bucharest

Mr. Radu Marcu holds 0.3% of the Company's shares.

George Nita - Hyperautomation Manager

Graduate of the "Politehnica" University of Bucharest and Software Engineer with over 20 years of experience. Strong coordination and planning skills acquired as a result of 8 years experience as Project Manager. Currently, George is Connections Hiperautomation Manager and RPA Developer with over 4 years of experience.



Professional experience:

- February 2017 - Present: Automation Manager - Connections Consult
- January 2010 - January 2017: Software Engineer - Luxoft

Education and training:

- Bachelor's degree - Polytechnic University of Bucharest, 1997 - 2002

Mr. George Nita holds 1.66% of the Company's shares.

Vlad Sgindar - Service Delivery Manager, Deputy General Manager

Service Delivery Manager with relevant experience and a proven track record of working in the information technology and services industry.

Skills in negotiations, business planning, customer relationship management (CRM) and management.

Graduate of Dimitrie Cantemir Christian University, Finance and Banking, specialized in negotiations, business planning and customer relationship management.

**Professional experience:**

- September 2015 - Present: Service Delivery Manager - Connections Consult
- June 2013 - August 2015: Business Development Manager - Connections Consult
- September 2008 - June 2013: Underwriter - Asirom - Vienna Insurance Group

Education and training:

- Bachelor's degree (Finance and Banking) - Dimitrie Cantemir Christian University, 2004 - 2008

Mr. Vlad Sgindar holds 2.50% of the Company's shares.

Magda Cristescu - Operations Manager, Deputy General Manager

Magda is a manager with a wealth of experience in service delivery within the IT&C industry (Genpact, Huawei, Cosmote), and over 5 years of experience in BPO service industry activities.

**Professional experience:**

- September 2014 - Present: Operations Manager - Connections Consult
- January 2009 - November 2013: Equipment & Services Network Infrastructure Procurement Head of Office - Cosmote
- January 2007 - January 2009: Senior Buyer - Genpact
- January 2006 - January 2007: Logistics & Acceptance Specialist - Huawei Technologies

Education and training:

- Bachelor studies - University of Bucharest, 1995 - 1999

Magda Cristescu holds 0.08% of the Company's shares.

Claudiu Staniloiu - Recruitment & Employer Branding Manager

A graduate of the National School of Political and Administrative Studies in Bucharest, he specializes in R&D strategies, Organization Charting, Coaching, Change Management and Organizational Development. Strong communication and coordination skills acquired in over 7 years of experience in HR.



Professional experience:

- April 2019 - Present: Recruitment & Employer Branding Manager - Connections Consult
- October 2018 - April 2019: HR Manager - Key Way Services
- April 2011 - October 2018: Recruitment, Training & Development Officer - NN Group

Education and training:

- Master studies - National School of Political and Administrative Studies of Bucharest (SNSPA), 2006 - 2008
- Bachelor studies - Ovidius University of Constanta, 2002 - 2006

Mr. Claudiu Staniloiu holds 0.17% of the Company's shares.

Decebal Dumitrescu - Chief Financial Officer

Graduate of Northwood University USA, BBA graduate and holds an MBA degree from Sheffield University UK. Decebal has more than 20 years of experience in finance and financial consulting. He has held management positions in multinational companies. In his career he has worked on ERP implementation projects, financial restructuring projects, fundraising and tax law change projects among others. Mr Decebal Dumitrescu does not hold any shares in Connections Consult SA.



Professional experience:

- 2021 - present, 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

Education and training:

- Bachelor studies: Northwood University, USA
- Master studies: Sheffield University UK

13. Management statement

Bucharest, 23 March 2023

I confirm, to the best of my knowledge, that the financial results for the period from 01.01.2022 to 31.12.2022 give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and income and expenditure position of Connections Consult S.A. and that the directors' report gives a true and fair view of the material events that occurred in 2022 and their impact on the company's financial position.

Bogdan Florea

President CA, Connections Consult S.A.

14. Attachments

14.1 APPENDIX 1- BALANCE SHEET GROUP CONNECTIONS AS AT 31.12.2022

	RON	RON
Item name	2021	2022
A. FIXED ASSETS		
I. INTANGIBLE FIXED ASSETS	2.889.285	4.951.387
II. TANGIBLE IMMOBILISATIONS	456.690	259.273
III. FINANCIAL FIXED ASSETS	531.701	698.357
FIXED ASSETS - TOTAL	3.877.676	5.909.017
B. CURRENT ASSETS		
I. STOCKS	-	315

II. RECEIVABLES (amounts to be collected after more than one year must be shown separately for each item)	12.828.747	15.216.527
III. SHORT-TERM INVESTMENTS	-	-
IV. HOUSE AND BANK ACCOUNTS	9.252.140	8.274.059
CURRENT ASSET	22.080.887	23.490.900
C. ADVANCE EXPENDITURE	79.491	1.419.156
Amounts to be repaid in up to one year	79.491	508.740
Amounts to be taken back in more than one year	-	910.417
D. DEBTS: AMOUNTS TO BE PAID WITHIN A PERIOD OF UP TO ONE YEAR	8.306.317	6.583.782
E. NET CURRENT ASSETS / NET CURRENT LIABILITIES	13.800.754	16.828.630
F. TOTAL ASSETS MINUS CURRENT LIABILITIES	17.678.430	23.648.064
G. DEBTS: AMOUNTS TO BE PAID IN MORE THAN ONE YEAR	3.458.122	4.442.247
H. PROVIZIOANE	268.874	228.276
I. PREPAID INCOME	53.307	1.608.477
1. Investment grants	53.307	34.881
Amounts to be repaid in up to one year	53.307	34.881
Amounts to be taken back in more than one year	-	-
2. Prepaid income	-	1.573.597
Amounts to be repaid in up to one year	-	552.347
Amounts to be repaid in up to one year	-	1.021.250
3. Prepaid income related to assets received by transfer from clients	-	-
Amounts to be repaid in up to one year	-	-
Amounts to be taken back in more than one year	-	-

Negative goodwill	-	-
J. CAPITAL AND RESERVES		
I. CAPITAL	108.311	1.189.268
1. Subscribed paid-in capital	108.311	1.189.268
2. Unsubscribed capital	-	-
3. The assets of the regie	-	-
4.Assets of national research and development institutes	-	-
5. Other equity items	-	-
II. CAPITAL PREMIUM	12.481.743	11,400,586
III. REVALUATION RESERVES	-	-
IV. RESERVE	53.959	176.410
Own shares	-	-
Gains related to equity instruments	-	-
Losses related to equity instruments	(325.001)	(325.001)
Reserve from translation	120	(22)
V. REPORTED PROFIT Sold C	2	1.348.779
V. REPORTED LOSS Sold D	1.086.097	-
VI. PROFIT OR LOSS AT THE END OF THE REPORTING PERIOD Balance C	3.030.649	4.288.488
VI. PROFIT OR LOSS AT THE END OF THE REPORTING PERIOD Balance D	-	-
Profit sharing	312.248	122.216
EQUITY - TOTAL	13.951.438	17.956.291

Public Heritage	-	-
Private wealth	-	-
CAPITAL - TOTAL	13.951.438	17.956.291

14.2 APPENDIX NO 2- PROFIT AND LOSS ACCOUNT GROUP CONNECTIONS AS AT 31.12.2022

Name of indicators	RON	
	2021	2022
1. Net turnover	44.598.067	57,794,557
Income from Services	42.845.148	52,748,381
Income from sale of goods	1.752.919	5,046,176
3. Income from the production of tangible and intangible fixed assets	684.848	605.402
4. Income from the revaluation of tangible fixed assets	-	-
5. Income from investment property production	-	-
6. Income from operating subsidies	-	-
7. Other operating income	35.198	60.388
of which, negative goodwill income	-	-
of which, investment grant income	7.172	7.175
OPERATING INCOME - TOTAL	45.325.286	58,460,347
8. a) Expenditure on raw materials and consumables	119.793	128,462
Other material expenditure	19.557	8,087
b) Other external expenditure (energy and water)	19.109	21,663
c) Expenditure on goods	1.665.961	5,022,575
Trade discounts received	-	-
9. Staff expenditure, of which:	22.854.990	26,153,268
a) Salaries and allowances	22.291.354	25,554,022

b) Insurance and social protection expenditure	563.636	599,246
10.a) Value adjustments on tangible and intangible assets	454.631	497.721
a.1) Expenditure	454.631	497.721
a.2) Revenue	-	-
b) Value adjustments on current assets	52.482	13.145
b.1) Expenditure	52.482	13.145
b.2) Revenue	-	-
11. Other operating expenditure	16.408.821	21.477.482
11.1. Expenditure on external benefits	16.008.740	20.863.120
11.2. Expenditure on other taxes, duties and similar charges	248.893	308,802
11.3 Environmental protection expenditure	-	-
11.4 Expenditure on revaluation of tangible fixed assets	-	-
11.5 Expenditure relating to disasters and similar events	-	-
Other expenditure	151.189	305.559
Refinancing interest expense recorded by deregistered entities with outstanding leases	-	-
Adjustments to provisions	268.874	(40.598)
Expenditure	268.874	-
Income	-	40.598
OPERATING EXPENDITURE - TOTAL	41.864.217,29	53.281.806
OPERATING PROFIT OR LOSS:		
Profit	3.461.068	5.178.541
Losing		
9. Income from participating interests	-	-
of which, income from affiliated entities	-	-
13. Interest income	52.561	165.330

of which, income from affiliated entities	-	-
14. Operating subsidy income for interest due	-	-
15. Other financial income	119.068	70.001
- of which, income from other fixed assets	-	-
FINANCIAL INCOME - TOTAL	171.629	235.331
16. Value adjustments on financial fixed assets and financial investments held as current assets	-	-
Expenditure	-	-
Income	-	-
13. Interest expenditure	39.782	132.175
of which, expenditure in relation to affiliated entities	-	-
Other financial charges	133.236	168.512
FINANCIAL EXPENDITURE - TOTAL	173.018	300.687
FINANCIAL PROFIT OR LOSS:	-	-
Profit	-	-
Losing	1.389	65.357
TOTAL REVENUE	45.496.914	58.695.678
TOTAL EXPENDITURE	42.037.235	53.582.494
18. GROSS PROFIT OR LOSS:	-	-
- Profit	3.459.679	5.113.184
- Losing	-	-
19. Corporate income tax	341.118	786.407
20. Other taxes not shown under the above items	87.913	38.289
21. NET PROFIT OR LOSS FOR THE FINANCIAL YEAR:	-	-
Losing	-	-
Profit	3.030.649	4.288.488

14.3 ANNEX NO 3 - INDIVIDUAL BALANCE SHEET CONSULT SA CONNECTIONS AS AT DECEMBER 2022

	01.01.2022	31.12.2022
I.INTANGIBLE FIXED ASSETS		
1.Formation expenses (ct.201-2801)	-	-
2.Development expenditure (ct.203-2803-2903)	-	-
3. Concessions, patents, licences, trade marks, similar rights and assets and other intangible assets (items 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	912.534	1.196.167
4. Commercial fund (ct.2071-2807)	-	-
Intangible assets for exploration and evaluation of mineral resources (ct. 206-2806-2906)	-	-
6. Advances (ct.4094 - 4904)	-	-
TOTAL (rd.01 to 06)	912.534	1.196.167
II. TANGIBLE FIXED ASSETS		
1. Land and buildings (items 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	108.701	19.184
2. Technical installations and machinery (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	199.019	123.694
3. Other plant, machinery and furniture (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	98.881	76.968
4. Real estate investments (ct. 215 - 2815 - 2915)	-	-
5. Tangible assets in course of construction (ct. 231-2931)	-	-
6.Investments in immovable property under construction (ct. 235-2935)	-	-
7.Tangible assets for exploration and evaluation of mineral resources (ct. 216-2816-2916)	-	-
8.Biological productive assets (ct.217+227-2817-2917)	-	-
9. Advances (ct. 4093 - 4903)	-	-
TOTAL (rd. 08 to 16)	406.601	219.845
III. FINANCIAL FIXED ASSETS		
1. Shares held in subsidiaries (items 261 to 2961)	1.018.295	1.018.545
2. Loans granted to group entities (items 2671 + 2672 - 2964)	-	-
3. Shares held in associates and jointly controlled entities (ct. 262+263 - 2962)	-	-
4. Loans granted to associates and jointly controlled entities (ct. 2673 + 2674 - 2965)	-	-
5. Other fixed assets (ct. 265 - 2963)	-	-
6. Other loans (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	515.908	693.050
TOTAL (lines 18 to 23)	1.534.203	1.711.595
FIXED ASSETS - TOTAL (headings 07 + 17 + 24)	2.853.338	3.127.607
B. CURRENT ASSETS		
I. STOCKS		
1. Raw materials and consumables (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	-	-
2. Work in progress (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 -3952)	-	-
3. Finished products and goods (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/-368 + 371 +327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - of ct. 4428)	-	315
4. Advances (ct. 4091- 4901)	-	-
TOTAL (lines 26 to 29)	-	315
II. CLAIMS		

1. Trade receivables 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902 - 491)	7.556.891	12.814.487
2. Amounts receivable from affiliated entities (ct. 451** - 495*)	3.590.842	3.757.696
3. Amounts receivable from associates and jointly controlled entities (ct. 453** - 495*)	-	-
4. Other receivables (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ dct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 +5187)	746.405	883.919
5. Subscribed and unpaid capital (items 456 - 495*)	-	-
6. Dividend receivables distributed during the financial year(ct. 463)	-	-
TOTAL (rd. 31 to 35 +35a)	11.894.138	17.456.101
III. SHORT-TERM INVESTMENTS		
1. Shares held in affiliated entities (items 501 to 591)	-	-
2. Other short-term investments (items 505 + 506 + 507 + of items 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	-	-
TOTAL (rd. 37 + 38)	-	-
IV. HOUSE AND BANK ACCOUNTS (from ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)		
	7.881.549	4.553.405
CURRENT ASSETS - TOTAL (headings 30 + 36 + 39 + 40)	19.775.687	22.009.821
C. ADVANCE EXPENDITURE (ct. 471) (rd.43+44)		
	75.471	2.140.305
Amounts to be repaid within a period of up to one year (from ct. 471*)	75.471	630.623
Amounts to be reused within a period of more than one year (from ct. 471*)	-	1.509.681
D. DEBTS: AMOUNTS TO BE PAID WITHIN A PERIOD OF UP TO 1 YEAR		
1. Loans from bond issues. showing separately loans from convertible bond issues (items 161 + 1681 - 169)	-	-
2. Amounts owed to credit institutions (items 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	1.975.790	2.500.000
3. Advances received on orders (ct. 419)	16.469	16.269
4. Trade payables - suppliers (ct. 401 + 404 + 408)	2.524.585	2.000.701
5. Bills of exchange payable (ct. 403 + 405)	-	-
6. Amounts due to group entities (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	-	-
7. Amounts due to associated entities and jointly controlled entities (ct.1663+1686+2692+2693+453***)	500.000	250.000
8. Other liabilities. including tax and social security liabilities	3.758.746	4.038.464
TOTAL (rd. 45 to 52)	8.775.590	8.805.435
E. NET CURRENT ASSETS/NET CURRENT LIABILITIES (headings 41+43-53-70-73-76)		
	11.034.754	13.253.101
F. TOTAL ASSETS LESS CURRENT LIABILITIES (rd. 25+44+54) 56 55		
	13.888.092	17.890.389
G. DEBTS: AMOUNTS TO BE PAID WITHIN A PERIOD OF MORE THAN 1 YEAR		
1. Loans from bond issues. showing separately loans from convertible bond issues (items 161 + 1681 - 169)	-	-
2. Amounts owed to credit institutions (items 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	-	-
3. Advances received on orders (ct. 419)	-	-
4. Trade payables - suppliers (ct. 401 + 404 + 408)	-	-
5. Bills of exchange payable (ct. 403 + 405)	-	-
6. Amounts due to group entities (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	-	-
7. Amounts due to associated entities and jointly controlled entities (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	-	650.000

8. Other liabilities, including tax and social security liabilities	148.122	75.440
TOTAL (rd.56 to 63)	148.122	725.440
H. PROVIZIOANE		
1. Provisions for employee benefits (ct. 1515+1517)	268.874	228.276
2. Provisions for taxes (ct. 1516) 67 66	-	-
3. Other provisions (items 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518) 68 67	-	-
TOTAL (lines 65 to 67)	268.874	228.276
I. PREPAID INCOME		
1. Investment grants (item 475) (headings 70+71)	40.814	29.562
Amounts to be repaid within a period of up to one year (from ct. 475*)	40.814	29.562
Amounts to be reused within a period of more than one year (of ct. 475*)	-	-
2. Deferred income (ct. 472) (rd.73 + 74) 73 72	-	1.573.597
Amounts to be reused within a period of up to one year (from ct. 472*)	-	552.347
Amounts to be reused within a period of more than one year (from ct. 472*)	-	1.021.250
3. Prepaid income on assets received by transfer from customers (item 478)(rows 76+77)	-	-
Sums to be repaid within a period of up to one year (from ct. 478*)	-	-
Amounts to be reopened within a period of more than one year (from ct. 478*)	-	-
Negative goodwill (ct.2075)	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	40.814	1.603.159
J. CAPITAL AND RESERVES		
I. CAPITAL		
1. Paid-up subscribed capital (ct. 1012)	108.116	1.189.273
2. Subscribed capital not paid up (item 1011)	-	-
3. Assets of the Royalty (ct. 1015)	-	-
4. Assets of national research and development institutes (Ch. 1018)	-	-
5. Other equity items (1031)	-	-
TOTAL (rd. 80 to 84)	108.116	1.189.273
II. CAPITAL PREMIUM (ct. 104)	12.481.743	11.400.586
III. REVALUATION RESERVES (Item 105)	-	-
IV. RESERVE		
1. Legal reserves (ct. 1061)	21.623	143.839
2. Statutory or contractual reserves (ct. 1063)	-	-
3. Other reserves (item 1068)	-	-
TOTAL (rd. 88 to 90)	21.623	143.839
Own shares (ch. 109)	-	-
Gains related to equity instruments (item 141)	-	-
Losses on equity instruments (item 149)	325.001	325.001
V. RETAINED PROFIT OR LOSS		
SOLD C (ct. 117)	2	1.184.615
SOLD D (ct. 117)	-	-
VI. PROFIT OR LOSS FOR THE FINANCIAL YEAR		
SOLD C (ct. 121)	1.206.196	2.444.327
SOLD D (ct. 121)	-	-
Distribution of profit (ch. 129)	21.583	122.216
SHAREHOLDERS' EQUITY - TOTAL (headings 85+86+87+91-92+93-94+95-96 +97-98-99)	13.471.096	15.915.423
Public assets (ct. 1016)	-	-
Private property (ct. 1017)	-	-

CAPITAL - TOTAL (headings 100+101+102) (headings 25+41+42-53-64-68-79)	13.471.096	15.915.423
---	-------------------	-------------------

14.4 ANNEX NO 4 - PROFIT AND LOSS ACCOUNT CONNECTIONS CONSULT SA AS AT 31.12.2022

Name of the element Bilantier	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022- 31.12.2022
A	1	2
1. Net turnover (rd. 2+3-4+6)	31.905.005	41.829.811
<i>- of which net turnover corresponding to the predominant activity actually carried out</i>	31.905.005	41.758.771
Sold production (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	30.152.086	36.769.595
Income from sale of goods (ct.707)	1.752.919	5.060.216
Trade discounts granted (ct.709)	-	-
Income from operating subsidies on net turnover (ct.7411)	-	-
2.Income relating to the cost of work in progress (item 711+712)	-	-
Sold C	-	-
Sold D	-	-
3.Income from the production of intangible and tangible fixed assets (ch.721 +722)	67.595	281.065
4. Income from the revaluation of tangible fixed assets (ct.755)	-	-
5. Income from investment property (ct.725)	-	-
6. Revenue from operating subsidies (items 7412+7413+7414+7415+7416+7417+7419)	-	-
7.Other operating revenue (ct.751+758+7815)	35.198	53.213
<i>-of which, revenue from investment grants (item 7584)</i>	-	23.252
<i>-of which, income from negative goodwill (item 7815)</i>	-	-
REVENUE FROM OPERATIONS - TOTAL (headings 01+07-08+09+10+11+12+13)	32.007.798	42.164.089
8.a) Expenditure on raw materials and consumables (ct.601+ct602)	106.097	123.167
Other material expenditure (ct.603+604+606+608)	16.598	20.344
b) Other external expenditure (on energy and water) (heading 605)	17.177	21.663
<i>of which energy consumption expenditure (item 6051)</i>	17.177	21.663
c) Expenditure on goods (ct.607)	1.665.961	5.022.736
Trade discounts received (ct.609)	-	-
9.Staff expenditure (headings 23+24)	18.126.442	20.806.398
a) Salaries and allowances (ct.641+642+643+644)	17.737.000	20.351.957
b) Expenditure on social security and social protection (ct.645+ct646)	389.442	454.441
10.a) Value adjustments on tangible and intangible fixed assets (lines 26-27)	410.934	306.267
a.1) Expenditure (item 6811+6813+6817+of item 6818)	410.934	306.267
a.2) Revenue (item 7813+of item 7818)	-	-
b) Value adjustments on current assets (lines 29-30)	52.482	13.145
b.1) Expenditure (ct.654+6814+of ct.6818)	52.482	13.145
b.2) Revenue (ct.754+7814+of ct.7818)	-	-
11. Other operating expenditure (headings 32 to 37)	9.963.730	13.090.449
11.1 Expenditure on external services (items 611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	9.614.371	12.577.320
11.2. Expenditure on other taxes, duties and similar charges; expenditure on transfers and contributions payable under special legal acts (ct.635 +6586)	247.846	308.382
11.3 Environmental protection expenditure (ct.652)	-	-
11.4 Expenditure on the revaluation of tangible fixed assets (item 655)	-	-
11.5 Expenditure relating to disasters and similar events (ct.6587)	-	-
11.6 Other expenditure (ct.651+6581+6582+6583+6584+6588)	101.513	204.747

Adjustments to provisions (rd.40-41)	268.874	(40.598)
-expenses (ct.6812)	268.874	-
-Waste (ct.7812)	-	40.598
OPERATING EXPENDITURE - TOTAL (RD. 17 to 20-21+22+25+28+31+39)	30.628.295	39.363.571
OPERATING PROFIT OR LOSS		
-Profit (rd16-42)	1.379.593	2.800.517
-Loss (rd.42-46)	-	-
12. Income from participating interests (ct.7611+7612+7613)	-	-
-of which, income from affiliated entities	-	-
13. Interest income (ct.766)	52.544	164.415
-of which, income from affiliated entities	-	-
14. Income from operating subsidiaries on interest due (ct.7418)	-	-
15. Other financial income (items 762+764+765+767+768+7615)	115.023	53.277
-of which, income from other financial fixed assets (item 7615)	-	-
FINANCIAL INCOME - TOTAL (headings 45+47+49+50)	167.567	217.692
16. Value adjustments on financial fixed assets and financial investments held as current assets (headings 54-55)	-	-
-expenses (ct.686)	-	-
-Waste(ct.786)	-	-
17. Interest-related expenditure (ct.666)	39.782	132.175
-of which, spent in relation to affiliated entities	-	-
18. Other financial charges (ct.663+664+665+667+668)	95.009	95.998
FINANCIAL EXPENDITURE - TOTAL (headings 53+56+58)	134.791	228.173
FINANCIAL PROFIT OR LOSS(A)		
-Profit (rd. 52-59)	32.776	-
- Loss (rd. 59-52)	-	10.481
TOTAL REVENUE (headings 16+52)	32.175.365	42.381.781
TOTAL EXPENDITURE (headings 42+59)	30.763.086	39.591.744
19. GROSS PROFIT OR LOSS(A)		
- Profit (rd. 62-63)	1.412.279	2.790.037
- Loss (rd. 63-62)	-	-
20. Corporation tax (ct.691)	206.083	345.710
21. Tax specific to certain activities (ct.695)	-	-
22. Other taxes not shown under items above (c.698)	-	-
23. NET PROFIT OR LOSS(A) FOR THE REPORTING PERIOD		
-Profit (rd. 64-65-66-67-68)	1.206.196	2.444.327
-Loss (rd. 65+66+67+68-64)	-	-

14.5 APPENDIX 5 - INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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 2022, situația rezultatului global pentru anul încheiat, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

Activ net:	15,915,423 lei
Rezultatul exercițiului financiar - Profit:	2,444,327 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 2022, performanța sa financiară pentru anul încheiat, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014.

Bază pentru opinie

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

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

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

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



Alte aspecte

Abragem atenția asupra următoarelor aspecte:

- Revizuirea limitată a aspectelor fiscale, din cadrul auditului efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit nu reprezintă revizie fiscală completă. Abragem atenția că aspectele fiscale nu sunt analizate și verificate în mod exhaustiv, ci pe baza materialității informației impusă de Standardele Internaționale de Audit.
- COVID-19: Izbucnirea unei pandemii la nivel internațional la finalul anului 2019 a introdus noi provocări și riscuri suplimentare în activitatea companiilor, accelerând o criza financiară mondială care ar putea afecta negativ atât societatea, cât și piața pe care operează. Valorile activelor sunt într-o continuă schimbare ca urmare a tendinței generale de scădere a prețurilor, dar și din cauza lipsei de lichidități generate de restricțiile generale de finanțare impuse prin intermediul băncilor și a altor decizii stabilite de guvern. Efectul cumulativ 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, autoritățile 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.
- Abragem 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.


Argus Audit SRL

Aspecte cheie de audit

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

Aspecte cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectele cheie de audit
<p>1. Recunoașterea veniturilor A se vedea Nota 10 „Cifra de Afaceri” și politica de recunoaștere a veniturilor din Nota 2 .</p> <p>În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.</p> <p>Activitățile principale din care Compania realizează venituri sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>Veniturile se înregistrează pe baza principiului contabilității de angajamente. Acestea sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.</p>	<p>Modul de abordare în cadrul auditului</p> <p>În cadrul misiunii de audit am efectuat următoarele proceduri de audit care au inclus, dar nu au fost limitate la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluarea proceselor și controalelor privind existența și acuratețea veniturilor înregistrate; • Inspectarea pe baza de eșantion 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 eșantion 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 eșantion din tranzacțiile înregistrate aproape de sfârșitul exercițiului financiar; • Testarea pe baza de eșantion a creanțelor comerciale prin transmiterea de scrisori de confirmare pentru confirmarea tranzacțiilor înregistrate în cursul perioadei și a soldurilor finale.
<p>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 .</p> <p>Estimarea unui/unei provizion/ ajustări pentru deprecierea sau pierderi de valoare implică raționamente profesionale semnificative din partea Conducerii Societății cu privire la rezultatele probabile ale evenimentelor relevante și cuantificarea obligațiilor probabile aferente.</p>	<p>Modul de abordare în cadrul auditului</p> <p>În cadrul misiunii am efectuat următoarele proceduri de audit care au inclus, dar nu au fost limitate la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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



<p>Provizioanele/ Ajustările pentru deprecierea sau pierdere de valoare se înregistrează pe baza principiului prudenței ținând-se cont că:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 datorile 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. 	<p>conducerea Companiei în determinarea rezultatelor probabile ale evenimentelor și cuantificarea potențialelor obligații;</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

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

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

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

- în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- 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 2022 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

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

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

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

Responsabilitatea auditorului

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

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Companiei.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere.



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

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, 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
23 Martie 2023



ARGUS AUDIT SRL
Nr. Autorizație: 677
București, România

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

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

14.6 ANNEX NO 6- BALANCE SHEET OMFP 1802/2014 CONNECTIONS CONSULT SA DECEMBER 2022

Bifati numai <input type="checkbox"/> Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti dacă <input type="checkbox"/> Sucursala este cazul: <input type="checkbox"/> GIE - grupuri de interes economic <input type="checkbox"/> Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris		51002_A1.0.0 / 08.03.2023 Tip situație financiară : BL <input checked="" type="radio"/> An <input type="radio"/> Semestru Anul 2022 Suma de control Precizări MFP 1.189.273	
Versiuni Atenție!			
Entitatea CONNECTIONS CONSULT SA.			
Adresa	Judet Bucuresti	Sector Sector 1	Localtata Bucuresti
	Strada BUZESTI	Nr. 75-77	Bloc Scara Ap. Telefon
Număr din registrul comerțului J40/11804/2005		Cod unic de inregistrare 1 7 7 5 3 7 6 3	
Forma de proprietate		Cod LEI (Legea Entităților Identific. conform ISO 17442)	
34-Societati pe actiuni Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)			
6202 Activități de consultanță în tehnologia informației Activitatea preponderanta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)			
6202 Activități de consultanță în tehnologia informației			
<input checked="" type="radio"/> Situații financiare anuale (entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)		<input type="radio"/> Raportări anuale	
<input checked="" type="radio"/> Entități mijlocii, mari și entități de interes public <input type="radio"/> Entități mici <input type="radio"/> Microentități		<input type="checkbox"/> Entități de interes public ? <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="checkbox"/> 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii <input type="checkbox"/> 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European <input type="checkbox"/> 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European	
Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2022 de către entitățile de interes public și de entitățile prevăzute la pct.9 alin.(4) din Regulamentele contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic F10 - BILANT F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE F30 - DATE INFORMATIVE F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE			
Instrucțiuni		Corelatii	
Import fisier XML - F10,F20 an precedent Import 'balanta.txt' Import fisier XML creat cu alte aplicații		VALIDARE	
		DEBLOCARE ANULARE LISTARE	
ADMINISTRATOR, Numele si prenumele BOGDAN LMIU FLOREA Semnătura _____		INTOCMIT, Numele si prenumele MIREL LASCU ? Calitatea 11-DIRECTOR ECONOMIC Semnătura _____	
Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? <input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? <input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU		Semnătura _____ Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii <input checked="" type="checkbox"/>	
AUDITOR ? Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit ARGUS AUDIT SRL		Semnat digital de Mirel-Sorin Lascu Data: 2023.05.22 16:20:02 +0200 Semnătura electronica	
Nr. de inregistrare in Registrul ASPAAS FA677		CF/CUI 1 8 7 7 6 5 5 2	
Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori? <input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU		Formular VALIDAT	

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2022	31.12.2022
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.8)				
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01	0	0
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	912.534	1.196.167
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04		
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05		
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06		
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	912.534	1.196.167
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	108.701	19.184
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	199.019	123.694
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	98.881	76.968
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11		
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	12		
6.Investiții imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	13	13		
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14		
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15		
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16		
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	406.601	219.846
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	1.018.295	1.018.545
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	515.908	693.050
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	1.534.203	1.711.595
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	2.853.338	3.127.608
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				

F10 - pag. 2

1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	0	0
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	0	0
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	0	315
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	0	0
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	0	315
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	7.556.891	12.814.488
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32	3.590.842	3.757.696
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	746.405	883.916
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35	0	0
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)	0	0
TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)	37	36	11.894.138	17.456.100
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38		
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
(din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	7.881.549	4.553.405
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	19.775.687	22.009.820
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	75.471	630.623
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	0	1.509.681
D. DATORII SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat Împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	1.975.790	2.500.000
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	16.469	16.269
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	2.524.585	2.000.701
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49	0	0
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50	0	0
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51	500.000	250.000

F10 - pag. 3

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	3.758.746	4.038.464
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	8.775.590	8.805.434
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	11.034.754	13.253.100
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	13.888.092	17.890.389
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat Împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59	0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60	0	0
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61	0	0
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62	0	650.000
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	148.122	75.440
TOTAL (rd. 56 la 63)	65	64	148.122	725.440
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65	268.874	228.276
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	0	0
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	268.874	228.276
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	40.814	29.562
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70	40.814	29.562
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 73 + 74)	73	72	0	1.573.597
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73	0	552.347
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74	0	1.021.250
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd. 76+77)	76	75	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77	0	0
Fond comercial negativ (ct. 2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	40.814	1.603.159
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	108.116	1.189.273

F10 - pag. 4				
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82	0	0
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83	0	0
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84	0	0
TOTAL (rd. 80 la 84)	85	85	108.116	1.189.273
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86	12.481.743	11.400.586
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	0	0
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	21.623	143.839
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90		
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	21.623	143.839
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92	0	0
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94	325.001	325.001
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (Ă)	SOLD C (ct. 117)	96	95	2
	SOLD D (ct. 117)	97	96	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
	SOLD C (ct. 121)	98	97	1.206.196
	SOLD D (ct. 121)	99	98	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	21.583	122.216
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	13.471.096	15.915.423
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101	0	0
Patrimoniul privat (ct. 1017) ²⁾	103	102	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	13.471.096	15.915.423

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

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

ADMINISTRATOR,
INTOCMIT,

Numele și prenumele

BOGDAN LMIU FLOREA

Numele și prenumele

MIREL LASCU

Semnătura _____

Calitatea

11—DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

**Formular
VALIDAT**

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

F20 - pag. 1

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2022

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.4268/ 2022	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2021	2022
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	31.905.005	41.829.811
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	31.905.005	41.758.771
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	30.152.086	36.769.595
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	1.752.919	5.060.216
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	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07	0	0
Sold D	08	08	0	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09	67.595	281.065
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10	0	0
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11	0	0
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	35.198	53.213
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	0	23.252
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15	0	
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	32.007.798	42.164.089
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	106.097	123.167
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	16.598	20.344
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	17.177	21.663
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	17.177	21.663
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)	0	0
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	1.665.961	5.022.736
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	0	0
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	18.126.442	20.806.398
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	17.737.000	20.351.957
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	389.442	454.441

		F20 - pag. 2		
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	27	25	410.934	306.267
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	28	26	410.934	306.267
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	29	27	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	30	28	52.482	13.145
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	31	29	52.482	13.145
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	32	30	0	0
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	33	31	9.963.730	13.090.449
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	34	32	9.614.371	12.577.320
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*)	35	33	247.846	308.382
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	36	34	0	0
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	37	35	0	0
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	38	36	0	0
11.6. Alte cheltuieli (ct.651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	39	37	101.513	204.747
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)	40	39	268.874	-40.598
- Cheltuieli (ct.6812)	41	40	268.874	0
- Venituri (ct.7812)	42	41		40.598
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)	43	42	30.628.295	39.363.571
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	44	43	1.379.503	2.800.518
- Pierdere (rd. 42 - 16)	45	44	0	0
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	46	45	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	47	46	0	0
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	48	47	52.544	164.415
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	49	48	0	0
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobân da datorată (ct. 7418)	50	49	0	0
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	51	50	115.023	53.277
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	52	51	0	0
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	53	52	167.567	217.692
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	54	53	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	55	54	0	0
- Venituri (ct.786)	56	55	0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	57	56	39.782	132.175
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	58	57	0	0
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	59	58	95.009	95.998
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	60	59	134.791	228.173

F20 - pag. 3				
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	61	60	32.776	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	62	61	0	10.481
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	63	62	32.175.365	42.381.781
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	64	63	30.763.086	39.591.744
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	65	64	1.412.279	2.790.037
- Pierdere (rd. 63 - 62)	66	65	0	0
19. Impozitul pe profit (ct.691)	67	66	206.083	345.710
20. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din deconarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct.694)	68	66a (304)		
21. Venituri din impozitul pe profit rezultat din deconarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct.794)	69	66b (305)		
22. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	70	67		
23. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	71	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68 - 66a + 66b)	72	69	1.206.196	2.444.327
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64 + 66a - 66b)	73	70	0	0

*] Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 24 (cf.OMF nr.4268/ 2022)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se pretau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 34 (cf.OMF nr.4268/ 2022)- In 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

BOGDAN LIVIU FLOREA

Numele și prenumele

MIREL LASCU

Semnătura _____

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2022

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.4268 / 2022	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A			B	1		2
Unitați care au inregistrat profit		01	01	1		2.444.327
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	Pentru activitatea de investitii
A			B	1=2+3	2	3
Plati restante - total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04	879.951	879.951	0
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08)		05	05	879.951	879.951	0
- peste 30 de zile		06	06	0	0	0
- peste 90 de zile		07	07	695.598	695.598	0
- peste 1 an		08	08	184.353	184.353	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total(rd.10 la 14)		09	09			
- contributiile pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate		10	10			
- contributiile pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară		12	12			
- contributiile 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, contributiile și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)			
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18			
III. Numar mediu de salariați			Nr. rd.	31.12.2021		31.12.2022
A			B	1		2
Numar mediu de salariați		20	19	209		234
Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	239		252
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	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29	
Subvenții Incasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30	
- subvenții Incasate 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 incasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34	1.918.876
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36	1.918.876
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	1
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	471.275
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2021
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.	31.12.2021
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.	31.12.2021
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	4cb (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		
- avansuri acordate entităților nefiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	1.708.567	1.540.047
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49	1.018.295	1.018.545
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51	1.013.800	1.014.050
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52	4.495	4.495
- dețineri de cel puțin 10%	63	52a (307)	4.495	4.495
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	690.272	521.502
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	690.272	521.502
- 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	7.603.468	12.313.616
- creanțe comerciale în relația cu entitățile nefiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor nefiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu nefiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58	1.174.623	1.781.013
- 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)	0	0
Creanțe neincasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59	0	1.918.876
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)	73	61	275.938	196.286
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	274.637	196.286
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	1.301	0
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64	0	0
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65	0	0
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67	3.590.842	3.757.696
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68	40.843	0

F30 - pag. 4

- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69	40.843	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70	0	0
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	564.385	2.827.937
- 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	564.385	2.827.937
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	92	79		
- părți sociale emise de rezidenți	93	80		
- acțiuni emise de nerezidenți	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	10.920	27.741
- în lei (ct. 5311)	99	85	10.920	27.741
- în valută (ct. 5314)	100	86	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	7.870.629	4.513.994
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	7.849.258	3.204.501
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	21.371	1.309.493
- 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	6.634.829	8.604.472
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd .97+98)	110	96	0	0

F30 - pag.5

- în lei	111	97	0	0
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	163.243	91.346
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107	0	0
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	2.541.054	2.016.971
- 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	61.486
- 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	913.030	1.077.269
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	1.034.597	1.551.044
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	536.227	635.559
- datorii fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	478.407	891.590
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	130	114	19.963	23.895
- alte datorii în legătură cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente în diferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	136	119	0	
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	137	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	138	121		

F30 - pag.6

Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	1.982.905	3.867.842		
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123	1.965.759	1.394.159		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	17.146	1.573.683		
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125				
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		900.000		
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	144	127				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128				
- către nerezidenți	146	128a (311)				
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	108.116	1.189.273		
- acțiuni cotate 4)	150	131	14.493	216.642		
- acțiuni necotate 5)	151	132	93.623	972.631		
- părți sociale	152	133				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	153	134	0	0		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	1.452	1.452		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022		
A		B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136		211.220		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022		
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.	31.12.2021	31.12.2022		
A		B	1	2		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140				
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2021		31.12.2022	
			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	108.116	X	1.189.273	X

F30 - pag 7						
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	1.087	1,01	46.167	3,88
- deținut de persoane fizice	170	151	80.910	74,84	1.143.106	96,12
- deținut de alte entități	171	152	26.119	24,16	0	0,00
		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2021	2022		
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrative teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2021	2022		
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrative teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				
- către instituții publice locale	183	164				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrative teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165				
XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul reportat		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2021	2022		
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)	6.054.741	0		

F30 - pag.8				
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2021	2022
- dividendele interimare repartizate <i>sj</i>	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2021	31.12.2022
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), <i>din care:</i>	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), <i>din care:</i>	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2021	31.12.2022
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), <i>din care:</i>		Nr. rd.	Sume (lei)	
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

F30 - pag.9

ADMINISTRATOR,	INTOCMIT,
Numele si prenumele	Numele si prenumele
BOGDAN LMIU FLOREA	MIREL LASCU
Semnatura _____	Calitatea
	11-DIRECTOR ECONOMIC
	Semnatura _____
	Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular VALIDAT

*¹) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomerii în vârstă de peste 45 ani, șomerii întreținători unici de familie sau șomerii 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.

*²) 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.

*³) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor 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 termenii 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.

*⁴) In categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile redasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*⁵) Pentru creanțele preluate prin casionare 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.

*⁶) 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 schema de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) .. veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatații sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013. Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatații sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsul prelucrat 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 costurilor și impozitelor aferente. ...'

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

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

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

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

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

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

7) La secțiunea 'XI Capital social vărsat' la rd. 161 - 171 (cf. OMF nr.4268/26.01.2022) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrive procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf. OMF nr.4268/26.01.2022).

8) La aceștia 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 31.12.2022

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold Initial	Cresteri ¹⁾	Reduceri ²⁾		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01	0	0	0	X	0
2.Cheltuieli de dezvoltare	02	0	0	0	X	0
3.Concesiuni,brevete, licente, marchi comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	1.140.716	363.710	2.398	X	1.502.028
4.Fond comercial	04	0	0	0	X	0
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05	0	0	0	X	0
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	1.140.716	363.710	2.398	X	1.502.028
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri si amenajari de terenuri	08	0	0	0	X	0
2.Constructii	09	711.267	0	0	0	711.267
3.Instalatii tehnice si masini	10	523.286	0	0	0	523.286
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	297.347	41.831	7.914		331.264
5.Investitii imobiliare	12	0	0	0	0	0
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	0	0	0	0	0
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14	0	0	0	0	0
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15	0	0	0	0	0
9.Active biologice productive	16	0	0	0	0	0
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17	0	0	0	0	0
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	1.531.900	41.831	7.914	0	1.565.817
III.Imobilizari financiare	19	1.534.203	177.392	0	X	1.711.595
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	4.206.819	582.933	10.312	0	4.779.440

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

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

F40 - pag. 2

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea in cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21	0	0	0	0
2.Cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	228.182	77.679	0	305.861
4.Fond comercial	24	0	0	0	0
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25	0	0	0	0
TOTAL (rd.21 la 25)	26	228.182	77.679	0	305.861
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27	0	0	0	0
2.Constructii	28	602.567	89.517	0	692.084
3.Instalatii tehnice si masini	29	344.616	75.325	0	419.941
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	178.116	63.745	7.915	233.946
5.Investitii imobiliare	31	0	0	0	0
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	1.125.299	228.587	7.915	1.345.971
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	1.353.481	306.266	7.915	1.651.832

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

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

F40 - pag. 3

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

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

ADMINISTRATOR,
INTOCMIT,

Numele si prenumele

BOGDAN LIVIU FLOREA

Semnătura _____

Numele si prenumele

MIREL LASCU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

Precizări MFP (Înapoi)

LISTARE
ATENȚIE!

Conform prevederilor pct. 1.8(4) alin 4 din Anexa nr. 1 la OMFP nr.4268/ 2022, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2022 în format hârtie și în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, fișierul cu extensia zip_ va conține și prima pagină din situațiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistență elaborat de Ministerul Finanțelor Publice, semnată și scanată alb-negru, listabil".

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 exercitiului financiar;

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

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

Depun situații financiare anuale și raportări contabile anuale:

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

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

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

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

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

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

Oricând o entitate 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 exercitiului financiar curent ²⁾, respectiv exercitiului 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 2023, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2022 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2023 – situații financiare anuale.

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

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

1) Acesta se referă la primul exercițiu financiar pentru care situațiile financiare anuale se reîntorc 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 2023 se referă la data de 1 ianuarie 2023, respectiv 31 decembrie 2023, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercitiului financiar curent (2023), respectiv exercitiului financiar precedent celui de raportare (2022).

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”).

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

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

Preluare F10, F20 col.2

Sterge date incarcate

CONNECTIONS CONSULT S.A.**Headquarters : Bucharest, Sector 1, 75-77 Buzesti Street, Et. 14****Com.Reg.Nr: J40/11864/2005****C.U.I.: RO17753763****Social capital : 1.189. 273 lei****CONNECTION CONSULT S.A. presents the following notes to the financial statements as at 31.12.2022:****1. COMPANY PRESENTATION**

CONNECTIONS CONSULT SA. is a European company of innovative technology companies, founded in 2005 in Bucharest under Law 31/1990 and is registered at the Trade Register under number J40/11864/2005.

The company belongs to the category of medium-sized entities as defined in the European Commission's SME Definition User Manual.

These financial statements are our own and do not belong to a group.

2. ACCOUNTING PRINCIPLES, POLICIES AND METHODS**Principles underlying the preparation of the financial statements**

These financial statements are the responsibility of the Company's management and have been prepared in accordance with the requirements of Romanian accounting standards, namely Accounting Law no. 82/1991, republished and Order of the Minister of Public Finance ("OMF") no. 1802/2014, as amended.

These regulations partially transpose the provisions of Directive 2013/34/EU of the European Parliament and of the Council on the annual financial statements, consolidated financial statements and related reports of certain types of undertakings amending Directive 2006/43/EC of the European Parliament and of the Council and repealing Council Directives 78/660/EEC and 83/349/EEC, published in the Official Journal of the European Union No L 182 of 29 June 2013.

OMF No 1802/2014 as amended is harmonised with European Directives IV and VII and differs from International Financial Reporting Standards. As a result, these financial statements are not in line with International Financial Reporting Standards.

These financial statements, prepared in accordance with OMF no. 1802/2014 as amended, must not be used by third parties or by users of the financial statements who are not familiar with OMF no. 1802/2014 applicable in Romania.

These financial statements have been prepared in accordance with the principles regulated by OMF no. 1802/2014 with subsequent amendments as follows:

- 1) *Business continuity principle.*
- 2) *Principle of permanence of methods.*
- 3) *The principle of prudence.*
- 4) *Accrual accounting principle.*
- 5) *Principle of intangibility.*
- 6) *The principle of separate valuation of assets and liabilities.*
- 7) *The principle of non-compensation.*
- 8) *Accounting for and presentation of items in the balance sheet and income statement taking into account the economic substance of the transaction or commitment in question (economic over legal);*
- 9) *Valuation principle at acquisition cost or production cost.*
- 10) *Threshold of significance principle.*

Business continuity

These financial statements have been prepared on a going concern basis which assumes that the Company will continue in normal operation for the foreseeable future without becoming unable to continue as a going concern and without a significant reduction in business.

Comparative situations

For each balance sheet item, profit and loss account item, and where applicable, for the statement of changes in equity and the cash flow statement, the amount relating to the corresponding item for the previous financial year is shown.

Using estimates

Statutory accounting records do not always provide sufficient information to accurately determine the adjustments and disclosures required, which is why estimates have been made based on the best available information. Although these individual estimates are subject to some degree of uncertainty, the overall effect on the financial statements is considered immaterial.

Correction of accounting errors

The correction of accounting errors is made against the retained earnings. Prior period errors are omissions or misstatements contained in the entity's financial statements for one or more prior periods resulting from an error in using or not using reliable information that:

- were available at the time the financial statements for those periods were approved for issue
- could reasonably have been obtained and taken into account in the preparation and presentation of these financial statements.

The accounting records on which these financial statements are based are made in RON ("RON") at historical cost, except for those situations where fair value has been used, in accordance with the Company's accounting policies and with OMF 1802/2014 as amended.

The following specific accounting policies have been applied by the Company:

Tangible fixed assets

(i) Cost

Tangible fixed assets are initially valued at cost determined in accordance with the valuation rules of OMF. 1802/2014, depending on the method of entry into the unit.

Tangible fixed assets are shown in the balance sheet at cost less accumulated depreciation.

The cost of fixed assets acquired consists of the purchase price and the value of other directly attributable costs incurred in transporting the assets to the current location and the cost of site development.

In the context of the sale of fixed assets, the gain or loss on the sale or retirement of an asset is determined as the difference between the proceeds from the sale of the asset and its net book value. Realised gains or losses are recognised in the Profit and Loss Account.

(ii) Depreciation

Tangible and intangible fixed assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives from the time they are brought into use.

The main useful lives used for the different categories of property, plant and equipment are:

- Technical installations (electronic computers and peripheral equipment): 3 years
- Means of transport: 4-6 years
- Tools, devices, instruments and tool kits: 2-10 years
- Furniture, office equipment and others: 2-11 years
- Intangible fixed assets 8 Years or according to the duration of use

Intangible assets

An intangible asset arising from development (or from the development phase of an internal project) shall be recognised if, and only if, an entity can demonstrate all of the following:

- a) the technical feasibility of completing the intangible asset so that it is available for use or sale;
- (b) its intention to complete the intangible asset and use or sell it;
- c) its ability to use or sell the intangible asset;
- d) how the intangible asset will generate probable future economic benefits. Among other things, the entity can demonstrate the existence of a market for the output generated by the intangible asset or for the intangible asset itself or, if it is expected to be used internally, the usefulness of the intangible asset;
- (e) the availability of adequate technical, financial and other resources to complete the development of the intangible asset and to use or sell it;
- (f) its ability to measure reliably the costs attributable to the intangible asset during its development.

Intangible assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives from the time they are put into service, so that the cost decreases to the estimated residual value over their estimated useful lives.

Depreciation of fixed assets

The Company makes provisions for impairment of fixed assets, other than deferred tax and financial assets, whenever their carrying amount exceeds their recoverable amount. The recoverable amount of an asset is defined as the higher of an asset's net selling price and its value in use. The value in use of an asset is the present value of the estimated future cash flows expected from the continuing use of that asset and from its sale.

Stocks

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Net realisable value is estimated on the basis of the selling price in the ordinary course of business less costs to complete and selling costs. Stocks are valued by the company on the basis of the purchase cost principle.

Claims

Receivables are valued at their estimated realisable value and, following analysis of the recoverability of certain receivables, insignificant provisions have been made for doubtful debts. For doubtful receivables an estimate was made based on an analysis of all outstanding amounts at the balance sheet date.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include liquid assets and comprise cash in hand and cash in bank accounts.

Debts

Debts are recorded at historical cost in RON. The exchange rate used to convert payables into foreign currency is either that indicated by the customs authorities for imports, or that valid at the date of invoicing of services, or that valid at the date of the transaction according to the relevant regulations.

At each year-end all foreign currency liabilities are revalued using the exchange rate prevailing at the year-end and posted by the National Bank of Romania ("NBR"). All resulting gains or losses are included in the profit and loss account.

Provisions

Provisions are established when there is a precise cause of an economic event and there is uncertainty as to the extent to which that event will materialise. The Company recognises provisions in accordance with the accounting policies in force at the date of preparation of the financial statements.

A provision will be recognised in the accounts when the following conditions are cumulatively met:

- The company has a present obligation arising from a previous event;
- It is likely that an outflow of resources will be required to meet this obligation;
- A reliable estimate of the value of the obligation can be made.

The company makes provisions for: - litigation, fines and penalties, indemnities, damages and other uncertain liabilities; - expenses related to service activity during the warranty period and other expenses related to the warranty given to customers.

Provisions are reviewed at each balance sheet date and adjusted to reflect the current best estimate. If an outflow of resources is no longer probable for the settlement of an obligation, the provision shall be reversed to income.

Loans

Short and long-term loans are shown at the amount outstanding at the balance sheet date.

Share capital

The subscribed and paid-up share capital was recorded separately in the accounts, on the basis of the legal entity's articles of incorporation and supporting documents on capital payments.

Revenue recognition

Revenue is recorded on an accrual basis and is exclusive of VAT and discounts. The Company's income excludes value added tax and comprises the value of goods sold and services rendered, as well as gains from any source, such as sales of fixed assets.

Interest income is recognised periodically on a pro-rata basis as the income is earned, based on the accounting for accruals.

Connections Consult S.A. recognizes the following types of income:

- Recognition of operating income - services rendered, income from the production of fixed assets, other operating income;
- Revenue recognition for Time and Material contracts - T&M contracts are contracts that generally involve billing revenue based on units of time performed (hours, days, months) at negotiated rates per unit of time. Revenue relating to T&M contracts is recognised as services are rendered and the related costs are incurred, based on billable time, at a rate negotiated with the beneficiaries;
- Revenue Recognition for Fixed Price Contracts - A fixed price contract is a contract where the price is usually not subject to adjustment due to costs incurred, does not depend on the resources used or the time allocated to the project. It takes into account the value of the milestones specified in the contract as occurring during the life of the project and until completion.
- Revenue recognition for resold service contracts - Resold service revenue is revenue generated under contracts involving the subcontracting of services to third parties, legal entities, transferring partial responsibility for the delivery that the company charges from the end customer to the subcontractor. They are recognised at the time the services are performed by the party performing the services in question.
- Revenue recognition from maintenance/recurring service contracts - Revenue generated under maintenance contracts is negotiated in a fixed amount over a period of time (at least one year), invoiced to customers on a quarterly or monthly basis and recognised monthly in the period in which the service is provided.
- Recognition of revenue from proprietary software sales contracts - Revenue from the sale of licences for the use of proprietary software applications is recognised when the right to use the licence is transferred from the user to the customer.
- Recognition of rental income - Revenue from royalties, rents are recognised on an accrual basis, as per the contract.

Operating expenses

Operating expenses are recognised in the income statement in the period in which they are incurred.

Contributions for employees

The company pays contributions to the State Budget for social insurance, social pension and unemployment benefit according to the levels established by law and in force during the year, calculated on the basis of gross salaries.

The amount of payroll expenses is recorded in the income statement in the same period as other related company contributions

Financial result

This includes interest payable on loans, interest receivable on cash at banks and term deposits made, and exchange rate differences. The accrual principle is followed for the recognition of these items.

Borrowing costs

Interest expense is recognised in the income statement when it arises.

Corporate tax

Income tax is calculated on the basis of the result for the year adjusted for various non-deductible items. It is calculated using the corporation tax rate in force at the balance sheet date. The tax rate for 2022 is 16%.

Financial leasing

Leases for tangible fixed assets in which the Company assumes all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalised at the estimated present value of payments. Each payment is apportioned between the principal and interest element to provide a constant interest rate over the repayment period. Amounts due are included in short-term or long-term liabilities.

The interest element is charged to the profit and loss account over the life of the contract. Assets held under finance leases are capitalised and depreciated over their useful lives.

Transactions in foreign currency

Transactions denominated in foreign currency are recorded in the accounts at the exchange rate on the transaction date. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into RON at the exchange rate on the balance sheet date. The exchange rate at 31 December 2022 was RON 4.9474 to EUR 1. The exchange rate at 31 December 2021 was RON 4.9481 to EUR 1.

All differences arising from the settlement and translation of foreign currency amounts are recognised in the income statement in the year in which they arise. Realised and unrealised losses are expensed, including those on loans.

3. FIXED ASSETS

Change in gross value, depreciation and net book value during the financial year ending 31 December 2022:

• Intangible assets

Elemente de imobilizari	Valori Brute					
	Sold initial	Cresteri	Total	Reduceri		Sold Final
				Din care: dezmembrari si casari		(col.5 =1+2+3)
	1	2	3			
I. Imobilizari Necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizari	1,140,716	363,710.66	2,398	0	0	1,502,029
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	0	0	0	0	0	0
Active Necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale						
Total	1,140,716	363,711	2,398	-	-	1,502,029

Elemente de imobilizari	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta		Amortizare la sfarsitul anului (Col.9 = 6+7+8)			
	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Total	Din care: dezmembrari si casari	Sold Final (col.5 =1+2+3)	
	1	2	3			
I. Imobilizari Necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0		0
Alte imobilizari	228,182	77,680	0	0		305,862
Active Necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	-	-	0	0		-
Total	228,182	77,680	0	0		305,862
Valoarea Neta Contabila	912,534		2,398			1,196,167

- **Tangible fixed assets**

Elemente de imobilizari	Valori Brute		Sold Final			
	Sold initial	Cresteri	Reduceri			
II. Imobilizari Corporale						
Terenuri	0	0	0	0	0	0
Constructii	711,267	0	0	0	0	711,267
Instalatii tehnice si masini	523,286	-	0	0	0	523,286
Alte instalatii, utilaje si mobilier	297,347	41,831	7914.2	0	0	331,264
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 acrodate pentru imobilizari corporale	0	0	0	0	0	0
Total	1,531,900	41,831	7,914	-	-	1,565,817

Elemente de imobilizari	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta		Amortizare la sfarsitul anului (Col.9 = 6+7+8)			
	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Total	Din care: dezmembrari si casari	Sold Final (col.5 =1+2+3)	
II. Imobilizari corporale						
Terenuri	0	0	0	0	0	-
Constructii	602,566	89,516.69	0	0	0	692,083
Instalatii tehnice si masini	344,616	75,325.40	0	0	0	419,942
Alte instalatii, utilaje si mobilier	178,116	63,744.99	7914.2	0	0	233,947
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	1,125,299	228,587	7,914	-	-	1,345,972
Valoarea Neta Contabila	406,601					219,845

Fixed assets are recorded at acquisition cost and are depreciated on a straight-line basis with depreciation rates established in accordance with the provisions of Law 15 of 1994, Law no. 227/2015 and H.G. no. 2139 / 2004.

Group " Construction " includes :

Office space refurbishment

The normal operating lives of the main fixed assets used during 2022 by the Company are :

Name of fixed assets Duration (months/years)

Office space 36-59 Months depending on contract duration

Electronic computers and peripherals 2 -4 Years

Means of transport for persons 4 -6 years old

Furniture 3-4 Years

4 STOCKS

Stocks	Sold to 1 January 2022	Sold to 31 December 2022
Marfuri	-	315
Total	-	315

5 CREANTE

As at 31.12.2022 and 2021 respectively, the Company's receivables have the following structure:

Law	Sold to 31 December 2022	Liquidity term	
		under 1 year	over 1 year
Commercial creditor	12.215.727	12.215.727	-
Supplier Advances (409)	32.257	32.257	-
Claims with the state budget and social security	196.286	196.286	-
Other receivables (Sundry debtors)	687.633*	687.633	-
Receivables from affiliated entities	3.757.696	3.757.696	-

Non-current receivables	566.502	566.502	-
Total	17.456.100	17.259.756	-

* The amount of RON 687,633 in the category "Other Receivables" includes the balance of account 473 - "Settlement of transactions in course of clarification".

Lei	Sold to 31 December 2021	Liquidity term	
		under 1 year	over 1 year
Commercial creditor	7.550.985	7.550.985	-
Supplier Advances(409)	-	-	-
Other receivables (Sundry debtors)	577.947	577.947*	-
Receivables from affiliated entities	3.590.842	3.590.842	-
Non-current receivables	174.364	174.364	-
Total	11.894.138	11.894.138	-

* The amount of RON 577,947 in the category "Other receivables" includes the balance of account 4382 - "Other receivables from the state budget and social security".

6 CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents	Sold to	Sold to
	1 January 2022	31 December 2022
Bank accounts in lei	7.849.258	3.204.501
Bank accounts in lei equivalent currency	21.371	1.309.493

Cash at home	10.920	27.741
Treasury advances	-	11.670
Other values	-	-
	7.881.549	4.553.405
Total		

7 DEBTS

As at 31.12.2022 and 2021, respectively, the Company's liabilities have the following structure:

Lei	Sold to	Due date	
	31 December	Under 1 year	Over 1 year
	2022		
Trade debts	2.016.971	2.016.971	-
Debts to staff	815.546	815.546	-
Debts to the state budget, social security bug. and fd.spec.	1.551.025	1.551.025	-
Other debts	2.555.987	1.905.987	650.000
Leasing	91.346	15.906	75.440
Medium-term loan	-	-	-
Short-term loan	2.500.000	2.500.000	-
Total	9.530.875	8.805.434	725.440

The balance of RON 2,555,987 includes the dividends declared and remaining to be paid on 31.12.2022 for shareholders registered in the company's records before 30.06.2021 in the amount of RON 1,394,159. The balance also includes the remaining payments to be made for the acquisition of SC Bruschi S.A. shares during 2023, in the amount of RON 250,000 and the remaining amount to be paid in the amount of RON 650,000 according to the corporate agreement between Connections Consult SA and 10Plus Future Education SRL.

Lei	Sold to	Due date
	31 December	

	2021	Under 1 year	Over 1 year
Trade debts	2.541.054	2.541.054	-
Debts to staff	726.125	726.125	-
Debts to the state budget, social security bug. and fd.spec.	1.034.597	1.034.597	-
Other debts	2.482.904	2.482.904	-
Leasing	163.243	15.120	148.122
Medium-term loan	-	-	-
Short-term loan	1.975.790	1.975.790	-
Total	8.964.527	8.775.590	148.122

The company has concluded 1 leasing contract on 31.12.2022 as shown below:

Leasing Company	Object leasing	Date contract	Price of the purchased good	Advances	Financed value	Sold 31.12.2022
			(without VAT)	(without VAT)	(without VAT)	
TOYO MOTOR LEASING IFN SA	AUTOTURISM	05.10.2021	€ 25,966.39	€ 3,894.96	€ 30,379.30	91,346.38 lei

Loans

In December 2022, the Company closed the credit line contracted with Banca Transilvania. The table below provides a summary of the loans/lines of credit outstanding as at **31 December 2022**.

Banking	Product type*	Destination facilitated	Amount granted (incl. supplements) (RON)	Date of granting	Expiry date	Annual interest rate	Repayment plan type (equal principal/equal instalments, regular/non-regular - details)	Guarantees (description, owner, assessed market value)	Used 31.12.2022
EximBank S.A.	CREDIT LINE IMM INVEST	WORKING CAPITAL	2.000.000	08.10.2020	23.08.2023	Robor 3M + 2.5%	interest payment*	Mortgage balances + Movable mortgage deposit balance 400.000 lei	-

ProCredit Bank S.A.	CREDIT LINE IMM INVEST	WORKING CAPITAL	2.500.000	21.06.2022	06.06.2024	ROBOR 3M+1.75%	Interest payment	Movable mortgage balances + fixed assets	2.500.000
---------------------	------------------------	-----------------	-----------	------------	------------	----------------	------------------	--	-----------

Guarantees associated with loans:

The guarantees associated with the loans are highlighted in the table above. They remain in force until all the guarantor's obligations under the guarantee contracts have been met in full.

8 PROVISIONS FOR RISKS AND CHARGES

As at 31.12.2022, a provision of RON 228,276 has been set up for leave not taken by the company's employees up to the reporting date. The aforementioned balance results from the partial reversal of the provision set up in December 2021 in the amount of RON 268,874. Depending on the context, the provision may be revised, and there are significant premises for its partial or full reversal.

9 CAPITAL AND RESERVES

As of 31.12.2022, the share capital of the Company is 1.189.273 RON, with a number of 11.892.727 shares and a nominal value of 0,1 lei/share, held in the following proportions:

Physical Person:	BOGDAN LIVIU FLOREA	75.0779%
Legal entity:	CERTINVEST MANAGEMENT	1.0053%
Natural and legal persons:	LIST OF SHAREHOLDERS	23.9168%

The change in the amount, structure of the share capital occurred following the issuance of new shares in scrip issue during 2022.

On March 23, 2022, the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the company approved the increase of the share capital of S.C. Connections Consult S.A. by the amount of 1,081,157 lei representing 10,811,570 new shares with a nominal value of 0.1 lei/share through the partial use of share premiums for the benefit of shareholders. As a result of the increase, the value of the share capital expressed in lei becomes RON 1,189,273 and the total number of shares is 11,892,727.

10 OPERATING INCOME (INCL. TURNOVER)

The net turnover as of 31.12.2022 is 41.829.811 RON equivalent to 8,454,907.87 Euro at the closing exchange rate of BNR 31 December 2022, 4.9474 RON/EUR.

The operating income earned during 2022 has the following structure:

Operating Income Component Dec'22	RON
Sale Licenses	5,046,337
Active ceding	415
BPO Services	20,747,966
Internal software development services	281,065
RPA services	1,038,815
Software implementation services	8,218,891
ITO Services	5,819,744
Outsourcing Services	873,138
Subcontract rental	71,040
Sale of equipment	13,879
Grant Income	23,252
Other Operating Income	29,548
Total Operating Income	42,164,089

11 PROFIT SHARING -

Destination- RON -	2021	2022
Profit to be distributed	1.206.196	2.444.326
- legal reserve	21.583	122,216
- coverage of accounting loss	-	-

- dividend	-	-
- other allocations own sources of financing	-	-
Retained profit for the year	1.184.613	2.322.111

At the end of the financial year 2022, the Company made a gross accounting profit in the amount of **RON 2,790,037**, as the difference between total revenues of **RON 42,381,781** and total expenses of **RON 39,591,744**.

The non-deductible expenses of the company amounted to **599,087 RON**, the taxable fiscal profit being **2,921,197 RON**, after deduction of the legal reserves constituted on 31 December 2022.

The gross income tax calculated was in the amount of **RON 467,392** from which RON 78,000 was deducted representing the maximum amount allowed by tax law. The company benefited from a bonus under GEO 153/2020 in the amount of RON 46,727. Thus the resulting net income tax expense as at 31 December 2022 is **RON 345,710**.

Following the calculation of the income tax as at 31 December 2022, the net profit of the Company is **RON 2,444,327** being the undistributed amount as at the balance sheet date.

At the date of signing the financial statements, no distributions from the 2022 profit have been decided.

12 ECONOMIC AND FINANCIAL INDICATORS

I. LIQUIDITY INDICATORS

Current Liquidity	2021	2022
Current Assets	19,769,782	22,009,821
Current Liabilities	8,928,929	8,805,435
A/B	2.21	2.50

II. RISK INDICATORS

Degree of indebtedness	2021	2022
Borrowed capital	9,092,171.60	9,530,875.20
Own Capital	13,471,096	15,915,423
A/B	0.67	0.60

Degree of Interest Coverage	2021	2022
Profit before payment of interest and corporation tax	1,339,721	2,668,343
Interest-related expenditure	39,872	132,175
A/B	34	20

III. ACTIVITY EFFICIENCY INDICATORS

Customer Balance Turnover Speed	2021	2022
Sold Clients	2,406,981	6,033,282
Net Turnover	31,905,005	41,829,811
A/B X 365 DAYS	28	53

Balance Rotation Speed	2021	2022
Sold Suppliers	639,279	1,738,466
Cost of Services Sold	30,628,295	39,404,169
A/B X 365 DAYS	8	16

IV. PROFITABILITY INDICATORS

Net Profit Rate	2021	2022
Net Profit	1,206,196	2,444,326
Net turnover	31,905,005	41,829,811
A/B	4%	6%

Return on Capital Employed	2021	2022
Profit before payment of interest and corporate income tax	1,339,721	2,668,343

Total assets minus current liabilities	13,888,092	17,890,390
A/B	10%	15%

I. Liquidity indicators

Current *liquidity indicator* (working capital indicator), expresses how many times current liabilities are included in current assets

The values obtained (recommended values around 2), reflect a very good capacity to cover current liabilities from current assets, and mainly from receivables and cash.

II. Risk indicators

The degree of indebtedness of the equity capital expresses how many times the borrowed capital (loans for a period longer than one year) is included in the equity capital and reflects the financing structure of the company at the end of the financial year.

The interest cover indicator reflects how many times interest expenses can be covered from profit before interest and tax. The lower the value of the indicator, the riskier the company's position.

III. Activity (management) efficiency indicators

The turnover speed of the receivables balance expresses the number of days until the date when debtors pay their debts to the company and thus shows the effectiveness of the company in collecting its debts.

The turnover speed of the supplier balance expresses the number of days of credit that the Company obtains from its suppliers.

IV. Profitability indicators

Return on capital employed is the return the Company earns on the money invested in the business. Committed capital refers to the money invested in the Company by shareholders and long-term creditors and includes equity and long-term debt.

13 INFORMATION ON EMPLOYEES AND MEMBERS OF THE ADMINISTRATIVE, MANAGEMENT AND SUPERVISORY BODIES

At the end of 2021, the average number of employees of the Company was 209 and the actual number of employees existing at the end of the period was 239.

On 31.12.2022 the average number of employees was 234 and the actual number of employees at the end of the period was 252.

Expenditure on salaries and related contributions was as follows:

Law	2021	2022
Expenditure on staff salaries (including meal vouchers)	17.737.000	20.351.957
Expenditure on insurance and social protection	389.442	454.441
Total	18.126.442	20.806.398

In 2022, the Company granted meal vouchers in the amount of RON 471,275.

There were no fees paid to administrators and no management services.

14 RESULT OF EXPLOITATION

Indicator	Balance sheet form	Exercise	Exercise
	F20	Previous 2021	Current 2022
1.Net turnover	Rd 01	31.905.005	41.829.811
2.Cost of goods sold and services rendered (3+4+5)	-	30.359.421	39.363.571
3.Core activity expenditure	Rd 42-32-33-37-39	20.395.691	26.273.122
Other operating expenditure	Rd 31	9.963.730	13.090.449
5.Indirect production costs	-	-	-
6.Gross result on net turnover (1-2)	-	1.545.583	2.466.239
7. Adjustments to provisions	-	268.874	(40.598)
8. Other operating income	Rd 12+13	102.793	334.278
9. Operating result (6-7+8)	-	1.379.503	2.800.518

15 OTHER INFORMATION

15.1. Commitments given and received

In order to guarantee the obligation to repay the short-term credit line IMM Invest contracted with Banca Romaneasca for the current operating activity, the company has carried out a Mortgage on the balance + Movable mortgage on the balance of the deposit 400.000 lei.

15.2. Related and affiliated parties

CONNECTIONS CONSULT S.R.L presents the following turnover and balances resulting from transactions with group companies

INTRAGROUP CONNECTIONS CONSULT	Sales 2022 to:	Explanations SALES:	Purchases 2022 from :	Explanation of the ACQUISITIONS:	Creditor balance 2022 of the :	Debt balance 2022 to:
OUTSOURCING SUPPORT SERVICES S.R.L	4.192.662	--	90.944,84	Monthly services	3.206.944	348.417
Connections Technologies SRL	231.587,10	Software Rentals & Licenses and Software Development	3.643.776	Software Implementation Services	35.828	129.559
BRUSCH SERVICES SRL	0.00	-	0.00	-	0.00	0.00
CONNECTIONS CONSULT DOO BELGRADE	0.00	-	29.537,20	-	0.00	5.883
CONNECTIONS CONSULT EOOD	0.00	-	53.018	-	0.00	0.00

Settlement with Associates at 31.12.2022 (account 4511)

Cont	Dec-22		Sold 31.12.2022
	debit	credit	
4511 Connections Technologies	6.401.560,99	6.234.752,29	3.476.807,64
4511 Connections Consult Serbia	0.00	0.00	40,843.22
4511 Connections Consult Bulgaria	0.00	0.00	0.00
4511 OSSR	0.00	00.00	45
4511 Bruschi	0.00	0.00	240.000
Total			3,757,696

Disputes

The company has no pending litigation in which it is a defendant.

Other information

Rent expenses

Rent expenses, recorded in account 612, amounting to 478,330 lei, represent the cost of renting the premises where the Company has its headquarters as well as car rentals.

Audit expenses

In compliance with the provisions of OMFP 1802/2014 in conjunction with the AeRO Stock Exchange regulations, the company has entered into an audit services contract with SC Argus Audit SRL for the audit of the financial statements for the financial year ending 31 December 2022.

The company has prepared annual financial statements which comprise:

1. balance sheet (code 10);
2. profit and loss account (code 20);
3. notes to the annual financial statements
4. cash flow statement

They are accompanied by the "Information data" form (code 30) and the "Fixed assets situation" form (code 40)

The contractual costs for the audit activity of the company, according to the Order of the Minister of Public Finance no. 1802/2014, as amended for the financial year ending on 31 December 2022 derive from the audit contract no. AUD 01 / 20.01.2022.

The company has concluded an accounting services contract with Global Accounting Profesional S.A.

Taxation

S.C. CONNECTIONS CONSULT S.A. is from a fiscal point of view a payer of income tax, and in 2022 it obtained a gross profit in the amount of 2.790.037 RON. The calculated income tax is 345,710 RON, and the net profit of the Company is 2,444,326 RON.

The structure of the income and expenses composing the gross profit in the amount of 2.790.037 lei for the year 2022 is the following:

REVENUE - total, of which:	42.381.781
-----------------------------------	-------------------

• Operating income	42.164.089
• Financial income	217.692

EXPENDITURE - total, of which:	39.591.744
---------------------------------------	-------------------

• Operating expenses	39.363.571
• Financial expenses	228.172

Income tax expenses = 345.710 RON

Net profit = RON 2,444,327

Romania's tax system is in a phase of consolidation and harmonisation with European legislation. In this respect, there are still different interpretations of tax legislation. In certain situations, the tax authorities may treat certain aspects differently, calculating additional taxes and duties and the related interest and late payment penalties.

According to the tax legislation, interest and late payment penalties are charged on late payment of tax obligations. Law no. 207/2015 on the Tax Procedure Code, which entered into force on 1 January 2016, provides for an interest rate of 0.02% for each day of delay and a late payment penalty rate of 0.01% for each day of delay. These percentages applied throughout fiscal year 2022.

In addition, the Romanian Government has a number of agencies authorized to audit (control) companies operating on Romanian territory. These controls are similar to tax audits in other countries, and may cover not only tax issues but also other legal and regulatory issues of interest to these agencies. In Romania, the tax year remains open for tax audits for 5 years.

The Company's management believes that the tax liabilities included in these financial statements are appropriate.

Environment

Romania is currently in a period of rapid harmonization of environmental legislation with current European Economic Community legislation. As of December 31, 2022, the Company has not recorded any liabilities related to anticipated costs, including legal and consulting fees, studies, design and implementation of environmental remediation plans.

As the Company has no assets or other assets on its balance sheet at the reporting date that expose it to a potential risk or need to comply with certain legal requirements emanating from environmental legislation, the Company does not consider the costs associated with environmental issues to be significant.

Transfer price

Romanian tax legislation has contained rules on transfer pricing between related persons since 2000. The current legislative framework defines the "market value" principle for transactions between affiliated persons, as well as the transfer pricing methods. According to the relevant tax legislation, the tax valuation of a related party transaction is based on the concept of market price for that transaction. Based on this concept, transfer prices must be adjusted to reflect the market prices that would have been established between non-affiliated entities acting independently on the basis of "arm's length conditions". As a result, it is expected that the tax authorities will initiate thorough transfer pricing reviews to ensure that the tax result and/or the customs value of imported goods are not distorted by the effect of related party pricing. It is likely that transfer price verifications will be carried out in the future by the tax authorities in order to determine whether these prices respect the "arm's length" principle and that the tax base of the Romanian taxpayer is not distorted. The company cannot quantify at the reporting date of the financial statements the result of such a verification. The company considers that transactions with related parties were carried out at market values.

16 CONTINUITY OF ACTIVITY

Following the outbreak of the military conflict as of 24 February 2022 between Russia and Ukraine, the Company has taken into account the potential negative effect on its economic performance caused by it. Up to the time of this report, the Company's financial results have not been affected by the crisis caused by the war in Ukraine. Taking into account the changes in the structure of the main contributors to the Turnover in 2023, namely the increase in the share of software implementation revenues at the expense of Service Delivery revenues and the focus on large-scale projects whose main beneficiaries are state institutions, where there are dedicated funds already allocated for contracting IT solution providers, the Company's management believes that there are solid elements confirming an effective initiative in avoiding the occurrence of bottlenecks in economic activity.

In management's opinion, the matters set out in the preceding paragraphs support the view that the Company will have sufficient resources to continue as a going concern for at least 12 months from the reporting date and that it will be

able to effectively manage potential downturns due to the economic crisis caused by external factors. Management agrees that the range of possible outcomes considered in reaching this conclusion does not give rise to significant uncertainties related to events or conditions that could cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

ADMINISTRATOR,

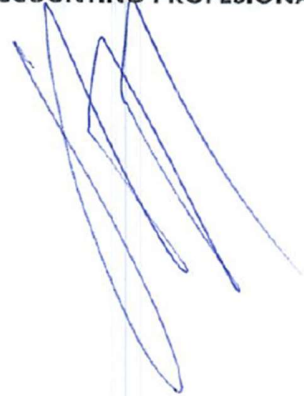
CONNECTIONS CONSULT S.A. S.A. prin

FLOREA BOGDAN-LIVIU



INTOCMIT,

GLOBAL ACCOUNTING PROFESIONAL



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

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2022

1) Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	(2,805,316)
Rezultat net inainte de impozitare	2,790,037
Eliminarea veniturilor si cheltuielilor nemonetare:	
Cheltuieli cu amortizarile	306,267
Cheltuieli cu provizioane	13,145
Venit din provizioane	(40,598)
	(23,666)
Variatie din subventii, vanzarea/casarea de mijloace fixe - (Impact net)	
Venituri din dobanzi	(164,415)
Cheltuieli cu dobanzile	132,175
Cheltuieli din dif de curs	95,998
Venituri din dif curs	(52,344)
Modificarile capitalului circulant	
Variatia stocurilor	(315)
Variatia clientilor si a altor creante din exploatare	(7,378,219)
Variatia furnizorilor si a altor datorii de exploatare	1,881,803
Plati privind impozitul pe profit	(365,183)
2) Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	(435,782)
Achizitia de imob necorporale	(82,646)
Achizitii de mijloace fixe	(41,831)
Achizitia de imob financiare	(311,305)
3) Fluxuri de numerar din act de finantare	(87,046)
Variatia Imprumuturilor bancare	524,210
Variatie leasing	(71,896)
Incasari dobanzi	164,415
Plati de dobanzi	(132,175)
Dividende platite	(571,600)
Flux de numerar total	(3,328,143)
Trezoreria de la inceputul exercitiului	7,881,549
Trezoreria la sfarsitul exercitiului	4,553,405
Impact net diferenta	(3,328,143) 0

ADMINISTRATOR,
CONNECTIONS CONSULT S.A. S.A. prin
FLOREA BOGDAN-LIVIU



INTOCMIT,
GLOBAL ACCOUNTING PROFESIONAL



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

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de: 31.12.2022

Denumirea elementului	Sold la 01.01.2021	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.12.2022
		Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	108.116	1.081.157	1.081.157	-	-	1.189.273
Prime de emisiune	12.481.743	-	-	1.081.157	1.081.157	11.400.586
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	21.623	122.216	122.216	-	-	143.839
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C	2	1.184.613	1.184.613	-	1.184.615
	Sold D	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C	1.206.196	2.444.327	2.444.327	1.206.196	2.444.327
	Sold D					
Repartizarea profitului	-21.583	21.583	21.583	122.216	122.216	-122.216
Alte pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-325.001	-	-	-	-	-325.001
Total capitaluri proprii	13.471.096	4.853.897	4.853.897	2.409.570	2.409.570	15.915.423

ADMINISTRATOR,
CONNECTIONS CONSULT S.A. S.A. prin
FLOREA BOGDAN-LIVIU




INTOCMIT,
GLOBAL ACCOUNTING PROFESIONAL



DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la **31/12/2022** 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: **17753763**

Subsemnatii, **Bogdan Livu Florea si Global Accounting Professionals prin Mirel Laseu** isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la **31/12/2022** 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,

Bogdan Florea



Mirel Laseu

