

Către,
Bursa de Valori București
Autoritatea de Supraveghere Financiară

Rezultate financiare trimestrul III 2021

Data raportului:	15.11.2021
Denumirea entitatii emitente:	CONNECTIONS CONSULT S.A.
Sediul social:	Strada Buzesti Nr. 75-77, Etaj 14, Sector 1, Mun. Bucuresti
Numarul de telefon/ fax:	0372 368 332/ 0372 006 765
Codul unic de inregistrare:	RO 17753763
Numar de ordine in Registrul Comertului:	J40/11864/2005
Capital social subscris si varsat:	108.115,70 lei
Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:	SMT - categoria AeRO, simbol de piata CC

A. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Informațiile financiare prezentate în rândurile de mai jos se referă la Connections SA și grupul de firme Connections (denumite în continuare “Connections” sau “Grupul”). Situațiile Financiare consolidate la 30.09.2021 sunt neauditate. Cifrele din tabele sunt exprimate în milioane RON și rotunjite la cea mai apropiată zecimală.

DENUMIRE INDICATOR	MOD DE CALCUL	30.09.2020	30.09.2021
LICHIDITATEA CURENTA	Active Curente/Datorii Curente	2	3
GRADUL DE INDATORARE	Capital Imprumutat (purător de dobanzi)/Capital Propriu x 100	2%	0,48%
VITEZA DE INCASARE CLIENTI	Sold mediu Clienti/Cifra de Afaceri Clienti x 270 de zile	87	84
VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOR IMOBILIZATE	Cifra de Afaceri/Active imobilizate	12	11

Comparativ cu perioada similară a anului 2020 se constată o îmbunătățire a indicatorilor financiari ai grupului Connections. Scade gradul de îndatorare, crește lichiditatea iar viteza de încasare a clienților se îmbunătățește de la 87 la 84 de zile.

B. INFORMAȚII SITUAȚII FINANCIARE

B.1. PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Evoluția Cifrei de Afaceri a fost una pozitivă. Creșterea cu 6% față de aceeași perioadă a anului 2020 se datorează în principal activității aferente proiectelor de dezvoltare software inițiate, celor de automatizare software (RPA) și vanzării de licențe și tehnologie UiPath. De asemenea, activitatea de consultanță și outsourcing a înregistrat o creștere importantă în valoare, în raport cu perioada similară din 2020. În această perioadă se remarcă o creștere a cheltuielilor din exploatare cu 8%. Creșterea în total cheltuieli de exploatare este rezultatul dezvoltării și implicării de resurse externe în proiectele grupului, lucru care a condus totodată și la creșterea Cifrei de Afaceri. Cheltuielile cu salariații au avut o evoluție pozitivă (3%) având în vedere recalibrarea sistemelor de remunerare de personal.

În cea mai mare parte, cheltuielile din exploatare au fost alocate în perioada de raportare proiectelor aflate în curs de implementare de către grupul Connections. Estimăm că în Trimestrul IV 2021 proiectele care se află în derulare în perioada de raportare vor fi închise fără a mai înregistra costuri suplimentare semnificative, iar veniturile asociate vor crește atât marja EBITDA cât și marja netă.

Performanța financiară Connections Grup (mii RON)	9 LUNI	9 LUNI	VAR
	2020	2021	2021 VS 2020
Venituri din exploatare	27.037	28.852	7%
- din care: Cifra de afaceri netă	26.787	28.275	6%
Cheltuieli totale de exploatare	-25.092	-27.158	8%
- din care: Cheltuieli cu personalul	-16.436	-15.994	-3%
EBITDA	2.280	2.032	-11%
Profitul net	1.583	1.481	-6%
Marja EBITDA	9%	7%	-2pp.
Marja netă de profit	6%	5%	-2pp.

B.2. POZIȚIA FINANCIARĂ

Așa după cum reiese din sumarul tabelar de mai jos, valoarea activului net a crescut substanțial pe fondul infuziei de capital din piață ca urmare a plasamentului privat din luna iulie 2021. Prin scăderea datoriilor pe termen lung purtătoare de dobânzi, urmată de creșterea capitalurilor proprii, Gradul de Îndatorare a scăzut semnificativ în primele 9 luni ale anului 2021 la

0.48%. Ritmul de creștere al creanțelor comerciale (4%) a fost inferior ritmului de creștere al Cifrei de Afaceri ceea ce denotă o îmbunătățire a vitezei de colectare a creanțelor în raport cu perioada similară din 2020.

Variația pozitivă de 41% în valoarea activelor imobilizate s-a datorat în principal continuării dezvoltării aplicațiilor Apollo (denumire internă OneApp) și respectiv Contabot. Fondurile obținute în urma majorării de capital au fost utilizate într-o proporție de approx 5% pentru achiziția întregului pachet de acțiuni al firmei Brusch Services SRL. Restul capitalului va fi mobilizat pentru achiziții de companii care pot crea sinergii cu activitățile existente în grupul Connections, pentru dezvoltarea de produse și pentru extinderea internațională, conform strategiei incluse în Memorandumul de listare pe piața AeRO.

Pozitia financiara (mii RON)	VAR		
	2020	30.09.2021	2021 VS 2020
Active circulante	11.533	19.835	72%
- din care: Creante comerciale	8.643	9.001	4%
Active circulante nete	4.311	12.285	185%
Active imobilizate	2.283	3.214	41%
Datorii din care:	8.833	10.035	14%
Datorii Financiare	99	62	-37%
Capitaluri proprii	4.982	13.014	161%
<i>Gradul de indatorare</i>	2%	0,48%	

Raportul poate fi accesat la link-ul de mai jos.

Administrator Unic, CEO – Bogdan Liviu Florea

