

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU ANUL 2025

Emitent: **Arctic Stream S.A.**
Piata de tranzactionare: SMT-AeRo
COD LEI: 787200IT0H3BZ7P2VD49
Simbol: **AST**

Email: investors@arcticstream.ro
Website: www.arcticstream.ro

CUPRINS

MESAJ ARCTIC STREAM	3
ASPECTE CHEIE – ARCTIC STREAM	7
INFORMATII EMITENT	8
<i>Informatii Generale – Raport Financiar</i>	8
<i>Informatii Generale – Emitent</i>	8
<i>Prezentare Arctic Stream</i>	9
<i>Dragos Diaconu – Presedinte Consiliu de Administratie</i>	10
<i>Vlad Mihu – Vicepresedinte Consiliu de Administratie si Director de Operatiuni (COO)</i>	11
<i>Diana Stafie – Membru Consiliu de Administratie</i>	11
<i>Florin Marginean – Chief Executive Officer (CEO)</i>	11
<i>Daniel – Valentin Teodorescu – Director Tehnic (CTO)</i>	12
<i>Ioana Manea – Director Inovatie (CIO)</i>	12
<i>Alexandru Golosoiu – Chief Commercial Officer (CCO)</i>	12
<i>Gabriel Coman – Presales Director</i>	13
<i>Mihai Dumitru – Chief Architect</i>	13
<i>Organigrama Arctic Stream</i>	14
I. EVENIMENTE MAJORE IN PERIOADA DE RAPORTARE	15
<i>Semnare contract semnificativ</i>	15
<i>Sedinta AGOA – AGEA 2025</i>	16
<i>Semnare SPA (Share and Purchase Agreement) cu IT PREPARED SRL (Optimizor)</i>	17
<i>Numire unui nou CEO – Florin Marginean</i>	17
<i>Ziua investitorului</i>	18
<i>Castig Litigiu</i>	18
<i>Desfasurare program de rascumparari de actiuni</i>	18
<i>Hotarare CA – 30.09.2025 – Majorare capital social</i>	19
<i>VEKTOR by ARIR 2025</i>	19
<i>Operatiune de majorare de capital social</i>	20
<i>Contract semnificativ – AI on Premise</i>	20
<i>Contract de tip CLA cu FAUR AI</i>	20
<i>Contract semnificativ – solutie securitate</i>	21
II. SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE	22
<i>Performanta Financiara – INDIVIDUAL</i>	22
<i>Performanta Financiara – CONSOLIDAT</i>	24

<i>Contul de profit si pierdere - INDIVIDUAL</i>	25
<i>Contul de profit si pierdere – CONSOLIDAT</i>	25
<i>Linii de business</i>	26
<i>Strategia de business</i>	26
<i>Clienti principali</i>	27
<i>Indicatori de Bilant - INDIVIDUAL</i>	28
<i>Indicatori de Bilant - CONSOLIDAT</i>	28
<i>Politica de dividende</i>	30
<i>Elemente de perspectiva asupra emitentului</i>	31
<i>Riscuri</i>	32
<i>Impactul asupra mediului inconjurator</i>	34
III. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA	36
<i>Cont de profit si pierdere</i>	36
<i>Elemente de Bilant</i>	40
<i>Cashflow</i>	46
<i>Principii de guvernanata corporative</i>	48
IV. DECLARATIA CONDUCERII EMITENTULUI	52

MESAJ ARCTIC STREAM

Stimați investitori,



2025 fost anul în care Arctic Stream SA si-a intarit structurile la nivel corporativ și managerial si a accelerat integrarea cu companiile in care deține participatii, Data Core Systems (23%), Optimizor (50,20%) și Cyber Arena (45%).

Consolidarea s-a manifestat atat la nivel operational, cat si la nivel strategic, printr-o repositionare echilibrata a eforturilor comerciale, prin investiții în extinderea competentelor echipei si prin adaptarea la un context de piata volatil. Evolutia din a doua jumatate a anului ne confirma ca directia pe care am mentinut-o cu consecventa a fost corecta.

Pe palierul operational, Arctic Stream a continuat sa se concentreze pe nevoile clientilor și să livreze la cel mai inalt nivel de calitate in toate proiectele, ramanand in acelasi timp extrem de atenta la construirea

oportunitatilor de viitor.

Asa cum am aratat in rapoartele partiale pe parcursul anului trecut, 2025 a fost un an cu particularitati cu efect perturbator in rezultatele activitatii comerciale din intregul sector IT&C din Romania.

Coroborat cu un ultim trimestru al anului 2024 lipsit de proiecte importante, primul semestru din 2025 s-a remarcat printr-o incetinire a investitiilor la nivelul economiei, inducand deteriorari semnificative in ritmul de desfasurare a proiectelor, iar impactul a fost vizibil si in rezultatele financiare ale companiei noastre publicate pentru S1 2025.

Daca pentru primele 6 luni ale anului aratam o cifra de afaceri de 30,4 mil RON, al treilea trimestru a readus cadenta asteptata in desfasurarea activitatii noastre, ridicand rezultatele financiare in cadranul pozitiv, cu o cifra de afaceri de aprox 65 mil RON la sfarsit de T3, un profit operational de 4,6 mil RON care a compensat pierderea aferenta primului semestru, aducand un profit net de 2 mil RON.

Cuantificand efectul conditiilor de piata complicate din primul semestru, la sfarsitul T3 am anuntat ca, desi ultimele 3 luni din 2025 se vor mentine in trend pozitiv, este necesara ajustarea cifrei de afaceri preconizate pentru 2025 in intervalul 95 – 100 mil RON, cu un profit net estimat in jurul a 3 mil RON. In al doilea semestru am livrat o cifra de afaceri de 71 mil RON (in crestere cu 10% raportat la S2 2024), finalizand anul 2025 cu o cifra de afaceri de 101,4 mil RON si un profit operational de 5.3 mil RON, rezultate in linie cu estimarea de la sfarsit de T3, dar cu aprox 30% sub nivelul tintei pe care ne-am propus-o initial. Valoarea profitului net este diminuată de o pierdere financiara de aprox. 1,5 mil RON care provine, in principal, dinspre reevaluarea detinerilor in USD. Totodata ajustarile cu provizioanele si deprecierea activelor aduc un minus de 1,3 mil RON. Desi aceasta componenta nu reprezinta o pierdere cash, impactul asupra rezultatului net al perioadei este semnificativ.

Avand in vedere achizitia de participatii in cadrul unor companii, situatia anuala pentru 2025 cuprinde in indicatori si rezultatele consolidate. Acestea sunt raportate in functie de procentul si perioada de detinere pentru cele trei entitati: IT Prepared (Optimizor), Data Core Systems (DCS) si Cyber Arena. Alinieria operativa intre companii, cu accent puternic pe conlucrarea operationala, care s-a aflat la nivel strategic in obiectivele anului 2025, va continua si in perioada urmatoare, noi considerand interoperabilitatea drept unul dintre vehiculele importante de crestere.

Subliniem complementaritatea domeniilor de expertiza ale celor 3 companii: Arctic Stream, Data Core Systems si IT Prepared - menita sa dezvolte, largeasca si solidifice capacitatile noastre de livrare catre clienti. Initiativaile comune din anul 2025 sustin diversificarea solutiilor oferite clientilor, prin adresarea unor oportunitati complexe, practic imposibil de acoperit in lipsa acestor parteneriate.

Prin preluarea pachetului majoritar pentru IT Prepared, elemente importante au fost adaugate portofoliului Arctic Stream: un set de servicii profesionale IT recurente care asigura functionarea zilnica a business-ului clientului, corelat cu expertiza complementara in portofoliul de solutii Microsoft – omniprezente in arhitecturile tehnologice ale clientilor nostri.

Din punct de vedere financiar, IT Prepared – unde detinem un procent majoritar (aprox 51%) - a incheiat anul 2025 in linie cu prognozele de la momentul achizitiei si contribuie pozitiv - aprox 0,25 mil RON - in profitul net consolidat al Arctic Stream. Perspectivele pentru anul 2026 sunt pozitive, avem increderea ca sinergiile activate vor aduce rezultate in crestere pentru IT Prepared.

In cazul Data Core Systems (DCS), unde detinem un procent minoritar (23%), impactul in situatiile financiare consolidate este negativ (aprox minus 0,3 mil RON, versus minus 0,67 mil RON la sfarsitul S1 2025) situatie datorata intarzierii semnarii unei serii de contracte semnificative pentru DCS. Aceste contracte au migrat catre anul 2026, lasand cifrele aferente anului trecut sub nivelul pronosticat. Suntem increzatori ca aceasta situatie va fi rapid remediata in S1 2026, iar rezultatele intregului an vor fi net superioare.

Cyber Arena este o companie tanara, care vine sa completeze oferta de training, mai ales in zona de clienti cu infrastructuri critice si care isi propune in primul rand sa contribuie la ridicarea gradului de pregatire in zona de cybersecurity - atat in ceea ce priveste pregatirea oamenilor dar si a proceselor si tehnologiilor necesare pentru asigurarea unui nivel de securitate cibernetica adecvat in retelele clientilor. Incepand din S2 2025, dupa o perioada de calibrare a trainer-ilor si si structurii de predare, s-au desfasurat primele activitati de curs, iar calendarul de livrare pentru 2026 este deja marcat de o serie de sesiuni.

Privind inainte catre anul in curs, ramanem optimisti ca efortul de executie al intregii echipe, aliniat pe liniile strategice stabilite la nivelul CA, ne va mentine capabili sa accesam oportunitatile importante din piata.

Structurat si programatic continuam sa ne extindem competentele in arile consacrate – infrastructura IT&C, cybersecurity, IT Services; sa ne demonstram capabilitatile de livrare in noua zona de concentrare – implementare si operationalizare de arhitecturi AI on Premises, intarind in acelasi timp si echipa vanzari.

Rezultatele acestui efort sunt vizibile, am anuntat recent semnarea contractului pentru un proiect strategic, bazat pe arhitecturi informatice complexe prin care livram platforme de inteligenta artificiala (STT, OCR, ChatBot, NLP) construite in centrul de date al beneficiarului.

Pe aceeasi directie, recunoscand nevoia de competente adanc specializate si experiza profunda din domenii de cercetare fundamentala, Arctic Stream a decis sa intre intr-un parteneriat strategic cu Faur AI SRL (faur.ai), companie romaneasca, cu sediul în București, care se concentreaza pe soluții AI practice pentru intreprinderi și sectorul public. Compania Faur AI are in spate o echipă de cercetatori, ingineri și lideri de afaceri care construiesc urmatoarea generație de infrastructura AI.

Programele de digitalizare finantate din fonduri de europene au intrat intr-un ritm de livrare accelerat care pare a fi mentinut in 2026, nevoia de investitie solida in cybersecurity se mentine ridicata si in sectorul privat, necesitatea adoptiei controlate a solutiilor de inteligenta artificiala se contureaza intr-un vector determinant de dezvoltare la nivelul companiilor din toate verticalele importante.

Factorii externi de risc nu s-au imputinat – conflictele regionale continua, schimbarile rapide in politica tarifelor sunt inca o realitate zilnica, fluctuatiile masive pe pietele financiare globale (legate fie de anunturi disruptive in domeniul AI ori schimbari de perceptie privind macro-echilibrul geo-tehnologic) apar saptamanal. In plus, la nivel operational si comercial, intreaga pitata IT&C este afectata de fluctuatia continua a preturilor “memoriilor”, dublata si de o lipsa de vizibilitate pe termenele de livrare etc.

Pastrand in balanta cele mentionate mai sus, pornim in anul 2026 dintr-o pozitie solida, cu strategia, determinarea si resursele corect dimensionate. Tehnologia de varf, procesele optimizate si resursele umane de inalta calitate raman in continuare piloanele de rezistenta ale activitatii Arctic Stream.

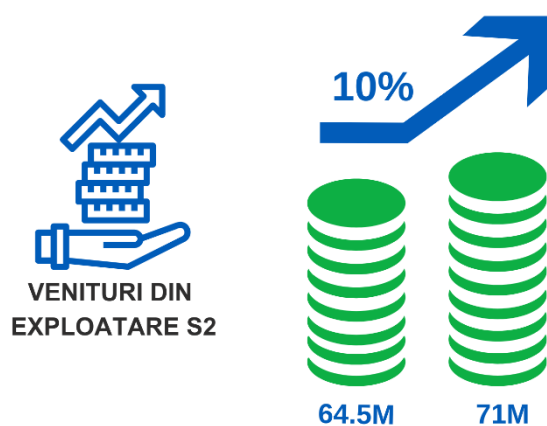
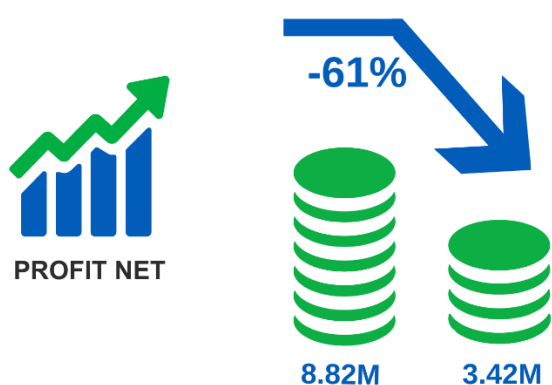
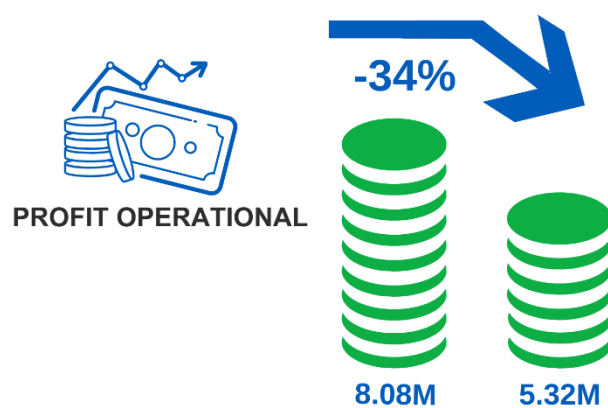
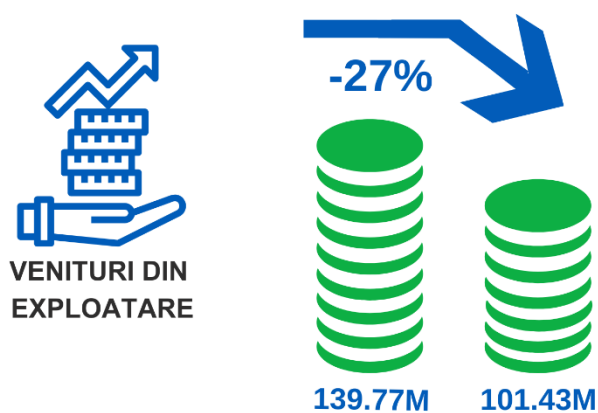
Dorim sa multumim echipei Arctic Stream pentru efortul sustinut, precum si actionarilor care ne sunt alaturi si ne-au oferit increderea lor. Ramanem consecventi principiului urmat inca de la listare, de a recompensa increderea investitorilor prin acordarea de dividende, iar propunerea de convocator a sedintei AGA cuprinde o alocare de 0,3 RON per actiune ca dividend impreuna cu un program de rascumparare a actiunilor de pana la 100.000 de actiuni.

Vă mulțumim pentru încrederea acordată!

Dragos DIACONU, *Presedinte CA Arctic Stream*

Florin – MARGINEAN, *CEO Arctic Stream*

ASPECTE CHEIE – ARCTIC STREAM



INFORMATII EMITENT

Informatii Generale – Raport Financiar

Tipul raportului	<i>Raportul Consiliului de Administratie pentru Anul 2025</i>
Perioada raportata	<i>01.01.2025 – 31.12.2025</i>
Data publicarii raportului	<i>25.03.2026</i>
Raport anual preliminar	<i>Regulamentul ASF 5/2018</i>

Informatii Generale – Emitent

Denumire	ARCTIC STREAM S.A.
Sediul Social	<i>Emanoil Porumbaru nr. 93-95, et.1, Sector 1, Bucuresti, Romania</i>
Reprezentant Legal	<i>Dragos – Octavian DIACONU, in calitate de Presedinte Consiliu de Administratie</i>
Email	<i>investors@arcticstream.ro</i>
Telefon	<i>+40 371 493 579</i>
Fax	<i>+40 372 873 272</i>
Cod Fiscal	<i>RO 38114908</i>
Numar Inregistrare la Reg. Comertului	<i>J40/14595/2017</i>
Website	<i>www.arcticstream.ro</i>
Cod LEI	<i>787200IT0H3BZ7P2VD49</i>
Simbol Tranzactionare	AST

Prezentare Arctic Stream

Arctic Stream SA (listată la Bursa de Valori București în anul 2021, sub simbolul AST) este un integrator IT cu capital 100% românesc specializat în infrastructuri on-premise și cloud, securitate cibernetică și automatizări bazate pe inteligență artificială. Fondată în 2017 și având sediul în București, compania ajută organizațiile să își proiecteze, securizeze, modernizeze și opereze infrastructurile critice, de la rețele software-defined și centre de date până la arhitecturi hibride și monitorizare inteligentă.

Compania furnizează servicii pe întreg ciclul de viață al soluțiilor, de la traducerea nevoilor de business în arhitecturi tehnologice și integrări, până la consultanță tehnică, implementare, training, suport și servicii gestionate. Experiența echipelor de proiect și a specialiștilor tehnici, consolidată prin implementări complexe în industrii variate (utilități, producție, retail, banking, manufacturing, sector public), parteneriatele solide cu furnizori de tehnologie consacrați și start-up-uri inovatoare, precum și mindsetul nostru „Going the Extra Mile”, reprezintă diferențiatori principali ai Arctic Stream.

Portofoliu de servicii profesionale

- Auditul infrastructurii și evaluarea posturii de securitate existente
- Proiectarea, reproiectarea, furnizarea, integrarea și dezvoltarea de infrastructuri complexe de date și securitate IT
- Mentenanță, suport operational post-implementare, precum și gestionarea completă a aplicațiilor de business

Arii tehnologice acoperite

- Infrastructuri moderne și complexe pentru centre de date (networking, compute, storage) on-prem sau cloud
- Soluții inteligente pentru managementul și automatizarea infrastructurii
- Securitate cibernetică și protecția infrastructurilor critice
- Soluții AI aplicate infrastructurii, operațiunilor IT și aplicațiilor de business

Portofoliul de revânzare include soluții ale producătorilor de top acoperind toate aspectele infrastructurilor moderne de IT&C: networking, comunicații, compute, storage, cybersecurity, collaboration etc. Compania dezvoltă continuu parteneriate de tehnologie, adăugând valoare semnificativă soluțiilor oferite către clienți.

La momentul redactării prezentului raport, echipa **Arctic Stream** este formată din peste 39 de salariați și colaboratori. Pentru a sublinia angajamentul față de satisfacția clienților și excelența operațională, Arctic Stream investește continuu în dezvoltarea profesională a angajaților săi și în îmbunătățirea proceselor interne. Astfel, compania asigură că echipele sale sunt mereu la curent cu cele mai recente tendințe și tehnologii din industrie, oferind clienților cele mai eficiente și inovatoare soluții disponibile pe piață.

Dragos Diaconu – Presedinte Consiliu de Administratie

Dragos – Octavian Diaconu este fondatorul societatii Arctic Stream, detine o vasta experienta in domeniul de activitate al companiei si a avut capacitatea de a atrage langa el specialisti din domeniu pentru formarea unei echipe solide si experimentate, capabila sa livreze proiecte complexe.

Experienta solida a administratorului Societatii vine din cei peste 15 ani de petrecuti in domeniul IT&C, in special in zona ingineriei sistemelor informatice, prin pozitiile ocupate de-a lungul timpului in cadrul unor companii de top precum cele din zona de Internet Service Provider si in cadrul subsidiarei din Romania a companiei ce ocupa pozitia de lider pentru portofoliile de solutii de comunicatii si solutii de securitate a retelelor, respectiv Cisco Systems.

Background-ul educational al dlui. Diaconu vine sa sustina un fundament solid al Societatii, cu viziuni bine definite in zona de activitate tinta, respectiv focus pe segmentul de piata al consultantei in domeniul IT cu privire la ingineria sistemelor informatice, dezvoltarea infrastructurilor de comunicatii si implementarea solutiilor complexe de securitate a retelelor. Prin cunostintele dobandite in cadrul Facultatii de Automatica si Calculatoare, specializarea Calculatoare, parte din Universitatea Politehnica din Bucuresti, impreuna cu absolvirea in anul 2018 a prestigiosului program de MBA din cadrul INSEAD (The business school for the World - www.insead.edu), capacitatea operationala a societatii este ghidata dupa politici bine definite, clare si cu obiective strategice dimensionate astfel incat cresterea companiei sa fie sustinuta.

Pentru a sublinia intreaga capacitate profesionala a dlui. Diaconu, atat in operarea societatii cat si in vederea atragerii de clienti si oferirea unor servicii performante, acesta detine certificari ale industriei cu privire la ingineria sistemelor informatice, cum ar fi: Cisco Certified Design Associate (CCDA), Cisco Certified Design Professional (CCDP), CCIE – Routing and Switching (una dintre cele mai importante certificari din domeniu), Cisco Certified Network Associate Routing and Switching (CCNA), Cisco Certified Network Professional Routing and Switching (CCNP).

La data de 31.12. 2025 Dragos Octavian Diaconu detinea 66,04% din actiunile Arctic Stream.

Vlad Mihiu – Vicepresedinte Consiliu de Administratie si Director de Operatiuni (COO)

Dl. Mihiu ocupa functia Director de Operatiuni si conduce componenta operationala a companiei, precum si coordonarea proiectelor si programelor desfasurate de Arctic Stream.

Experienta specifica, de peste 15 ani in managementul proiectelor informatice il recomanda in desfasurarea cu rezultate a acestor activitati. Astfel, in toata aceasta perioada indicata, dl. Mihiu a ocupat pozitia de Project Manager in cadrul unei companii locale de IT si a participat in implementarea de proiecte de consultanta in tehnologia informatiei.

Certficarile profesionale detinute, din perspectiva activitatilor de project management sunt urmatoarele: Certificare PRINCE2 Foundation & Practitioner (PRojects IN Controlled Environments) – una dintre cele mai inalte certificari din domeniul managementului de proiect si MSP Foundation & Practitioner (Managing Successful Programmes). Totodata, in zona certificarilor cu aplicabilitate in consultanta IT, dl. Mihiu detine urmatoarele: Cisco Customer Success Manager (CSM) Certification, Cisco Business Architecture Analyst Certification si Cisco Advanced Security Architecture for AM.

La data raportarii, Vlad Mihiu detinea 3.25% din actiunile Arctic Stream.

Diana Stafie – Membru Consiliu de Administratie

Diana Stafie este consultant în strategie, inovație și foresight, cu experiență profesională formată în Big Four și ca expat în Olanda. Absolventă ASE și a Facultății de Drept, deține un master în Audit în Instituții Financiare Bancare și s-a specializat ulterior prin programe universitare și certificări în strategie prospectivă (Foresight), precum și printr-un program postuniversitar în Guvernanță Corporativă. Predă la o școală de business și face parte din mai multe boarduri de organizații. În activitatea sa, aduce în prim-plan analiza de trenduri și scenariile de viitor, sprijinind liderii și companiile să navigheze schimbarea, să inoveze strategic și să gândească (și) pe termen lung.

La data raportarii, Diana Stafie detinea 0.0004% din actiunile Arctic Stream.

Florin Marginean – Chief Executive Officer (CEO)

Florin este un profesionist cu peste 25 de ani de experiență în industria IT și telecomunicații, acumulată în companii internaționale de top. De-a lungul carierei, a coordonat echipe regionale, a gestionat clienți enterprise și din sectorul public și a livrat rezultate solide în poziții de leadership operațional și strategic. Florin are o viziune echilibrată între tehnologie, oameni și strategie, un mix care îi permite să joace un rol esențial în consolidarea echipei și în accelerarea proiectelor strategice. În calitate de CEO, conduce Arctic Stream cu accent pe dezvoltarea oamenilor și a echipei, asigurând implementarea proiectelor strategice și creșterea sustenabilă a companiei.

La data raportarii, dl. Marginean nu detine actiuni AST

Daniel – Valentin Teodorescu – Director Tehnic (CTO)

DI. Daniel Teodorescu este Cisco CCSI (Certified Cisco Systems Instructor), expert Cisco CCIE Enterprise Infrastructure cu o vasta expertiza in implementarea solutiilor de tip Cisco Enterprise Networks si Security Solutions (mai precis implementarea si depanarea solutiilor complexe de securitate IT (CISCO ISE, Firepower, ASA, StealthWatch, AMP4EndPoint, Umbrella, WSA). DI. Teodorescu detine o experienta semnificativa in implementarea si depanarea de solutii de DNA Center, DNA Center Automation and SD-WAN/SD-Access pentru clienti mari din sectorul de utilitati din Romania.

DI. Teodorescu conduce o echipa specializata in solutii de securitate a retelelor si echipa de servicii profesionale, avand un permanent focus catre tehnologiile de ultima generatie, fapt ce ajuta compania sa se evidentieze in piata ca un promotor al tehnologiilor de viitor (SD-WAN/SD-Access etc.)

La data raportarii, Daniel Teodorescu detinea 2.93% din actiunile Arctic Stream.

Ioana Manea – Director Inovatie (CIO)

Dna. Manea detine functia de Director de Inovare si Parteneriate, avand in responsabilitate coordonarea a trei directii importante: elaborarea directiilor tehnologice strategice, gestionarea activitatilor de marketing si extinderea diviziei de training. Cu o experienta de peste 10 ani in domeniul IT&C, avand rolul de inginer presales la Cisco Systems si anterior pozitii tehnice in cadrul altor companii de telecomunicatii, dna Manea imbina expertiza tehnica dobandita la Facultatea de Electronica, Telecomunicatii si Tehnologia Informatiei din Bucuresti si in cadrul programului de master la Telecom SudParis din Paris, cu cunostinte strategice si de afaceri obtinute prin absolvirea programului de MBA la IE Business School din Madrid. In ceea ce priveste elaborarea directiilor tehnologice si a parteneriatelor la Arctic Stream, dna Manea monitorizeaza indeaproape tehnologiile emergente, colaborand cu incubatoare de start-up-uri si programe de accelerare, dezvoltand parteneriate cu furnizorii care pot completa portofoliul actual al Arctic Stream si urmarind extinderea programelor de parteneriat existente.

La data raportarii, Ioana Manea detinea 0.36% din actiunile Arctic Stream.

Alexandru GolosoIU – Chief Commercial Officer (CCO)

Alexandru are o activitate de peste 19 ani în domeniul IT și o carieră consolidată în colaborarea cu integratori și vendori de tehnologie. A coordonat echipe de vânzări în inițiative la nivel național, a gestionat și implementat proiecte complexe, inclusiv programe europene susținute de Comisia Europeană, cu focus pe inovare și digitalizare. Cu peste 7 ani de activitate în zona educațională, a livrat cursuri și a contribuit la dezvoltarea programelor academice IT, îmbinând expertiza comercială cu cea în formarea profesională.

La Arctic Stream, Alexandru coordonează echipa de vânzări, definind strategia comercială și consolidând relațiile cu clienți din sectorul public și privat.

La data raportarii, dl. Golosoiu nu detine actiuni AST.

Gabriel Coman – Presales Director

Gabriel are peste 25 de ani de experiență în industria IT, cu peste 13 ani în roluri de leadership și coordonare de echipe tehnice. De-a lungul carierei, și-a consolidat expertiza în infrastructuri complexe de rețea și securitate, contribuind la implementarea unor soluții tehnologice eficiente și inovatoare. În zona presales, transpune cerințele de business ale clienților în propuneri tehnice optimizate. La Arctic Stream conduce echipa Presales, asigurând alinierea soluțiilor tehnice cu obiectivele comerciale și strategia companiei. Colaborează strâns cu echipele de vânzări, tehnic și management de proiect, precum și cu producătorii, partenerii și furnizorii de tehnologie pentru integrarea soluțiilor de ultimă generație în proiectele livrate către clienți.

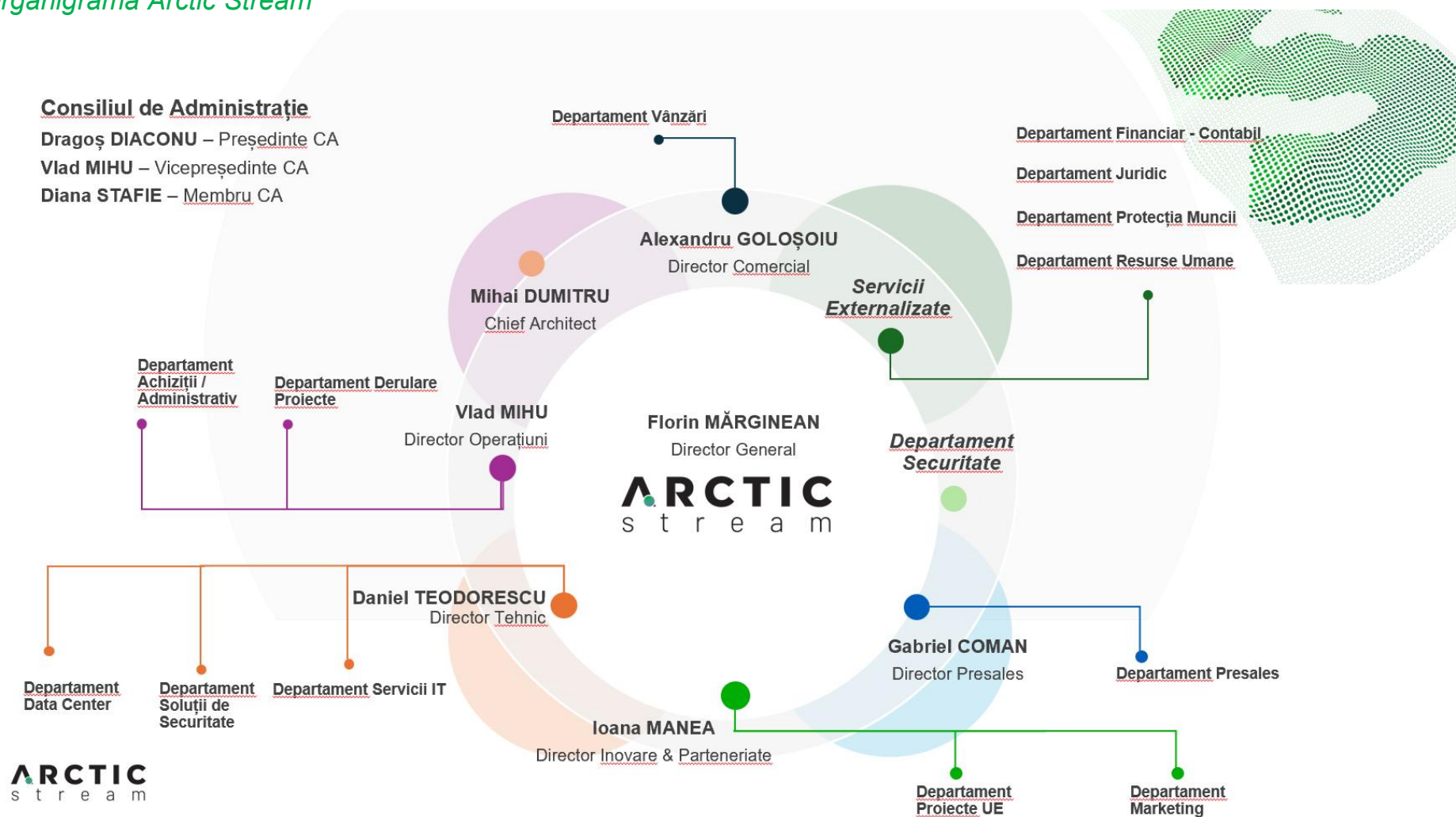
La data raportarii, Gabriel Coman detine 0,11% din actiunile Arctic Stream.

Mihai Dumitru – Chief Architect

Mihai are o experiență internațională de peste 20 ani în calitate de arhitect IT, cu proiecte de construcție și transformare de infrastructuri de rețea și de securitate, atât tradiționale, cât și software-defined sau în cloud, pentru clienți din majoritatea domeniilor. Mihai deține certificări IT, printre care CCIE #16616 SP și Enterprise, și are un MBA de la Universitatea de Economie și Afaceri din Viena. La Arctic Stream, Mihai coordonează planificarea și implementarea proiectelor mari de infrastructură IT și de securitate.

La data raportarii, Mihai Dumitru detine 1,11% din actiunile Arctic Stream.

Organigrama Arctic Stream



I. EVENIMENTE MAJORE IN PERIOADA DE RAPORTARE

Semnare contract semnificativ

In data de 10.03.2025, ARCTIC STREAM S.A. a informat piata despre semnarea unui contract semnificativ, in data de 10.03.2025, a carui valoare depaseste 10% din cifra de afaceri neta a ultimelor situatii financiare incheiate la momentul raportarii (2023). Valoarea totala a contractului a fost anuntata a fi in valoare de aproximativ 14,7 mil RON, avand ca obiect: "Proiectarea, dezvoltarea, furnizarea, si securizarea unei retele informatice industriale" si cu o durata de aproximativ 17 luni de implementare. Beneficiarul contractului semnificativ este un client din industria de utilitati, iar implementarea se va realiza in asociere cu un alt partener, AST fiind liderul de asociere, contributia fiecarei parti fiind de 50%, iar intregul buget al proiectului, din punct de vedere comercial, fiind executat de Arctic Stream.

Emitere CIIF de catre ASF - Majorare Capital Social si alocare actiuni SOP2022

ARCTIC STREAM S.A. (AST / Societatea) a informat investitorii, la data de 14.03.2025, cu privire la emiterea de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a Certificatului de inregistrare a instrumentelor financiare nr. AC-5340-2, din data de 12.03.2025, comunicat Emitentului in data de 13.03.2025.

Documentul a certificat emiterea unui numar de 42.951 actiuni, cu o valoare nominala totala de 4.295,1 lei, rezultate in urma operatiunii de majorare de capital aprobate prin Hotararea Administratorului Unic nr. 4/04.11.2024 (ce a facut obiectul Raportului curent nr. 23/05.11.2024), in scopul implementarii Planului de recompensare a persoanelor cheie din Societate conform rezultatelor inregistrate in anul fiscal 2022 ("SOP 2022").

Inregistrarea instrumentelor financiare conform Certificatului reflecta un capital social al Emitentului cu o valoare nominala totala de 423.425,1 RON, impartit in 4.234.251 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 RON / actiune.

De asemenea, au fost alocate un numar de 17.849 de actiuni aflate la dispozitia Societatii, avand scop de folosire SOP 2022, conform Hotararii AGEA nr. 1/ 23.04.2024, care de asemenea sunt acordate beneficiarilor SOP 2022.

Semnare SPA (Share and Purchase Agreement) cu Data Core Systems

Arctic Stream S.A. a informat invetitorii despre incheierea SPA-ului (Share and Purchase Agreement) in data de 21.03.2025, pentru transferul catre AST a unui pachet de 23% din partile sociale ale companiei Data Core Systems , impreuna cu semnarea tuturor documentelor necesare in vederea inregistrarii noii structuri de actionariat la Oficiul Registrului Comertului.

La data redactarii prezentului raport, in noua structura de actionariat a Data Core Systems, societatea ARCTIC STREAM detine 23% din capitalul social.

Asa cum a s-a mai informat catre piata, pretul tranzactiei este de este 9,89 mil RON platibili atat prin cash cat si prin actiuni AST, rezultate in urma unei operatiuni ulterioare de majorare de capital social, impreuna cu plati bonus pentru indeplinirea unor indicatori de performanta financiara stabiliti in memorandum.

Data Core Systems (www.datacoresystems.ro), este o companie de securitate cibernetica, infiintata in anul 2012, care deruleaza servicii de audit si consultanta, integrare solutii de securitate, pentesting, servicii MSSP si SOC (Security Operation Center) pentru clienti locali din industria financiar-bancara si nu numai, precum si clienti internationali.

Sedinta AGOA – AGEA 2025

In data de 24.04.2024 a avut loc, la sediul Arctic Stream, Adunarea Generala Ordinara si Extraordinara a Actionarilor AST, conform Convocatorului publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, din data de 23.03.2025. In cadrul sedintelor s-au hotarat aprobarea situatiilor financiare ale anului 2024 impreuna cu descarcarea de gestiune a administratorului unic, aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2025, repartizarea profitului precum si ratificarea actului constitutiv si trecerea la un consiliu de administratie al companiei si aprobarea propunerilor de candidaturi pentru prozitiile din CA. Toate hotararile AGOA si AGEA sunt publicate pe site-ul companiei, la sectiunea Investitori.

In ceea ce priveste repartizarea profitului aferent anului 2024, in suma de 8.829.673 RON, s-a aprobat distribuirea de dividende in valoare de 5.927.951 RON prin fixarea unei valori brute de 1,4 RON per actiune. Suma de 2,9 mil RON din profit a ramas la dispozitia companiei ca profit nerepartizat, iar rezerva legala nu a fost necesara a fi constituita.

Totodata, s-a aprobat rascumpararea de catre Societate a propriilor actiuni in cadrul pietei unde actiunile sunt listate si / sau prin desfasurarea de oferte publice de cumparare in conformitate cu prevederile legale aplicabile pentru realizarea Planului de recompensare cu optiuni pe actiuni a persoanelor cheie din Societate aprobat prin hotararea AGEA nr. 1/07.06.2021, pentru cat si pentru atribuirea acestora in procedura de conversie a unor creante certe, lichide si exigibile rezultate in urma contractelor de achizitie de titluri de participatie platibile total sau partial prin actiuni ale Societatii.

Programul de rascumparari prevede urmatoarele:

- un numar maxim de 100,000 actiuni (reprezentand 2,38% din capitalul social de la data prezentei),
- pretul minim de 0.1 RON pe actiune si un pret maxim egal cu valoarea cea mai mica dintre: (i) 30 RON pe actiune, sau (ii) valoarea cea mai mare dintre pretul ultimei tranzactii independente si pretul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achizitionare independente de la locul de tranzactionare unde se efectueaza achizitia, conform art. 3 alin. (2) Regulamentul delegat nr. 1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului

European si al Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare pentru conditiile aplicabile programelor de rascumparare si masurilor de stabilizare;

- valoarea agregata a programului este de pana la 3.000.000 RON,
- durata programului este de maximum 18 luni de la data publicarii hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a

Semnare SPA (Share and Purchase Agreement) cu IT PREPARED SRL (Optimizor)

Arctic Stream S.A. a informat investitorii in data de 26.05.2025 despre incheierea unui SPA (Share Purchase Agreement), pentru transferul catre AST a unui pachet de 50.2% din partile sociale ale companiei **ITPREPARED S.R.L.**, impreuna cu semnarea tuturor documentelor necesare in vederea inregistrarii noii structuri de actionariat la Oficiul Registrului Comertului.

Pretul tranzactiei a fost de 6,12 mil RON si a fost platit cash. De asemenea, fondatorii ITPREPARED au mai efectuat o tranzactie prin care au transferat 10% din partile sociale catre compania DATA CORE SYSTEMS S.R.L aliniind astfel obiectivele operationale si de vanzari ale celor 3 companii.

ITPREPARED (<https://www.optimizor.ro>) este o companie ce ofera pachete pentru administrarea serviciilor IT pe care ne dorim sa le extindem catre zona de cybersecurity avand in vedere cerintele de securitate ce devin din ce in ce mai stringente. Compania activeaza deja pe piata globala si colaboreaza cu clienti din SUA și IMM-uri globale pentru a le ajuta să utilizeze la maximum capacitățile Microsoft 365 reusind astfel sa imbunatateasca procesele IT obtinand o eficienta si securitate de cateva ori mai mare cu acelasi resurse umane.

Numire unui nou CEO – Florin Marginean

ARCTIC STREAM S.A. a informat investitorii in data de 04.07.2025 cu privire la numirea domnului Florin – Ionică Mărginean în funcția de Director General (C.E.O.) al Societății, prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 2 / 03.07.2025, pentru un mandat ce va demara începând cu data de 7 iulie 2025 și va înceta odată cu mandatele membrilor Consiliului de Administrație, respectiv pe 24 aprilie 2029.

Domnul Florin Mărginean este un profesionist cu peste 25 de ani de experiență în industria IT și telecomunicații, acumulată în companii internaționale precum Hewlett Packard Enterprise, Microsoft, VMware și Fortinet. De-a lungul carierei sale a coordonat echipe regionale, a gestionat clienți mari din domeniul privat și din sectorul public, și a livrat rezultate solide în poziții de leadership operațional și strategic, iar experiența sa tehnică și managerială reprezintă o resursă valoroasă pentru etapa următoare de dezvoltare a Arctic Stream.

Dragoș Diaconu, fondator și Președinte CA al Arctic Stream, va continua să fie activ în companie și se va concentra să coordoneze inițiativele de integrare a parteneriatelor strategice (Data Core Systems, Cyber Arena și Optimizor), relația cu investitorii și consolidarea direcțiilor strategice ale

companiei (cybersecurity, cloud, inovație, training), toate acestea în strânsă colaborare cu noul Director General și echipa de management.

Ziua investitorului

Ziua Investitorului Arctic Stream 2025 a avut loc pe 9 octombrie 2025. Evenimentul a fost construit ca un cadru de dialog direct între investitori, Consiliul de Administrație și echipa de management, cu o agendă axată pe evoluția recentă, prioritățile operaționale și direcțiile de dezvoltare, alături de partenerii noștri de la Optimizor și Data Core Systems. În același timp, ediția 2025 a marcat și un reper de leadership, prin prezentarea noului Director General.

Castig Litigiu

ARCTIC STREAM S.A a informat investitorii, în data de 30.05.2025, cu privire la publicarea, în cursul zilei de 29.05.2025, pe portalul instanțelor din România, a soluției în dosarul 1089/3/2025, având ca obiect ordonanță de plată, dosar în care Emitentul a avut calitatea de creditor.

Prin soluția pronunțată, instanța a obligat debitoarea să achite Emitentului suma de 2.720.736,18 lei, reprezentând contravaloarea unei facturi emise pe 07.10.2024, precum și penalități de 0,1% pe zi de întârziere calculate până la plata integrală.

Desfasurare program de rascumparari de actiuni

În data de 03.06.2025 ARCTIC STREAM S.A. a informat investitorii cu privire la începerea programului de răscumpărare a propriilor acțiuni.

În conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 1 / 24 Aprilie 2025 programul se referă la cumpărarea de către Companie a unui număr maxim de 100.000 acțiuni (reprezentând 2,38% din capitalul social de la data prezentei), prețul minim de 0,1 RON pe acțiune și un preț maxim egal cu valoarea cea mai mică dintre: (i) 30 RON pe acțiune, sau (ii) valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziționare independente de la locul de tranzacționare unde se efectuează achiziția, conform art. 3 alin. (2) Regulamentul delegat nr. 1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru condițiile aplicabile programelor de răscumpărare și măsurilor de stabilizare. Valoarea agregată a programului este de până la 3.000.000 RON, iar durata programului este de maximum 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a.

Tranzacțiile de răscumpărare pot avea drept obiect doar acțiuni plătite integral și vor fi efectuate doar din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.

Compania anunță că societatea de servicii de investiții financiare S.S.I.F ESTINVEST S.A. a fost selectată să administreze programul de răscumpărare a acțiunilor.

În cadrul programului de rascumpărare AST a derulat în perioada 28.08.2025 – 10.09.2025 o ofertă publică de cumpărare acțiuni cu un preț de cumpărare de 23 lei/acțiune, cu un volum total de 50.000 de acțiuni, aceasta fiind suprasubscrisă și atribuită în totalitate.

În data de 18.09.2025, prin hotărâre de CA, s-a aprobat continuarea programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 24 Aprilie 2025, respectiv aprobarea derulării etapei a II-a a programului de răscumpărare acțiuni aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 24 Aprilie 2025, astfel: etapa II a programului se va desfășura între 22.09.2025 – 30.06.2026 cu un număr maxim de acțiuni de 42.162, păstrând regulile privind volumul și scopul conform hotărârii AGEA din Aprilie 2025.

Hotărâre CA – 30.09.2025 – Majorare capital social

ARCTIC STREAM S.A. a informat investitorii despre Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 30.09.2025 în legătură cu majorarea capitalului social al Emitentului prin emiterea unui număr de maxim 140.000 acțiuni noi, acțiuni oferite atât spre subscriere acționarilor existenți, cât și persoanelor au certificate creanțe certe lichide și exigibile asupra Emitentului, creanțe ce au rezultat în urma tranzacției privind achiziția de către Emitent a părților sociale ale Data Core Systems SRL.

Prețul de subscriere va fi de 21,2267 lei /acțiune nou emisă, în ambele etape. Perioada de ofertă pentru subscrieri, în cadrul etapei 1, se va desfășura pe parcursul a 30 zile.

După aprobarea prospectului de majorare de către ASF și după desfășurarea celor 30 zile de ofertă publică, acțiunile rămase nesubscrise vor fi oferite spre subscriere în cadrul unui plasament privat persoanelor care au certificate creanțe certe lichide și exigibile asupra Emitentului, creanțe ce au rezultat în urma tranzacției de M&A și care vor fi convertite în acțiuni AST în cadrul acestei operațiuni (cu asociații fondatori ai Data Core Systems SRL). Prețul acestei tranzacții a inclus și o componentă decontabilă în acțiuni AST, conform contractului semnat.

Suma totală a creanțelor asupra Societății, suma ce va fi convertită în acțiuni AST în cadrul Etapei 2 este de 1.980.000 lei.

Calendarul operațiunii, perioada de ofertă (Etapa 1), precum și plasamentul privat (Etapa 2) vor fi stabilite prin prospectul operațiunii, ce va fi publicat de Emitent după primirea aprobării din partea ASF.

VEKTOR by ARIR 2025

Suntem mandri că am obținut punctajul maxim (nota 10/10) la evaluarea VEKTOR by ARIR 2025 – piața BETAeRO, ceea ce reprezintă o recunoaștere a angajamentului nostru față de transparență și o comunicare eficientă cu investitorii.

Operatiune de majorare de capital social

Arctic Stream S.A. a anunțat piața în data de 11 Martie de finalizarea derulării celor două etape ale majorării de capital realizate prin plasament privat realizat cu respectarea prevederilor art. 1 alin. (4) din Regulamentul (UE) 2017/1129, adresat unui număr mai mic de 150 de persoane, la prețul de vânzare de 21,2267 lei/acțiune, derulat exclusiv prin intermediul ESTINVEST S.A., din cadrul majorării de capital social aprobată prin Hotărârea CA ARCTIC STREAM S.A. nr. 4 din 30.09.2025 și Hotărârea AGEA ARCTIC STREAM S.A. din 24 Astfel, după derularea celor două etape ale majorării de capital, din totalul de 140.000 acțiuni oferite spre vânzare, au fost subscrise 93.594 acțiuni, reprezentând 66,85% din total acțiuni oferite. Au rămas nesubscrise 46.406 acțiuni, reprezentând 33,15% din total acțiuni oferite, care vor fi anulate prin decizie C.A.

Contract semnificativ – AI on Premise

Arctic Stream a anunțat încheierea unui contract semnificativ (ce depășește 10% din valoarea cifrei de afaceri a ultimului exercițiu financiar încheiat), în data de 10.03.2026, sub forma unui contract subsecvent aferent unui acord cadru cu un client din sectorul public.

Infrastructura oferită în acest proiect face parte din inițiativa strategică a companiei de a oferi proiecte integrate de hardware și software cu o platformă de AI on premise. Deși cea mai mare parte din valoarea proiectului este în infrastructura hardware cu GPU-uri, valoarea adăugată este în platforma de AI care o folosește și care necesită resurse umane extrem de specializate pentru a putea fi dezvoltată și susținută.

Valoarea totală a contractului subsecvent este de aproximativ 12.6 M RON, are ca obiect “Furnizarea și implementarea unei platforme Hardware și Software pentru inteligența artificială – AI on premise”, cu o durată de 6 luni.

Contract de tip CLA cu FAUR AI

Arctic Stream a informat părțile interesate, în data de 16.03.2026, de încheierea unui contract de împrumut și conversie părți sociale (CLA – Convertible Loan Agreement) încheiat cu societatea comercială Faur AI S.R.L.

Astfel, AST va acorda societății Faur AI un împrumut convertibil în părți sociale, prin acordul părților, în cuantum total de **500.000 EUR**. Durata contractului se întinde pe 2 ani de zile, cu plăți în tranșe și condiționate de anumți indicatori de îndeplinit.

Imprumutul genereaza o dobanda anuala in cuantum de 7% ce se acumuleaza pana la data unui eveniment de lichiditate care se poate finaliza intr-o conversie cu discount de 20%, sau prin rambursarea integrala sau partiala a sumei convertibile.

Fondurile imprumutate vor fi folosite de societatea Faur AI in scopul extinderii activitatii precum si in activitati de dezvoltare a proiectelor.

Contract semnificativ – solutie securitate

Arctic Stream a anuntat incheierea unui contract semnificativ (ce depaseste 10% din valoarea cifrei de afaceri a ultimului exercitiu financiar incheiat), în data de 23.03.2026, cu un client din sectorul public.

Valoarea totala a contractului este de aproximativ 12.8 M RON, are ca obiect furnizarea unei solutii de securitate. Termenul de implementare este luna Iunie 2026.

II. SITUATIA ECONOMICA – FINANCIARA – ANALIZA REZULTATE FINANCIARE

Performanta Financiara – INDIVIDUAL

	31.12.2023 - Realizat	31.12.2024 - Realizat	31.12.2025 - Estimati*	31.12.2025 - Realizat	Δ (2025 real. vs 2025 est.)* %	Δ (2025 real. vs 2024 real.) %
Venituri din exploatare	125.500.830	139.769.732	97.190.000	101.432.670	4%	-27%
Cheltuieli din exploatare	114.880.456	131.681.183	91.830.000	96,105,644	5%	-27%
Profit operational	10.620.374	8.088.550	5.360.000	5.327.026	-1%	-34%
Cheltuieli impozit pe profit	1.338.788	1.795.993	763.000	847.177	10%	-53%
Rezultat financiar	-126.114	2.537.116	-1.400.000	-1,058,748	24%	-142%
Profit net (perioada raportata)	9.155.472	8.829.674	3.197.000	3.421.101	7%	-61%

*BVC actualizat prin Raportul financiar aferent Trimestrului 3 din 2025

Anul 2025 a fost caracterizat de o dinamica atipica a pietei IT&C, cu impact direct asupra ritmului de contractare si livrare: dupa un S1 sub asteptari, compania a recuperat in S2, cu un T3 foarte solid din perspectiva veniturilor si a marjelor operationale, urmat de un T4 cu aceeasi tendinta. In acest context, la raportarea aferenta T3 2025, Arctic Stream a actualizat BVC-ul, de la o previziune initiala de 144,0 mil RON la nivelul cifrei de afaceri si aproximativ 10,0 mil RON profit net, la 97,1 mil RON venituri, 5,3 mil RON profit operational si 3,1 mil RON profit net, in linie cu conditiile de piata si performanta realizata pana la momentul update-ului operational.

La nivel individual, compania a incheiat 2025 cu venituri din exploatare de 101,4 mil RON, peste estimarea actualizata (+4%), si cu un rezultat net pozitiv, dupa un inceput de an in care indicatorii financiari de profit se aflau in zona negativa.

Astfel, veniturile din exploatare s-au situat la 101,4 mil RON, cu +4% fata de estimarea actualizata si -27% fata de 2024. Depasirea usoara fata de estimare este in linie cu revenirea din a doua parte a anului (accelerarea livrarilor si recuperarea ritmului operational), in timp ce scaderea an/an reflecta in principal particularitatile anului 2025 (sincope in S1).

Nivelul cheltuielilor din exploatare a urmat tendinta veniturilor in comparatia an/an, ceea ce indica o adaptare a costurilor la volumul activitatii si s-au ridicat la nivelul a 96,1 mil RON, aproape in linie cu cresterea din volumul de vanzari.

Rezultatul operational, un element cheie pentru AST, a ramas pozitiv, fiind sustinut de revenirea din S2, care a atenuat impactul din prima parte a anului. Diferenta an/an reflecta, in esenta, volumul mai

reduc de business in 2025 si efectul acestuia asupra absorbtiei costurilor, in conditiile unui an cu volatilitate accentuata a ritmului de implementare a proiectelor.

Componenta de rezultat financiar ramane in zona negativa, asa cum am prezentat si la T3 2025, si este constituit din reevaluarile detinerilor companiei in USD, aceasta fiind o moneda extrem de volatila in anul 2025. Fata de momentul update-ului operational, unde prognozam -1,5 mil RON, pierderea a fost redusa la 1 mil RON prin contributia dividendelor distribuite de DATA CORE SYSTEMS pentru rezultatele financiare ale anului 2024, marcand astfel primele beneficii financiare directe ale investitiei realizate in 2025. Chiar daca acest minus are impact semnificativ in contul de profit si pierdere, cu un minus de 1 mil RON, aceasta este un element non-cash.

Rezultatul net pozitiv de 3,4 mil RON inregistrat la sfarsitul perioadei de raportare, desi sub nivelul anului precedent, a venit in principal pe fondul volatilitatii prezentate din S1, factor substantial pentru intregul an financiar.

Din perspectiva structurii veniturilor, se observa o evolutie relevanta pentru directia noastra de business constituita din *Serviciile Profesionale*, ce au crescut la 11,3 mil RON (+32%), in timp ce componenta de revanzare a scazut la 89,9 mil RON (-31%). Acest mix confirma accentul pe servicii si proiecte cu valoare adaugata, chiar intr-un an cu volum total mai redus. Alte venituri din exploatare au ramas la un nivel marginal, de 0,2 mil RON.

Cheltuielile din exploatare au scazut la 96,1 mil RON (-27%), in corespondenta cu veniturile, ceea ce arata o ajustare a costurilor la nivelul de activitate. Reducerea este vizibila in special in cheltuielile privind marfurile, care au coborat la 74,8 mil RON (-32%), in corelatie cu volumul mai mic al componentei de integrare (vanzare de marfuri) dar cu o marja imbunatatita. In acelasi timp, componenta alte cheltuieli de exploatare (ce cuprinde sectiunea de G&A, cheltuielile cu subcontractorii utilizati in proiecte si alti furnizori) au scazut usor pana la 9 mil RON (-1%).

Cheltuielile cu personalul au urcat la 9,5 mil RON (+12%), reflectand mentinerea investitiilor in resursa umana si in capacitatea de executie, un focus pentru Arctic Stream. Consideram necesare aceste cresteri pentru a sustine proiecte complexe si pentru a raspunde revenirii din semestrul al doilea asigurand si capacitate de livrare conform estimarilor de proiecte pentru anul in curs. Cheltuielile asociate programului SOP au scazut la 1,25 mil RON (-20%) si sunt cuprinse in totalul cheltuielilor cu personalul.

In ceea ce priveste ajustarile privind activele circulante si provizioanele, acestea se afla la o valoare care reflecta corespunzator nivelul crescut de complexitate, numarul de proiecte si riscurile inerente

asociate. Astfel, valoarea inregistrata este de 1,36 mil RON, acestea reprezentand sume ce cuantifica riscuri pentru nivelul de afaceri actual prin litigii si clienti incerti.

In acest context, profitul din exploatare a fost de 5,33 mil RON, in scadere cu 34% fata de 2024. Evolutia este determinata in principal de baza mai redusa de venituri, in special in prima parte a anului, precum si de mentinerea unor costuri necesare pentru sustinerea capacitatii de livrare si a directiilor strategice, intr-un an cu volatilitate ridicata.

Componenta care a influentat semnificativ comparatia cu 2024 este rezultatul financiar, care a trecut la -1,06 mil RON, fata de +2,54 mil RON in anul anterior. Diferenta provine in principal din reevaluari ale detinerilor denuminate in USD, cu impact in contul de profit si pierdere, dar fara efect direct de numerar, la care contribuie pozitiv valoarea dividendelor distribuite de DATA CORE SYSTEMS pentru rezultatele financiare ale anului 2024, marcand astfel primele beneficii financiare directe ale investitiei realizate in 2025.

Ca urmare, profitul brut s-a redus la 4,27 mil RON (-60%), iar impozitul pe profit a scazut la 0,85 mil RON (-53%), in corelatie cu nivelul mai redus al profitului. Astfel, profitul net al anului 2025 s-a situat la 3,42 mil RON, in scadere cu 61% fata de 2024.

In ansamblu, 2025 ramane un an de consolidare in care compania s-a mentinut profitabila, a reusit primele investitii de tip M&A, finalizarea unei structuri noi de guvernanta corporativa, pastrand focusul pe cresterea portofoliului de servicii si solutii prin dezvoltarea directiilor strategice de Infrastructura, Cybersecurity, Data Center si AI on premise.

Performanta Financiara – CONSOLIDAT

INDICATORUL PERFORMANTEI FINANCIARE - CONSOLIDAT	31.12.2025 - Realizat
Venituri din exploatare	106.267.289
Cheltuieli din exploatare	100.369.567
Profit operational	5.897.722
Cheltuieli impozit pe profit	952.481
Rezultat financiar	-1.619.736
Profit net (perioada raportata)	3.325.505

La nivel consolidat, avand in vedere perioadele de detinere a participatiilor raportate la intregul an fiscal, cifrele participatiilor DCS si IT PREPARED (Optimizor) nu au avut un impact semnificativ, crescand usor cifrele individuale la nivel de venituri si cheltuieli si marcand o usoara scadere a profitului net.

Contul de profit si pierdere - INDIVIDUAL

INDICATOR	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Δ % (2025 vs 2024)
VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	125.500.830	139.769.732	101.432.670	-27%
Cifra de afaceri	125.410.251	139.485.981	101.231.597	-27%
<i>Servicii Profesionale</i>	8.170.479	8.559.729	10.067.037	18%
<i>Revanzare</i>	117.166.065	130.926.252	91.164.561	-30%
Alte venituri din exploatare	90.579	283.752	201.073	-29%
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	114.880.456	131.681.182	96.105.644	-27%
Cheltuieli privind mărfurile	100.552.087	110.037.265	74.799.896	-32%
Alte cheltuieli de exploatare (din care)	7.108.142	9.137.417	9.076.743	-1%
<i>Servicii executate de terti</i>	3.315.406	3.696.104	3.817.475	3%
<i>Cheltuieli administrative</i>	2.153.836	3.251.579	3.932.806	21%
<i>Alte cheltuieli executate de terti</i>	1.638.900	2.189.734	1.326.462	-39%
Cheltuieli cu personalul	6.169.210	8.526.268	9.513.250	12%
<i>din care cheltuieli cu program SOP</i>	1.440.840	1.566.675	1.248.925	-20%
Ajustări de valoare privind activele circulante	142.616	1.231.108	923.353	-25%
Ajustări privind provizioanele	263.276	1.456.372	445.639	-69%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	645.102	1.292.751	1.346.762	4%
PROFITUL DIN EXPLOATARE	10.620.374	8.088.550	5.327.026	-34%
Venituri financiare	3.193.438	4.206.342	1.933.225	-54%
Cheltuieli financiare	3.319.552	1.669.226	2.991.973	79%
PROFIT FINANCIAR	-126.114	2.537.116	-1.058.748	-142%
Venituri Totale	128.694.268	143.976.074	103.365.895	-28%
Cheltuieli total	118.200.008	133.350.408	99.097.617	-26%
PROFIT BRUT	10.494.260	10.625.666	4.268.278	-60%
Impozitul pe profit	1.338.787	1.795.993	847.177	-53%
PROFIT NET	9.155.473	8.829.674	3.421.101	-61%

Contul de profit si pierdere – CONSOLIDAT

INDICATOR	31.12.2025
VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	106.267.289
Cifra de afaceri	106.045.515
<i>Servicii Profesionale</i>	14.754.948
<i>Revanzare</i>	91.290.567
Alte venituri din exploatare	221.773
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	100.369.567
Cheltuieli privind mărfurile	76.062.062
Alte cheltuieli de exploatare (din care)	10.896.465
<i>Servicii executate de terti</i>	3.817.475
<i>Cheltuieli administrative</i>	5.752.529
<i>Alte cheltuieli executate de terti</i>	1.326.462
Cheltuieli cu personalul	10.683.676

din care cheltuieli cu program SOP	1.248.925
Ajustări de valoare privind activele circulante	923.353
Ajustări privind provizioanele	445.639
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	1.358.372
PROFITUL DIN EXPLOATARE	5.897.722
Venituri financiare	1.519.399
Cheltuieli financiare	3.139.135
PROFIT FINANCIAR	-1.619.736
Venituri Totale	107.786.688
Cheltuieli total	103.508.702
PROFIT BRUT	4.277.985
Impozitul pe profit	952.480
PROFIT NET	3.325.505

Linii de business

Linii principale de business pentru anul 2025 au ramas cele traditionale pentru Arctic Stream, iar scaderea cifrei de afaceri vine in principal dintr-un volum mai mic de proiecte cu componenta de revanzare ce a avut impact direct in cifra. Pe de alta parte am reusit sa crestem componenta de servicii profesionale, unde am inregistrat o crestere de 18% pana la o cifra neta de 10 mil RON. Asta ne certifica eforturile noastre de a creste serviciile profesionale, ce ofera o marja mai buna.

Categorie de venituri – RON	2023	2024	2025	Δ % (2025 vs 2024)
Resale revenue	117.166.945	130.926.252	91.164.561	-30%
Professional services revenue	8.170.479	8.559.728	10.067.037	18%
Total	125.336.544	139.485.980	101.231.597	-27%

Strategia de business

In anul 2025, strategia de business a Arctic Stream a fost orientata, in principal, catre consolidarea companiei si pregatirea unei noi etape, intr-un context de piata volatil si marcat de incetinirea investitiilor in prima parte a anului.

In acest cadru, societatea si-a intarit structurile corporative si manageriale, a accelerat integrarea companiilor in care detine participatii, Data Core Systems, Optimizor/IT Prepared si Cyber Arena, si a repositionat eforturile comerciale si operationale astfel incat sa isi protejeze capacitatea de executie si sa isi extinda baza de oportunitati.

Tot in 2025, AST a urmarit largirea portofoliului prin servicii profesionale IT recurente si expertiza complementara Microsoft, ca efect al achizitiei pachetului majoritar in IT Prepared, precum si consolidarea cooperarii operationale dintre entitatile din ecosistem, interoperabilitatea acestora fiind tratata ca un vector strategic de crestere.

La nivel comercial si strategic, Arctic Stream a ramas concentrata pe ariile sale de maxima compententa respectiv, infrastructura IT&C, cybersecurity si IT services, insa am facut, in 2025, si pasi catre zone cu valoare adaugata ridicata, in special prin dezvoltarea competentelor pentru proiecte de AI on premise si prin intarirea echipei de vanzari. Un obiectiv principal, asa cum am prezentat si in raportul preliminar pentru 2025, pentru anul in curs, ramane urmarea unei strategii de consolidare active, cu accent pe capabilitati, integrare si pozitionare in cadrul unor proiecte complexe, nu pe crestere oportunistă pe termen scurt.

La data redactarii prezentului raport putem arata si primele rezultate ale acestei strategii, si anume faptul ca AST a anuntat un contract semnificativ pentru o platforma hardware si software de inteligenta artificiala AI on premise.

Cienti principali

Anul 2025 a ramas din punct de vedere al distributiei volumelor de afaceri pe clienti in acelasi ton cu anii precedenti, intr-o zona echilibrata, cu doi clienti semnificativi ca pondere in cifra de afaceri; desi procentul celui mai mare client a crescut usor pana la 17,43%, nu a reprezentat acelasi client din 2024.

Din perspectiva proiectelor complexe, mixul de clienti este unul consistent, respectiv top 7 clienti insumeaza aproape 55% din totalul cifrei noastre de afaceri, restul de aproximativ inca 100 de clienti insumand putin peste 45%.

De asemenea trebuie mentionat ca desi structura clientilor s-a facut cu numerotarea acestora de la 1 la 7 (din motive de confidentialitate) acestia nu sunt aceiasi in fiecare an.

Top Clienti 2023		Top Clienti 2024		Top Clienti 2025	
Client 1	13,59%	Client 1	15,87%	Client 1	17,43%
Client 2	11,29%	Client 2	11,80%	Client 2	12,33%
Client 3	9,14%	Client 3	8,71%	Client 3	5,51%
Client 4	8,11%	Client 4	6,05%	Client 4	5,35%
Client 5	6,33%	Client 5	5,44%	Client 5	4,76%
Client 6	5,16%	Client 6	4,87%	Client 6	4,51%
Client 7	3,86%	Client 7	4,78%	Client 7	4,38%
Alti clienti	42,52%	Alti clienti	42,48%	Alti clienti	45,75%
Total	100,00%	Total	100,00%	Total	100,00%

Impartirea cifrei de afaceri pe sectoare de activitate 2025		
SECTOR	Procent din CA	Cifra din CA
Private Sector	37%	37.237.254
Public Sector	40%	40.426.881
Utilities	23%	23.567.463
Total	100,00%	101.231.597

Indicatori de Bilant - INDIVIDUAL

INDICATORI DE BILANT	2023.12	2024.12	2025.12	Δ (2025 vs 2024) %
Active imobilizate (din care):	2.845.236	2.836.297	17.548.075	519%
Imobilizari corporale	2.845.236	2.831.797	1.528.575	-46%
Imobilizari financiare		4.500	16.019.500	100%
Active circulante (din care)	49.033.976	57.421.463	53.857.371	-6%
Stocuri	934.841	1.150.391	4.609.143	301%
Creante	21.640.539	24.165.061	32.723.987	35%
Casa si conturi la banci (lichiditatile)	26.458.596	32.106.011	16.524.241	-49%
Cheltuieli in avans	225.621	1.756.474	4.228.913	141%
TOTAL ACTIVE	52.104.833	62.014.233	75.634.358	22%
Datorii pe termen scurt	29.057.291	29.859.378	45.634.408	66%
Datorii pe termen lung	2.031.825	5.239.391	2.210.957	-58%
Venituri in avans	993.933	2.960	0	-100%
Provizion	311.962	1.814.476	1.610.333	-11%
TOTAL DATORII	32.395.011	36.916.206	53.446.495	45%
Capitaluri proprii (din care):	19.709.822	25.098.028	22.187.864	-12%
Capital subscris varsat	419.130	423.425	423.425	-
Prime de capital	0	1.228.686	1.228.686	-
Rezerve	83.827	84.686	84.686	-
Profit reportat	9.877.809	14.025.141	16.926.002	21%
Actiuni proprii	-	-	210.688	100%
Beneficii ale angajatilor SOP	474.005	-	-	-
Pierderi din vanzarea instrumentelor de capitaluri proprii	214.251	443.798	443.798	-
Alte elemente de capitaluri proprii (SOP nedistribuit)	861.840	951.075	758.449	-20%
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	9.155.473	8.829.673	3.421.101	-61%
Repartizare profit (rezerve legale)	-	860	-	-100%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	52.104.833	62.014.233	75.634.358	22%
Numar de salariatii	27	39	43	-

Indicatori de Bilant - CONSOLIDAT

INDICATORI DE BILANT	2025.12
Active imobilizate (din care):	13.932.309
Imobilizari necorporale	6.242.300
Imobilizari corporale	1.528.575
Imobilizari financiare	6.161.434
Active circulante (din care)	56.815.393
Stocuri	4.614.830
Creante	35.577.232
Casa si conturi la banci (lichiditatile)	16.623.331
Cheltuieli in avans	4.394.466
TOTAL ACTIVE	75.142.168

Datorii pe termen scurt	49.113.649
Datorii pe termen lung	2.210.957
Venituri in avans	50
Provizion	1.675.473
TOTAL DATORII	53.049.900
Capitaluri proprii (din care):	22.092.268
Capital subscris varsat	423.425
Prime de capital	1.228.686
Rezerve	84.686
Profit reportat	16.926.002
Actiuni proprii	210.688
Pierderi din vanzarea instrumentelor de capitaluri proprii	443.798
Alte elemente de capitaluri proprii (SOP nedistribuit)	758.449
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	3.325.505
Repartizare profit (rezerve legale)	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	75.142.168

La 31.12.2025, totalul activelor a ajuns la 75,6 mil RON, in crestere cu 22% fata de 62,0 mil RON la finalul anului 2024 in principal datorita activelor imobilizate. Acestea au crescut semnificativ, de la 2,8 mil RON la 17,5 mil RON, crestere generata aproape integral de majorarea imobilizarilor financiare pana la 16,0 mil RON reprezentata de investitiile facute pentru achizitia partilor sociale in societatile DATA CORE SYSTEMS si IT PREPARED.

In acelasi timp, imobilizarile corporale s-au redus la 1,5 mil RON, influentate preponderent de decizii de natura financiara.

La nivelul activelor circulante, totalul a scazut usor, de la 57,4 mil RON la 53,9 mil RON, inasa cu schimbari relevante in structura: stocurile au crescut de peste trei ori, pana la 4,6 mil RON, avand in vedere proiectele complexe in desfasurare in 2026, iar creantele au urcat la 32,7 mil RON, cu 35% peste nivelul din 2024, in principal datorita volumului mare de proiecte finalizate si facturate in T4 2025. Lichiditatile din casa si conturi la banci s-au redus la 16,5 mil RON, fata de 32,1 mil RON in anul precedent, pe fondul absorbtiei de numerar in capitalul de lucru si al relocarii unei parti din disponibilitati catre componenta de imobilizari financiare prin investitiile in companiile din grup.

Datoriile totale au crescut la 53,4 mil RON, fata de 36,9 mil RON in 2024, cresterea fiind concentrata in datoriile pe termen scurt, reprezentate in principal de sold furnizor, care au ajuns la 49,6 mil RON. Aceasta evolutie este strans corelata cu nivelul mai ridicat de activitate in a doua parte a anului si cu necesarul de finantare al ciclului operational (stocuri si creante), in timp ce datoriile pe termen lung s-au redus la 2,2 mil RON (fiind constituite in mare masura de un credit IMM Invest, ce a fost lichidat intre timp, pana la data raportarii).

Capitalurile proprii s-au situat la 22,2 mil RON, în scadere cu 12% fata de anul anterior, evoluție determinată în principal de scaderea rezultatului net al exercitiului 2025. În același timp capitalul social și rezervele au rămas neschimbate, iar profitul reportat a continuat să crească. În ansamblu, bilanțul de la finalul anului 2025 evidențiază un profil de capital de lucru mai pronunțat și o finanțare mai accentuată pe termen scurt, într-un an în care ritmul de livrare și facturare a fost mai puternic concentrat în semestrul al doilea.

La nivel consolidat bilanțul prezintă usoare fluctuații fata de cifrele individuale ale Arctic Stream, luând în considerare durata aferentă fiecărei participatiuni raportată la anul fiscal pentru care se face raportarea.

Politica de dividende

Compania noastră a făcut publică politica de dividende și aceasta poate fi consultată pe site-ul acesteia la adresa: www.arcticstream.ro secțiunea Investitori - Guvernare Corporativă.

În ultimii 5 ani compania noastră a oferit dividendele astfel:

2019 – 100% din profitul net

2020 – profitul a fost de 6,37 mil RON din care 0,372 mil RON au fost folosite pentru distribuirea de acțiuni gratuite în raport de 8:1 cu cele existente restul de aproximativ 6 mil RON rămânând la dispoziția Societății pentru continuarea planului de creștere.

2021 – profitul a fost de 4,37 mil RON din care 1,01 mil RON au fost capitalizați (din care 74.512 RON rezerva legală) iar 3,35 mil RON au fost distribuiți ca dividende și astfel fiecare acționar a primit un dividend brut de 0,8 RON per acțiune.

2022 – profitul a fost de 6,76 mil RON din care 2,57 mil RON au fost capitalizați iar, 4,1 mil RON au fost distribuiți ca dividende și astfel fiecare acționar a primit un dividend brut de 1 RON per acțiune.

2023 – profitul a fost de 9,15 mil RON din care 4,12 mil RON au fost capitalizați iar 5,03 mil RON au fost distribuiți ca dividende și astfel fiecare acționar a primit un dividend brut de 1,2 RON per acțiune.

2024 – profitul a fost de 8,82 mil RON din care 2,90 mil RON au fost capitalizați iar 5,92 mil RON au fost distribuiți ca dividend și astfel fiecare acționar a primit un dividend brut de 1,4 RON per acțiune.

Pentru profitul aferent anului **2025**, compania propune capitalizarea sumei de 2.122.748 RON și distribuirea unui dividend brut în valoare de 1.298.353 RON. Astfel, pentru fiecare acțiune deținută un acționar va primi un dividend brut de 0,3 RON.

Elemente de perspectiva asupra emitentului

Profit si pierdere	2026 - Estimat
VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	135.710.000
Cifra de afaceri (din care)	135.560.000
<i>Servicii Profesionale</i>	8.310.000
<i>Revanzare</i>	127.250.000
Alte venituri din exploatare	150.000
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	125.562.000
Cheltuieli privind mărfurile	105.110.000
Alte cheltuieli de exploatare (din care)	8.802.000
<i>Servicii executate de terti</i>	4.000.000
<i>Cheltuieli administrative</i>	3.802.000
<i>Alte cheltuieli executate de terti</i>	1.000.000
Cheltuieli cu personalul	10.200.000
<i>din care cheltuieli cu program SOP</i>	1.200.000
Ajustări de valoare privind activele circulante	100.000
Ajustări privind provizioanele	100.000
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	1.250.000
PROFITUL DIN EXPLOATARE	10.148.000
Venituri financiare	1.700.000
Cheltuieli financiare	1.600.000
PROFIT FINANCIAR	100.000
Venituri Totale	137.410.000
Cheltuieli totale	127.162.000
PROFIT BRUT	10.248.000
Impozitul pe profit	1.639.680
PROFIT NET	8.608.320

Privim anul 2026 cu un optimism moderat, bazandu-ne pe realitatea perceputa in activitatea operationala la momentul construirii bugetului, precum si pe ritmul curent de livrare masurat la nivelul echipei Arctic Stream.

Consideram ca si in anul 2026 proiectele din sectorul guvernamental vor constitui principalul determinant in rezultatele companiilor din domeniul nostru de activitate, sectorul privat ramanand intr-o stare precauta, pe fondul din ce in ce mai accentuat al instabilitatilor politico-economice – cativa dintre factorii de risc sunt enumerati mai jos.

Astfel – ne propunem o cifra de afaceri de 135,7 mil RON, in crestere cu 33% fata de anul 2025, cu o revenire semnificativa a profitului operational care se reflecta si in proiectia de profit net (dupa eliminarea pierderii financiare de 1,6 mil RON din 2025).

Proiectia bugetara pentru 2026 este sustinuta de mixul de proiecte si initiative in desfasurare, precum si de nivelul de pregatire si specializare al resurselor interne sau din ecosistemul intarit de

parteneriate. Ramanem loiali strategiei Arctic Stream de a investi in mod continuu in pregatirea echipei, in explorarea permanenta de oportunitati de afaceri, asigurandu-ne toate premisele pentru livrarea de valoare adaugata catre toti beneficiarii nostri.

Suntem atenti la evolutia influentei factorilor externi asupra executiei bugetare a AST; orice deviere semnificativa determinata de schimbarea conditiilor de piata va fi reflectata printr-o revizuire prompta si transparenta a proiectiilor de buget pentru 2026.

Riscuri

In aceasta sectiune sunt prezentati principalii factori de risc care pot influenta activitatea, pozitia financiara, rezultatele operationale si perspectivele Arctic Stream. Ordinea prezentarii nu reflecta o ierarhie asumata a probabilitatii de aparitie sau a impactului potential. Societatea monitorizeaza in mod constant aceste riscuri si urmareste diminuarea efectelor lor prin mecanisme interne de management, control operational si prudenta financiara. In evaluarea riscurilor la martie 2026 au fost avute in vedere atat rezultatele preliminare aferente anului 2025, cat si evenimentele corporative si comerciale comunicate pietei in primele luni din 2026.

Riscuri asociate mediului economic si geopolitic. Activitatea Societatii ramane influentata de evolutia economiei locale si internationale, de ritmul investitiilor publice si private, de conditiile de finantare, de dinamica inflatiei si a cursului de schimb, precum si de tensiunile geopolitice si comerciale internationale de la acest moment, inclusiv indicatiile prezente cu privire la “criza memoriilor”. Acesti factori externi induc un element imprezvizibil la nivelul preturilor si termenelor de livrare, afectand comportamentul tuturor vendorilor de tehnologie. Persistenta sau accentuarea unor astfel de conditii poate afecta ritmul de contractare, calendarul de implementare si nivelul de profitabilitate.

Riscul de executie al strategiei de dezvoltare. In 2025, Arctic Stream a urmarit consolidarea organizationala, integrarea participatiilor strategice si repositionarea comerciala, iar in 2026 a confirmat public directia de extindere in zona proiectelor integrate de AI on premise. Exista riscul ca beneficiile estimate din integrarea companiilor in care detine participatii, din dezvoltarea noilor capacitati si din extinderea catre proiecte cu valoare adaugata ridicata sa se materializeze mai lent decat este anticipat sau la o scala inferioara asteptarilor. De asemenea, cresterea pe linii noi de business presupune efort investitional, coordonare operationala si capacitate de livrare la standarde ridicate.

Riscul comercial si de concentrare pe proiecte complexe. Modelul de afaceri al Societatii presupune accesarea unor proiecte de integrare IT, cybersecurity si infrastructura avansata, inclusiv proiecte cu componenta de AI, cu valori ridicate si cicluri de vanzare si implementare mai lungi. Acest profil poate conduce la volatilitate intre perioade de raportare, la dependenta mai mare de momentul semnarii si executarii unor contracte semnificative si la expunere fata de amanarea unor decizii de

achizitie. Semnarea in martie 2026 a unui contract semnificativ pentru o platforma hardware si software de inteligenta artificiala confirma potentialul acestei directii, dar evidentiaza totodata si importanta capacitatii de executie, a alocarii resurselor specializate si a managementului de proiect.

Riscul asociat parteneriatelor tehnologice si evolutiei tehnologice. Piata in care opereaza Societatea este caracterizata de inovatie rapida, cicluri scurte de adoptie si schimbari frecvente in preferintele clientilor si in modelele de monetizare ale tehnologiilor. Exista riscul ca anumite solutii sa devina mai usor de implementat, mai putin diferentiatore sau mai sensibile la presiunea pe pret, ceea ce poate afecta marjele comerciale. Totodata, succesul companiei depinde de mentinerea relatiilor cu furnizorii de tehnologie si de capacitatea de a identifica din timp ariile cu valoare adaugata ridicata. Extinderea anuntata in 2026 pe directia AI on premise reduce partial acest risc prin orientarea catre proiecte cu componenta consultativa si operationala superioara, dar nu il elimina.

Riscul asociat persoanelor-cheie si resurselor umane specializate. Activitatea Societatii necesita competente avansate, atat tehnice, cat si comerciale si manageriale. Dezvoltarea in zone precum cybersecurity, infrastructuri critice presupune acces la resurse umane cu nivel ridicat de specializare, intr-o piata a muncii competitiva. Pierderea unor persoane-cheie, dificultatea atragerii de personal calificat sau cresterea costurilor salariale pot afecta viteza de executie si rentabilitatea proiectelor. Cresterea numarului de salariati in 2025 reflecta investitia companiei in consolidarea echipei, dar evidentiaza si dependenta de capitalul uman intr-un model de business bazat pe expertiza.

Riscul financiar, de lichiditate si de cash-flow. La 31 decembrie 2025, la nivel consolidat, Societatea inregistra creante de aproximativ 35,6 milioane RON, lichiditati de aproximativ 16,6 milioane RON si datorii curente de aproximativ 49,1 milioane RON. Acest profil este specific unui business cu proiecte semnificative si cicluri comerciale complexe, dar presupune o monitorizare stricta a fluxurilor de numerar, a termenelor de incasare si a corelarii dintre incasari si obligatiile catre furnizori. Riscul de cash-flow si riscul de lichiditate pot creste in cazul intarzierii incasarilor, amanarii unor livrari, aparitiei unor neconformitati contractuale sau prelungirii termenelor de plata in piata.

Riscul de contrapartida si de neincasare. Societatea este expusa riscului ca anumiti clienti sau alte contraparti sa nu isi indeplineasca obligatiile contractuale ori sa inregistreze intarzieri la plata, ceea ce poate genera presiune asupra lichiditatii si, in anumite situatii, necesitatea constituirii de ajustari sau provizioane. In raportarile din 2025 au fost mentionate demersuri judiciare pentru recuperarea unei creante comerciale semnificative, iar nivelul provizioanelor raportate confirma necesitatea mentinerii unei politici prudente de evaluare a recuperabilitatii activelor. Acest risc ramane relevant mai ales in perioade de volatilitate economica sau in contracte cu valori ridicate.

Riscul asociat structurii de finantare. Desi nivelul de indatorare al Societatii nu indica, la acest moment, o presiune excesiva, costul finantarii si accesul la surse suplimentare de capital pot fi influentate de conditiile de piata.

Riscul valutar. O parte relevantă a achizițiilor de tehnologie și a costurilor asociate este denumită în valute forte, în special USD și EUR, în timp ce o parte din contractele comerciale sunt exprimate în RON. Fluctuațiile cursului de schimb pot afecta marjele companiei, în special în cazul contractelor ferme, cu durate lungi de execuție sau cu componente semnificative de infrastructură hardware. Acest risc este gestionat prin politici de preț, urmărirea expunerilor valutare și utilizarea prudentă a lichidităților în valută, însă nu poate fi eliminat complet.

Riscul juridic, fiscal și de conformitate. Societatea își desfășoară activitatea într-un cadru normativ complex, marcat de modificări legislative frecvente, interpretări neunitare și cerințe tot mai ridicate de conformitate, inclusiv în materia fiscală, a protecției datelor, a pieței de capital și a contractelor publice. Orice schimbare legislativă, controverse de interpretare sau neconformitate operațională poate genera costuri suplimentare, litigii, sancțiuni sau întârzieri în executarea contractelor. Expunerea este relevantă mai ales în contextul extinderii activității în proiecte publice și în tehnologii care presupun cerințe de securitate și standarde contractuale mai stricte.

Riscul de securitate cibernetică. Având în vedere specificul activității, Societatea operează într-un domeniu în care securitatea informației, continuitatea operațională și protecția datelor sunt esențiale. Un incident de securitate, o breșă de date, o neconformitate în implementare sau un eșec operațional într-un proiect cu vizibilitate ridicată pot afecta reputația Societății, relațiile comerciale și performanța financiară. Acest risc devine cu atât mai important în contextul extinderii în proiecte de infrastructură critică, cybersecurity și AI on premise, unde așteptările clienților privind confidențialitatea, disponibilitatea și integritatea sistemelor sunt ridicate.

Riscul reputațional. Reputația reprezintă un activ esențial pentru Arctic Stream, atât în relația cu clienții și partenerii tehnologici, cât și în relația cu investitorii. Întârzierile în execuție, litigiile comerciale, problemele de calitate, evenimentele de conformitate sau orice incident cu vizibilitate publică pot influența negativ capacitatea de a atrage proiecte noi și de a menține încrederea pieței. În contextul consolidării poziției companiei pe segmente premium și al creșterii vizibilității pe piața de capital, acest risc rămâne unul semnificativ.

Alte riscuri și incertitudini. Pe lângă riscurile prezentate mai sus, pot exista și alți factori de risc sau incertitudini care, la data redactării prezentului raport, nu sunt cunoscuți Societății sau sunt considerați nesemnificativi, dar care în viitor pot influența negativ activitatea, situația financiară, rezultatele operaționale sau prețul de piață al acțiunilor. Investitorii trebuie să aibă în vedere faptul că evaluarea unei investiții în acțiunile Societății presupune propria analiză independentă a tuturor factorilor relevanți.

Impactul asupra mediului inconjurator

Activitatea profesională a Societății nu are un impact semnificativ asupra mediului inconjurator. Nu există litigii și nici nu se preconizează apariția de litigii legate de protecția mediului inconjurator.

Compania noastră își asumă responsabilitatea de a gestiona emisiile de gaze cu efect de seră generate de activitățile noastre și suntem angajați în reducerea impactului nostru asupra mediului și a schimbărilor climatice prin măsuri precum îmbunătățirea eficienței energetice a spațiului în care ne desfășurăm activitatea, reducerea deplasărilor nenecesare și promovarea utilizării energiei regenerabile. Suntem angajați continuu în respectarea cerințelor legale aplicabile și a specificațiile standardizate GES, conform certificatului ISO 14064:1-2019 obținut în anul 2023 și actualizat pentru anul 2024 și 2025. În plus deținem de la principalul vendor din portofoliu certificarea de Sustainability.

III.SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

Cont de profit si pierdere

Denumirea indicatorilor			Nr. rd.	Exercitiul financiar	
				incheiat la 31 decembrie 2024	incheiat la 31 decembrie 2025
A			B	1	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 – 04 + 05 + 06)		1	139.485.980	101.231.597
	<i>-din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate</i>		1a	139.485.980	101.231.597
	<i>-din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național</i>		1b		
	Productia vanduta		2	29.819.602	36.273.129
	Venituri din vanzarea marfurilor		3	109.673.496	64.960.749
	Reduceri comerciale acordate		4	7.118	2.281
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing		5	-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		6	-	-
2	Venituri aferente costului	Sold C	7	-	-
	productiei in curs de executie	Sold D	8	-	-
3	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale		9	-	-
4	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale		10	-	-
5	Venituri din productia de investitii imobiliare		11	-	-
6	Venituri din subventii de exploatare		12		
7	Alte venituri din exploatare		13	283.752	201.073
	<i>-din care, venituri din fondul comercial negativ</i>		14	-	-
	<i>-din care venituri din subventii pentru investitii</i>		15	-	-

Denumirea indicatorilor		Nr.	Exercitiul financiar	
		rd.	incheiat la 31 decembrie 2024	incheiat la 31 decembrie 2025
A		B	1	2
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	16	139.769.732	101.432.670
	(rd. 01 + 07 – 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)			
8	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	163.796	195.073
	Alte cheltuieli materiale	18	332.976	44.730
	b) Cheltuieli privind utilitatile	19	19.659	36.921
	-cheltuieli privind consumul de energie	19a	17.781	28.589
	-cheltuieli privind consumul de gaze naturale	19b	1.755	8.128
	c) Cheltuieli privind marfurile	20	57.184.038	34.564.965
	Reduceri comerciale primite	21	132.171	599.402
9	Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	8.421.029	8.475.396
	a) Salarii si indemnizatii	23	8.270.200	8.305.816
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	150.829	169.580
10	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	1.292.751	1.346.762
	a.1) Cheltuieli De exploatare privind amortizarea imobilizarilor	25a	1.292.751	1.346.762
	a.1) Alte cheltuieli	26	-	-
	a.2) Venituri	27	-	-
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	1.277.250	929.858
	b.1) Cheltuieli	29	1.468.552	1.024.686
	b.2) Venituri	30	191.302	94.828
11	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	61.665.483	51.321.989
	11.1. Cheltuieli privind prestatile externe	32	60.336.464	48.127.140
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate;	33	646.977	1.084.468

Denumirea indicatorilor		Nr.	Exercitiul financiar	
		rd.	incheiat la 31 decembrie 2024	incheiat la 31 decembrie 2025
A		B	1	2
	cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale			
	-cheltuieli cu redevențe	33a	4.960	185.754
	-cheltuieli cu locațiile de gestiune	33b		
	-cheltuieli cu chiriile	33c	642.017	898.714
	11.3 Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală	33d	-	
	11.4 Cheltuieli de management	33f	-	
	11.5 Cheltuieli de consultanță	33h	32.311	203.324
	11.6 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	33j	59.097	31.349
	11.7 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	34	-	-
	11.8 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	35	-	
	11.9 Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare	36	-	
	11.10 Alte cheltuieli	37	560.634	1.875.708
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	38	-	
	Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	1.456.372	-210.648
	- Cheltuieli	40	1.719.648	1.509.000
	- Venituri	41	26.276	1.719.648
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	42	131.681.183	96.105.644

Denumirea indicatorilor		Nr.	Exercitiul financiar	
		rd.	incheiat la 31 decembrie 2024	incheiat la 31 decembrie 2025
A		B	1	2
	(rd. 17 la 20 -21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)			
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
	- Profit (rd. 16 - 42)	43	8.088.549	5.327.026
	- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	-	
	Venituri din interese de participare	45	-	433.251
12	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	-	
	Venituri din dobanzi	47	1.324.739	690.485
13	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	-	
	Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata	49	-	
	Alte venituri financiare	50	2.881.604	809.490
15	- din care, venituri din alte imobilizari financiare	51	-	
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.45 + 47 + 49 + 50)	52	4.026.343	1.933.226
	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	-	-
16	- Cheltuieli	54	-	-
	- Venituri	55	-	-
	Cheltuieli privind dobanzile	56	153.760	198.234
17	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	-	
	Alte cheltuieli financiare	58	1.515.466	2.793.740
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.53 + 56 + 58)	59	1.669.226	2.991.974
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
	- Profit (rd. 52 - 59)	60	2.537.117	
	- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	-	1.058.748

Denumirea indicatorilor		Nr.	Exercitiul financiar	
		rd.	incheiat la 31 decembrie 2024	incheiat la 31 decembrie 2025
A		B	1	2
	VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	143.976.075	103.365.896
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	133.350.409	99.097.618
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
18	- Profit (rd. 62 - 63)	64	10.625.666	4.268.278
	- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	-	
19	Impozitul pe profit	66	1.795.993	847.177
20	Impozitul specific unor activitati	67	-	-
21	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	68	-	-
	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
22	- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	69	8.829.673	3.421.101
	- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	70	-	

Elemente de Bilant

Denumirea elementului		Nr.	Sold la:	
		rd.	31 decembrie	31 decembrie
			2024	2025
A		B	1	2
A.	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
	1. Cheltuieli de constituire	1	-	-
	2. Cheltuieli de dezvoltare	2	-	-
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	3	-	-
	4. Fondul comercial	4	-	-

Denumirea elementului		Nr.	Sold la:	
		rd.	31 decembrie	31 decembrie
			2024	2025
A		B	1	2
	5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	5	-	-
	6. Avansuri	6	-	-
	TOTAL (rd. 01 la 06)	7	-	-
	II. IMOBILIZARI CORPORALE			
	1. Terenuri si constructii	8	-	-
	2. Instalatii tehnice si masini	9	2.029.906	1.042.004
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	801.891	486.571
	4. Investitii imobiliare	11	-	-
	5. Imobilizari corporale in curs de executie	12	-	-
	6. Investitii imobiliare in curs de executie	13	-	-
	7. Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	14	-	-
	8. Active biologice productive	15	-	-
	9. Avansuri	16	-	-
	TOTAL (rd. 08 la 16)	17	2.831.797	1.528.575
	III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
	1. Actiuni detinute la filiale	18	4.500	6.129.500
	2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	19	-	-
	3. Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun	20	-	9.890.000
	4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	21	-	-
	5. Alte titluri imobilizate	22	-	--
	6. Alte imprumuturi	23	-	-
	TOTAL (rd. 18 la 23)	24	4.500	16.019.500
	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07+17+24)	25	2.836.297	17.548.075
B.	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. STOCURI			
	1. Materii prime si materiale consumabile	26	-	-

Denumirea elementului		Nr.	Sold la:	
		rd.	31 decembrie	31 decembrie
			2024	2025
A		B	1	2
	2. Productia in curs de executie	27	-	-
	3. Produse finite si marfuri	28	1.144.697	4.509.268
	4. Avansuri	29	5.694	99.875
	TOTAL (rd. 26 la 29)	30	1.150.391	4.609.143
	II. CREANTE			
	(sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separate pentru fiecare element)			
	1. Creante comerciale	31	18.416.288	27.135.493
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	-	1.200.000
	3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	-	
	4. Alte creante	34	5.748.922	4.391.632
	5. Capital subscris si nevarsat	35	-	-
	6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	35a	-	-
	TOTAL (rd. 31 la 35+35a)	36	24.165.210	32.727.125
	III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	37	-	
	2. Alte investitii pe termen scurt	38	-	
	TOTAL (rd. 37 la 38)	39	-	
	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	40	32.105.861	16.521.103
	ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	57.421.462	53.857.371
C.	CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)	42	1.756.474	4.228.913
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	1.756.474	4.228.913
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	44	-	-
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			

Denumirea elementului		Nr.	Sold la:	
		rd.	31 decembrie	31 decembrie
			2024	2025
A		B	1	2
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	45	-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit	46	1.500.000	2.000.000
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	-	741.083
	4. Datorii comerciale - furnizori	48	26.753.210	38.044.145
	5. Efecte de comert de platit	49	-	-
	6. Sume datorate entitatilor din grup	50	-	-
	7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	51	-	3.460.000
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	2.106.168	5.379.977
	TOTAL (rd. 45 la 52)	53	30.359.378	49.625.205
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	28.815.598	8.461.079
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	55	31.651.895	26.009.154
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	56	-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit	57	3.000.000	1.000.000
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	58	-	-
	4. Datorii comerciale - furnizori	59	-	-
	5. Efecte de comert de platit	60	-	-
	6. Sume datorate entitatilor din grup	61	-	-
	7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	62	-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	1.739.391	1.210.958
	TOTAL (rd. 56 la 63)	64	4.739.391	2.210.958

Denumirea elementului		Nr.	Sold la:	
		rd.	31 decembrie	31 decembrie
			2024	2025
A		B	1	2
H.	PROVIZIOANE			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	65	-	-
	2. Provizioane pentru impozite	66	-	-
	3. Alte provizioane	67	1.814.476	1.610.333
	TOTAL (rd. 65 la 67)	68	1.814.476	1.610.333
I.	VENITURI IN AVANS			
	1. Subventii pentru investitii (rd. 70+71)	69	2.960	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	70	2.960	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	71	-	
	2. Venituri inregistrate in avans - total	72	-	
	(rd. 73 + 74), din care:			
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	73	-	
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	74		
	3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (rd. 76+77)	75	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	76	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	77	-	-
	Fond comercial negativ	78		
	TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	2.960	-
J.	CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL			
	1. Capital subscris varsat	80	423.425	423.425
	2. Capital subscris nevarsat	81	-	-
	3. Patrimoniul regiei	82	-	-
	4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare	83	-	-

Denumirea elementului		Nr.	Sold la:	
		rd.	31 decembrie	31 decembrie
			2024	2025
A		B	1	2
	5. Alte elemente de capitaluri proprii	84	951.075	700.000
	TOTAL (rd. 80 la 84)	85	1.374.500	1.123.425
	II. PRIME DE CAPITAL	86	1.228.686	1.228.686
	III. REZERVE DIN REEVALUARE	87		
	IV. REZERVE			
	1.Rezerve legale	88	84.686	84.686
	2.Rezerve statutare sau contractuale	89	-	
	3.Alte rezerve	90	-	
	TOTAL (rd. 88 la 90)	91	84.686	84.686
	Actiuni proprii	92	-	210.688
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	93	-	
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	94	443.798	385.349
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	Sold C	95	14.155.141
		Sold D	96	-
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C	97	8.829.673
		Sold D	98	-
	Repartizarea profitului	99	860	-
	CAPITALURI PROPRII – TOTAL	100	25.098.028	22.187.863
	(rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)			
	Patrimoniul public	101		
	Patrimoniul privat	102		
	CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	103	25.098.028	22.187.863

Cashflow

Denumirea elementului	Exercitiul financiar incheiat la :	
	31 decembrie	31 decembrie
	2024	2025
	1	2
A		
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit brut inainte de impozitare	10,625,666	4,268,278
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizarea activelor imobilizate	1,292,751	1,346,762
Ajustari de valoare aferente activelor circulante	1,106,713	923,353
Provizioane pentru riscuri	1,502,514	509,000
Provizioane pentru bonusuri acordate angajatilor si concedii neefectuate	-	1,006,505
Reversare de provizion pentru riscuri	-	(1,719,648)
Profit din vanzarea de imobilizari corporale	(100,366)	(161,269)
Venituri din dobanzi, net	(1,170,979)	(492,251)
Cheltuieli aferente beneficiilor acordate angajatilor conform planului SOP	1,566,675	1,248,925
Venituri din subventii	(32,316)	(2,960)
Numerar din exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	14,790,659	6,926,695
Crestere a creantelor comerciale si alte creante	(3,631,384)	(9,485,269)
Crestere a stocurilor de marfuri	(215,550)	(3,458,752)
Crestere a cheltuielilor inregistrate in avans	(1,530,853)	(2,472,439)
(Descrestere) Crestere a datoriilor comerciale si alte datorii	(716,520)	11,883,245
Descrestere a veniturilor inregistrate in avans	(993,933)	-
Numerar generat din activitati de exploatare	7,702,419	3,393,480
Impozit pe profit platit	(1,465,949)	(788,391)
Numerar net din activitati de exploatare	6,236,469	2,605,089
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de active imobilizate	(794,704)	(43,540)
Plati pentru cumparare de actiuni proprii	-	(1,652,238)
Incasari din dobanzi depozite	1,324,739	690,485
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale	100,366	161,269
Plati pentru achizitionarea de active imobilizate financiare (participatii)		(12,555,000)
Numerar net din (utilizat in) activitati de investitii	630,401	(13,399,024)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar incheiat la :	
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din credite bancare	4,500,000	-
Rambursari de credite bancare	-	(1,500,000)
Plati aferente obligatiilor de leasing financiar	(555,732)	(653,648)
Dividende platite	(5,010,114)	(2,438,941)
Dobanzi platite	(153,760)	(198,234)
Numerar net utilizat in activitati de finantare	(1,219,606)	(4,790,823)
Cresterea (Descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	5,647,265	(15,584,758)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	26,458,596	32,105,861
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	32,105,861	16,521,103

Principii de guvernanata corporative

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ INTEGRAL	NU RESPECTĂ	EXPLICATII
SECȚIUNEA A – RESPONSABILITĂȚILE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE (CONSILIUL)				
A1.	Compania trebuie să dețină un regulament intern al Consiliului care să includă termeni de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale companiei. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, să fie tratat în regulamentul Consiliului	X		Compania este administrată de un Consiliu de Administrație ce dispune de obligațiile descrise în actul constitutiv al societății.
A2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștință Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	X		CA respecta această prevedere
A3.	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legătură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând nu mai puțin de 5% din numărul total de drepturi de vot. Această obligație are în vedere orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte ce țin de decizii ale Consiliului.	X		CA respecta această prevedere
A4.	Raportul anual va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea președintelui. Raportul anual trebuie să conțină numărul de ședințe ale Consiliului.	X		CA respecta această prevedere. CA a avut în anul 2025 un număr de 10 ședințe.
A5.	Procedura privind cooperarea cu Consultanțul Autorizat pentru o perioadă în care această cooperare este aplicabilă va conține cel puțin următoarele:		X	Deși Emitentul nu mai are un contract semnat cu un Consultanț Autorizat respecta întocmai principiile și îndatoririle venite în urma participării la piața de capital
A.5.1.	Persoană de legătură cu Consultanțul Autorizat		X	
A.5.2.	Frecvența întâlnirilor cu Consultanțul Autorizat, care va fi cel puțin o dată pe lună și ori de câte ori evenimente sau informații noi implică transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel încât Consultanțul Autorizat să poată fi consultat;		X	

A.5.3.	Obligația de a informa Bursa de Valori București cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul cooperării cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat.		X	
--------	--	--	---	--

SECȚIUNEA B – CONTROLUL / AUDITUL INTERN

B1.	Consiliul va adopta o politică astfel încât orice tranzacție a companiei cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale companiei, conform celei mai recente raportări financiare, să fie aprobată de Consiliu	X		Societatea respecta aceasta prevedere
B2.	Auditul intern trebuie să fie realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul companiei sau prin serviciile unei terțe părți independente, care va raporta Consiliului, iar, în cadrul companiei, îi va raporta direct Directorului General.	X		Societatea detine functia de audit intern

SECȚIUNEA C – RECOMPENSE ECHITABILE ȘI MOTIVARE

C1.	Compania va publica în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile, inclusiv ipotezele cheie și principiile pentru calcularea acestora.	X		Politica de remunerare este aprobată prin AGA din 2025, iar prin AGOA din aprilie 2026 vom prezenta raportul de remunerare al consiliului de administrație și a directorului general
-----	---	---	--	--

SECȚIUNEA D – CONSTRUIND VALOARE PRIN RELAȚIA CU INVESTITORII

D1.	Suplimentar față de informațiile prevăzute în prevederile legale, pagina de internet a companiei va conține o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, atât în limba română cât și în limba engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, incluzând:		X	Societatea a pus la dispoziție pentru investitori o secțiune dedicată unde pot fi găsite toate materialele în limba română.
D1.1	Principalele regulamente ale companiei, în particular actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare	X		Actul constitutiv poate fi găsit pe site-ul Societății.
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare	X		Acestea sunt prezentate în raportul anual
D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice	X		Toate rapoartele curente și periodice sunt disponibile pe site-ul Societății.

D1.4	Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunărilor generale;	X		Toate informațiile legate de AGA sunt disponibile pe site-ul Societatii.
D1.5	Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenele limită și principiile unor astfel de operațiuni;	X		Politica de dividende este disponibilă pe site-ul Societatii, iar detaliile de plată vor fi disponibile când va fi cazul.
D1.6	Alte informații de natură extraordinară care ar trebui făcute publice: anularea/ modificarea/ inițierea cooperării cu un Consultat Autorizat; semnarea/ reînnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker.	X		Dacă este cazul acestea vor fi comunicate pe site-ul Societatii dar și printr-un raport curent trimis către BVB.
D1.7	Compania trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a companiei, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informațiile corespunzătoare	X		Datele de contact pentru relațiile cu investitorii sunt postate pe site-ul Societatii
D2.	Compania trebuie să aibă adoptată o politică de dividend a societății, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net, pe care compania declară că o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie să fie publicate pe pagina de internet a companiei.	X		Politica de dividende este disponibilă pe site-ul Societatii
D3.	Compania trebuie să aibă adoptată o politică cu privire la prognoze și dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluziile cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioadă viitoare (așa-numitele ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozelor. Prognozele, dacă sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie să fie publicată pe pagina de internet a societății.		X	Societatea nu are încă o politică de prognoze
D4.	Compania trebuie să stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari.	X		Societatea a stabilit sediul societății pentru întrunirea AGA.
D5.	Rapoartele financiare vor include informații atât în română cât și în engleză,		X	Societatea postează rapoarte semestriale,

	cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operațional, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.			trimestriale si anule ce prezinta aceste date in limba romana.
D6.	Compania va organiza cel puțin o întâlnire/ conferință telefonică cu analiști și investitori, în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii de pe pagina de internet a societății, la momentul respectivei întâlniri/ conferințe telefonice.	X		Societatea a organizat un astfel de eveniment in ultimii 4 ani si are in plan un astfel de eveniment si pentru 2026.

IV. DECLARATIA CONDUCERII EMITENTULUI

Prin prezenta, subsemnatul **Dragos Octavin DIACONU**, în calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al societății **ARCTIC STREAM S.A.** și în numele acestuia declar că, după cunoștințele mele, conform celor mai bune informatii disponibile, situațiile financiare auditate pentru anul 2025 (perioada de referinta: 01.01.2025 – 31.12.2025) ale societății **ARCTIC STREAM S.A.**, întocmite la 31.12.2025 reflectă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, a veniturilor și cheltuielilor societății, iar raportul curent publicat la data de 27.03.2026 conform calendarului financiar asumat prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent în aspectele sale de referinta – respectiv exercitiul financiar al anului 2025.

Data: 27.03.2025

Dragos – Octavian DIACONU

Administrator Unic – ARCTIC STREAM S.A.

ARCTIC STREAM SA

Situatii Financiare

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014**

31 decembrie 2025

CUPRINS:**Pagina**

Bilantul	3 - 7
Contul de profit si pierdere	8 - 12
Situatia modificarii capitalurilor proprii	13 - 14
Situatia fluxurilor de numerar	15 - 16
Note la situatiile financiare	17 - 34

ARCTIC STREAM SA

BILANT la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
A		B	1	2
A.	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
	1. Cheltuieli de constituire	1	-	-
	2. Cheltuieli de dezvoltare	2	-	-
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	3	-	-
	4. Fondul comercial	4	-	-
	5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	5	-	-
	6. Avansuri	6	-	-
	TOTAL (rd. 01 la 06)	7	-	-
	II. IMOBILIZARI CORPORALE			
	1. Terenuri si constructii	8	-	-
	2. Instalatii tehnice si masini	9	2.029.906	1.042.004
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	801.891	486.571
	4. Investitii imobiliare	11	-	-
	5. Imobilizari corporale in curs de executie	12	-	-
	6. Investitii imobiliare in curs de executie	13	-	-
	7. Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	14	-	-
	8. Active biologice productive	15	-	-
	9. Avansuri	16	-	-
	TOTAL (rd. 08 la 16)	17	2.831.797	1.528.575
	III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
	1. Actiuni detinute la filiale	18	4.500	6.129.500
	2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	19	-	-
	3. Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun	20	-	9.890.000
	4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	21	-	-
	5. Alte titluri imobilizate	22	-	--
	6. Alte imprumuturi	23	-	-
	TOTAL (rd. 18 la 23)	24	4.500	16.019.500
	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07+17+24)	25	2.836.297	17.548.075
B.	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. STOCURI			
	1. Materii prime si materiale consumabile	26	-	-
	2. Productia in curs de executie	27	-	-
	3. Produse finite si marfuri	28	1.144.697	4.509.268
	4. Avansuri	29	5.694	99.875

ARCTIC STREAM SA

BILANT la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
A		B	1	2
TOTAL (rd. 26 la 29)		30	1.150.391	4.609.143
Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
A		B	1	2
II. CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separate pentru fiecare element)				
	1. Creante comerciale	31	18.416.288	27.135.493
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	-	1.200.000
	3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	-	
	4. Alte creante	34	5.748.922	4.391.632
	5. Capital subscris si nevarsat	35	-	-
	6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	35a	-	-
	TOTAL (rd. 31 la 35+35a)	36	24.165.210	32.727.125
	III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	37	-	
	2. Alte investitii pe termen scurt	38	-	
	TOTAL (rd. 37 la 38)	39	-	
	IV. CASA SI CONTURI LA BANC	40	32.105.861	16.521.103
	ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	57.421.462	53.857.371
C.	CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)	42	1.756.474	4.228.913
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	1.756.474	4.228.913
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	44	-	-
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	45	-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit	46	1.500.000	2.000.000
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	-	741.083
	4. Datorii comerciale - furnizori	48	26.753.210	38.044.145
	5. Efecte de comert de platit	49	-	-
	6. Sume datorate entitatilor din grup	50	-	-
	7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	51	-	3.460.000
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	2.106.168	5.379.977

ARCTIC STREAM SA

BILANT la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
A		B	1	2
	TOTAL (rd. 45 la 52)	53	30.359.378	49.625.205
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	28.815.598	8.461.079
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	55	31.651.895	26.009.154
Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
	A	B	1	2
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	56	-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit	57	3.000.000	1.000.000
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	58	-	-
	4. Datorii comerciale - furnizori	59	-	-
	5. Efecte de comert de platit	60	-	-
	6. Sume datorate entitatilor din grup	61	-	-
	7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	62	-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	1.739.391	1.210.958
	TOTAL (rd. 56 la 63)	64	4.739.391	2.210.958
H.	PROVIZIOANE			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	65	-	-
	2. Provizioane pentru impozite	66	-	-
	3. Alte provizioane	67	1.814.476	1.610.333
	TOTAL (rd. 65 la 67)	68	1.814.476	1.610.333
I.	VENITURI IN AVANS			
	1. Subventii pentru investitii (rd. 70+71)	69	2.960	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	70	2.960	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	71	-	-
	2. Venituri inregistrate in avans - total (rd. 73 + 74), din care:	72	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	73	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	74	-	-
	3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (rd. 76+77)	75	-	-

ARCTIC STREAM SA

BILANT la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
A		B	1	2
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	76	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	77	-	-
	Fond comercial negativ	78		
	TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	2.960	-
J.	CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL			
	1. Capital subscris varsat	80	423.425	423.425
	2. Capital subscris nevarsat	81	-	-
	3. Patrimoniul regiei	82	-	-
	4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare	83	-	-
	5. Alte elemente de capitaluri proprii	84	951.075	700.000
	TOTAL (rd. 80 la 84)	85	1.374.500	1.123.425
	II. PRIME DE CAPITAL	86	1.228.686	1.228.686
Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
	A	B	1	2
	III. REZERVE DIN REEVALUARE	87		
	IV. REZERVE			
	1.Rezerve legale	88	84.686	84.686
	2.Rezerve statutare sau contractuale	89	-	
	3.Alte rezerve	90	-	
	TOTAL (rd. 88 la 90)	91	84.686	84.686
	Actiuni proprii	92	-	210.688
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	93	-	
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	94	443.798	385.349
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	Sold C 95	14.155.141	16.926.002
		Sold D 96	-	-
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C 97	8.829.673	3.421.101
		Sold D 98	-	-
	Repartizarea profitului	99	860	-
	CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	25.098.028	22.187.863

ARCTIC STREAM SA
BILANT la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
A		B	1	2
	Patrimoniul public	101		
	Patrimoniul privat	102		
	CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	103	25.098.028	22.187.863

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [36] au fost aprobate la data de 25 Martie 2026 de catre:

Administrator,
Dragos Diaconu

Intocmit,
ROSU ELENA
Director financiar

Semnatura

Semnatura

ARCTIC STREAM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor			Nr. rd.	Exercitiul financiar	
				incheiat la 31 decembrie 2024	incheiat la 31 decembrie 2025
A			B	1	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 – 04 + 05 + 06)		1	139.485.980	101.231.597
	-din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate		1a	139.485.980	101.231.597
	-din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național		1b		
	Productia vanduta		2	29.819.602	36.273.129
	Venituri din vanzarea marfurilor		3	109.673.496	64.960.749
	Reduceri comerciale acordate		4	7.118	2.281
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing		5	-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		6	-	-
2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C	7	-	-
		Sold D	8	-	-
3	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale		9	-	-
4	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale		10	-	-
5	Venituri din productia de investitii imobiliare		11	-	-
6	Venituri din subventii de exploatare		12		
7	Alte venituri din exploatare		13	283.752	201.073
	-din care, venituri din fondul comercial negativ		14	-	-
	-din care venituri din subventii pentru investitii		15	-	-
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 – 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)		16	139.769.732	101.432.670
8	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile		17	163.796	195.073
	Alte cheltuieli materiale		18	332.976	44.730

ARCTIC STREAM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2024	incheiat la 31 decembrie 2025
A		B	1	2
9	b) Cheltuieli privind utilitatile	19	19.659	36.921
	-cheltuieli privind consumul de energie	19a	17.781	28.589
	-cheltuieli privind consumul de gaze naturale	19b	1.755	8.128
	c) Cheltuieli privind marfurile	20	57.184.038	34.564.965
	Reduceri comerciale primite	21	132.171	599.402
	Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	8.421.029	8.475.396
	a) Salarii si indemnizatii	23	8.270.200	8.305.816
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	150.829	169.580
10	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	1.292.751	1.346.762
	a.1) Cheltuieli De exploatare privind amortizarea imobilizarilor	25a	1.292.751	1.346.762
	a.1) Alte cheltuieli	26	-	-
	a.2) Venituri	27	-	-
Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2024	incheiat la 31 decembrie 2025
A		B	1	2
11	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	1.277.250	929.858
	b.1) Cheltuieli	29	1.468.552	1.024.686
	b.2) Venituri	30	191.302	94.828
	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	61.665.483	51.321.989
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32	60.336.464	48.127.140
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33	646.977	1.084.468
	-cheltuieli cu redevente	33a	4.960	185.754
	-cheltuieli cu locatiile de gestiune	33b		
	-cheltuieli cu chiriile	33c	642.017	898.714
	11.3 Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuala	33d	-	
	11.4 Cheltuieli de management	33f	-	
	11.5 Cheltuieli de consultanta	33h	32.311	203.324
	11.6 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli	33j	59.097	31.349

ARCTIC STREAM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2024	incheiat la 31 decembrie 2025
A		B	1	2
	reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale			
	11.7 Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	34	-	-
	11.8 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	35	-	
	11.9 Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	36	-	
	11.10 Alte cheltuieli	37	560.634	1.875.708
	Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	38	-	
	Ajustări privind provizioanele (rd. 40-41)	39	1.456.372	-210.648
	- Cheltuieli	40	1.719.648	1.509.000
	- Venituri	41	26.276	1.719.648
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	131.681.183	96.105.644
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
	- Profit (rd. 16 - 42)	43	8.088.549	5.327.026
	- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	-	
	Venituri din interese de participare	45	-	433.251
12	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	-	
	Venituri din dobânzi	47	1.324.739	690.485
13	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	-	
	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	49	-	
14				
	Alte venituri financiare	50	2.881.604	809.490
15	- din care, venituri din alte imobilizări financiare	51	-	
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.45 + 47 + 49 + 50)	52	4.026.343	1.933.226

ARCTIC STREAM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2024	incheiat la 31 decembrie 2025
A		B	1	2
Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2024	incheiat la 31 decembrie 2025
A		B	1	2
	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	-	-
16	- Cheltuieli	54	-	-
	- Venituri	55	-	-
	Cheltuieli privind dobanzile	56	153.760	198.234
17	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	-	
	Alte cheltuieli financiare	58	1.515.466	2.793.740
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.53 + 56 + 58)	59	1.669.226	2.991.974
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
	- Profit (rd. 52 - 59)	60	2.537.117	
	- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	-	1.058.748
	VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	143.976.075	103.365.896
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	133.350.409	99.097.618
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
18	- Profit (rd. 62 - 63)	64	10.625.666	4.268.278
	- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	-	
19	Impozitul pe profit	66	1.795.993	847.177
20	Impozitul specific unor activitati	67	-	-
21	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	68	-	-
	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
22	- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	69	8.829.673	3.421.101
	- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	70	-	

ARCTIC STREAM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [36] au fost aprobate la data de 26 Martie 2026 de catre:

Administrator,
Dragos Diaconu

Intocmit,
ROSU ELENA
Director financiar

Semnatura

Semnatura

ARCTIC STREAM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

2024

Denumirea elementului		Sold la 1 ian 2025	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 dec 2025
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris nevarsat		0	4.295		4.295	0	0
Capital subscris		419.130	0		4.295	0	423.425
Beneficii ale angajatilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii		861.840	1.477.440	0	1.566.675	0	951.075
Prime de emisiun		0	0	0	1.228.686	0	1.228.686
Rezerve legale		83.826	0	0	860	0	84.686
Actiuni proprii pe termen lung		(474.005)	0	0	474.005	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		(214.251)	229.547	0	0	0	(443.798)
Prime de emisiune					1.228.686		1.228.686
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	9.877.809	5.008.141		9.155.473	0	14.025.141
	Sold D						
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	9.155.473	8.829.673		9.155.473		8.829.673
	Sold D						
Repartizarea profitului			860				(860)
Total capitaluri proprii		19.709.821	15.545.661	0	21.585.467	0	25.098.028

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii.

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [36] au fost aprobate la data de 26 Martie 2026 de catre:

Administrator,

Dragos Diaconu

Semnatura

Intocmit,

ROSU ELENA
Director financiar

Semnatura

ARCTIC STREAM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

2025

Denumirea elementului		Sold la 01-Jan 2025	Cresteri		Reduceri		Sold la 31-Dec 2025
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital social		423,425	0	0	0	0	423,425
Beneficii ale angajatilor sub forma de capitaluri proprii		951,075	1,248,925	0	1,500,000	0	700,000
Prime de emisiune		1,228,686	0	0	0	0	1,228,686
Rezerve legale		84,686	0	0	0	0	84,686
Actiuni proprii pe termen scurt		0	(1,652,239)	0	(1,441,551)	0	(210,688)
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		(443,798)	0	0	(58,449)	0	(385,349)
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	14,025,141	2,900,861	2,900,861	0	0	16,926,002
	Sold D	0	0	0		0	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	8,829,673	3,421,101		8,829,673	2,901,721	3,421,101
	Sold D		0	0	0	0	0
Repartizarea profitului		(860)	0	0	(860)	(860)	0
Total capitaluri proprii		25,098,028	5,918,649	2,900,861	8,828,813	2,900,861	22,187,863

- In cursul anului 2025 au fost distribuite dividende din profitul anului trecut in suma(brut) de 5.927.951 lei. Suma de 2.901.721 lei a fost repartizata ca rezultat reportat.
- S-au acordat actiuni ca si beneficii in cadrul programului SOP in suma de 1.500.000 lei inregistrandu-se un castig legat de instrumentele de capitaluri proprii, in suma de 58.449 lei

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [36] au fost aprobate la data de 26 Martie 2026 de catre:

Administrator,
Dragos Diaconu

Semnatura

Intocmit,
ROSU ELENA
Director financiar

Semnatura

ARCTIC STREAM SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar incheiat la :	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit brut inainte de impozitare	10,625,666	4,268,278
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizarea activelor imobilizate	1,292,751	1,346,762
Ajustari de valoare aferente activelor circulante	1,106,713	923,353
Provizioane pentru riscuri	1,502,514	509,000
Provizioane pentru bonusuri acordate angajatilor si concedii neefectuate	-	1,006,505
Reversare de provizion pentru riscuri	-	(1,719,648)
Profit din vanzarea de imobilizari corporale	(100,366)	(161,269)
Venituri din dobanzi, net	(1,170,979)	(492,251)
Cheltuieli aferente beneficiilor acordate angajatilor conform planului SOP	1,566,675	1,248,925
Venituri din subventii	(32,316)	(2,960)
Numerar din exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	14,790,659	6,926,695
Crestere a creantelor comerciale si alte creante	(3,631,384)	(9,485,269)
Crestere a stocurilor de marfuri	(215,550)	(3,458,752)
Crestere a cheltuielilor inregistrate in avans	(1,530,853)	(2,472,439)
(Descrestere) Crestere a datoriilor comerciale si alte datorii	(716,520)	11,883,245
Descrestere a veniturilor inregistrate in avans	(993,933)	-
Numerar generat din activitati de exploatare	7,702,419	3,393,480
Impozit pe profit platit	(1,465,949)	(788,391)
Numerar net din activitati de exploatare	6,236,469	2,605,089
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de active imobilizate	(794,704)	(43,540)
Plati pentru cumparare de actiuni proprii	-	(1,652,238)
Incasari din dobanzi depozite	1,324,739	690,485
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale	100,366	161,269
Plati pentru achizitionarea de active imobilizate financiare (participatii)		(12,555,000)
Numerar net din (utilizat in) activitati de investitii	630,401	(13,399,024)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din credite bancare	4,500,000	-
Rambursari de credite bancare	-	(1,500,000)
Plati aferente obligatiilor de leasing financiar	(555,732)	(653,648)

ARCTIC STREAM SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar incheiat la :	
Dividende platite	(5,010,114)	(2,438,941)
Dobanzi platite	(153,760)	(198,234)
Numerar net utilizat in activitati de finantare	(1,219,606)	(4,790,823)
Cresterea (Descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	5,647,265	(15,584,758)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	26,458,596	32,105,861
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	32,105,861	16,521,103

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [36] au fost aprobate la data de 26 Martie 2026 de catre:

Administrator,
Dragos Diaconu

Semnatura

Intocmit,
ROSU ELENA
Director financiar

Semnatura

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea activului imobilizat	Situatia amortizarii activelor imobilizate				Amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare					
	Sold la 01.ian 2025	Cresteri /Alte reclasari	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31.dec 2025	Sold la 01.ian 2025	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31.dec.23	Sold la 01.ian.23	Sold la 31.dec.23
0	1	2	3	4 = 1 + 2 -3	5	6	7	8 = 5 + 6 -7	9=1-5	10=4-8
a) Imobilizari necorporale										
Cheltuieli de constituire	740	0	0	740	740	0	0	740	0	0
Alte imobilizari necorporale	5.453	0	0	5.453	5.453	0	0	5.453	0	0
Total imobilizari necorporale	6.193	0	0	6.193	6.193	0	0	6.193	0	0
b) Imobilizari corporale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli amenajare spatiu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Echipamente tehnologice	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mijloace de transport	3.934.037	0	347.285	3.586.753	1.904.132	987.902	347.285	2.544.749	2.029.906	1.042.004
Mobilier, aparatura birotica si alte active corporale	1.541.621	43.540	5.290	1.579.871	739.730	358.860	5.290	1.093.300	801.891	486.571
Total imobilizari corporale	5.475.658	43.540	352.575	5.166.624	2.643.862	1.346.762	352.575	3.638.049	2.831.797	1.528.575
c) Imobilizari financiare	4.500	16.015.000	0	16.019.500	0	0	0	0	4.500	16.019.500
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total active imobilizate	16.058.540	352.575	21.192.317	2.650.055	1.346.762	352.575	3.644.242	2.836.297	17.548.075	16.058.540

Notele de la 1 la 11 fac parte integranta din situatiile financiare.

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

1.a. Imobilizari necorporale

Valoarea neta contabila a imobilizarilor necorporale la data de 31 decembrie 2025 este de 0 lei . Societatea imobilizeaza pe o perioada de 1 an licente de software, web hosting si domeniu.

1.b. Imobilizari corporale

La 31 decembrie 2025, valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale este de 1.528.575 lei (2024: 2.831.797 lei), reprezentand in principal:

- Imbunatatiri spatii birouri luate cu chirie
- Echipamente electronice
- Autoturisme achizitionate in leasing financiar

1.c. Imobilizari financiare

Societatea detine urmatoarele participatii:

Entitate	% detinere	valoare - lei
CYBER ARENA	45%	4,500
IT PREPARED	50.20%	6,125,000
DATA CORE SYSTEMS	23%	9,890,000
Total imobilizari financiare		16,019,500

Din totalul de 9.890.000 lei, suma de 3.460.000 lei a ramas la 31/12/2025 datorie de plata, conform contract de achitie parti sociale din 21/03/2025 si este evidentiata in Datorii pe termen scurt.

In cursul exercitiului financiar 2025 au fost achizitionate participatiile entitatilor IT Prepared in data de 26/05/2025 si Data Core Systems in data de 21/03/2025 in procentele mentionate mai sus.

NOTA 2: PROVIZIOANE

S-au constituit provizioane pentru cheltuieli in suma de 101.333 lei, reprezentand concedii neefectuate la 31.12.2025. De asemenea, s-a constituit un provizion de 1.000.000 lei pentru bonus salariati si provizion pentru procesul cu H&V Handels und Vertriebs GmbH in suma de 509.000 lei (vezi Nota 10 j)).

PROVIZIOANE	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
PROVIZIOANE PENTRU LITIGII	1.719.648	509.000
PROVIZIOANE PT.CONCEDII NEEFECTUATE	94.828	101.333
PROVIZIOANE PENTRU CHELTUIELI – <i>bonusuri</i>	0	1.000.000

Suma de 1.719.648 lei, reprezentand o cheltuiala certa aferenta neindeplinirii conditiilor comerciale aferente unui parteneriat activ cu CISCo inregistrata in soldul initial a fost reversata in cursul anului 2025 deoarece s-a finalizat negocierea

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

	Repartizarea profitului	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
1	Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	19.033.282	22.853.953
2	Rezultat reportat rezultat din corectarea erorilor contabile		

ARCTIC STREAM SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)*

		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
	Repartizarea profitului		
3	Dividende repartizate	5.008.141	5.927.951
4	Majorare capital social	0	0
5=1+2-3-4	Rezultat reportat la sfarsitul exercitiului financiar	14.025.140	16.926.002
6	Profit curent net	8.829.673	3.421.101
7=5+6	Profit cumulativ de repartizat	22.854.813	20.347.103
8	Rezerva legala	860	84.686
9=7-8	Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	22.853.953	20.262.417

NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**Creante**

		Sold la 31 decembrie 2024	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2025	
	Creante			Sub 1 an	Peste 1 an
	Creante comerciale				
1	Cienti si avansuri furnizori servicii	17,744,347	25,161,128	25,161,128	0
2	Cienti facturi de intocmit	525,448	0	0	0
3	Creante imobilizate - garantii	146,643	1,974,365	1,974,365	0
4=1+2+3	Total creante comerciale	18,416,438	27,135,493	27,135,493	0
	Alte creante si debite				
5	Sume de incasat de la entitatile afiliate	0	1,200,000	1,200,000	
6	TVA neexigibil la incasare	25,028	5,987	5,987	-
7	TVA de recuperat	2,996,840	2,079,304	2,079,304	
8	Alte creante si debite	2,726,906	2,306,342	2,306,342	-
9=5+6+7+8	Total Alte creante	5,748,773	5,591,632	5,591,632	-
10=4+9	Total creante comerciale si alte creante	24,165,211	32,727,125	32,727,125	-

Din totalul creantelor de 4.394.827 lei de incasat de la clientul CibX Romania SRL, inregistrate in creante comerciale si in alte creante, s-a constituit o ajustare de depreciere in suma de 2.172.682 lei, reprezentand risc de neincasare.

Sumele de incasat de la entitati afiliate reprezinta imprumutul acordat de Societate catre compania Cyber Arena in valoare de 1.200.000 lei. Suma împrumutată este purtătoare de dobândă remuneratorie, egala cu 8%, calculata in baza numărului efectiv de zile trecute, luându-se in calcul un an de 365 de zile.

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Datorii

	Datorii	Sold la 31 dec 2024	Sold la 31 dec 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 dec 2025		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Datorii comerciale - furnizori	25.000.169	36.044.116	36.044.116	0	0
2	Furnizori facturi de primit	1.753.041	2.000.029	2.000.029	0	0
3a	Cienti creditor	0	741.083	741.083	0	0
3b	Sume datorate entitati asociate	0	3.460.000	3.460.000	0	0
4=1+2+3	Subtotal	26.753.210	42.254.230	42.254.230	0	0
4	Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	8.345.559	9.590.933	7.379.977	2.210.957	0
5=3+4	Total datorii	35.098.769	51.836.163	49.625.207	2.210.957	0

Linia „Alte datorii” este detaliata in tabelul urmator:

Datorii	Sold la 31 dec 22	Sold la 31 dec 23	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Credit bancar pe termen mediu	4.500.000	3.000.000	2.000.000	1.000.000	-
Leasing financiar	2.387.459	1.733.810	522.854	1.210.957	-
Salarii si datorii asimilate	415.852	266.161	266.161	0	-
Impozit pe profit	217.429	276.216	276.216	0	-
TVA de plata	0	0	0	0	-
Dividende de plata	1.649	3.490.660	3.490.660	0	-
Creditori diversi	823.170	824.086	824.086	0	-
Total Alte datorii	8.345.559	10.543.191	7.379.977	2.210.957	0

Credite bancare:

Societatea are incheiate urmatoarele facilitati de credit:

Imprumut acordat prin ING Bank in suma de 4.500.5000 lei, sold la 31/12/2025 in valoare de 3.000.000 lei , termen de rambursare 01/05/2027. Imprumutul este purtator de dobanda ROBOR3M+1.9%. Imprumutul a fost acordat cu garantie extinsa in favoarea bancii de catre F.N.G.C.I.M.M. si ipoteca mobiliara asupra tuturor conturilor deschise la ING.

Facilitate ING Bank pentru emiterea de scrisori de garantie in suma de 1.000.000 lei. Facilitatea se acceseaza cu urmatoarele comision:

- de emitere: 0,25% dar nu mai putin de EUR 25
- de administrare: 0,25% pe trimestru

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Este acordata cu si ipoteca mobiliara asupra tuturor conturilor deschise la ING si bilet la ordin. La 31/12/2025 facilitatea utilizata este in suma toata (scrisori de garantie emise) in suma de 873.676 lei.

Facilitate de finantare capital circulant Unicredit Bank, in suma de 5.000.000 lei, neutilizata la 31/12/2025, dobanda ROBOR3M+1,3% si doanada penalizatoare ROBOR3M+10%, maturitate 17/12/2026. Facilitatea a fost acordat cu ipoteca mobiliara asupra universalitatii creantelor banesti ale entitatii si ipoteca mobiliara asupra tuturor conturilor deschise la Unicredit Bank.

La Unicredit Bank entitatea are **scrisori de garantie emise** in suma de 331.181 USD.

Leasing financiar:

Societatea are in derulare la 31.12.2025 saispzeze contracte de leasing financiar in baza carora au fost achizitionate autoturisme necesare desfasurarii activitatii. Soldul ratelor de leasing la finele exercitiului financiar 2025 este in suma de 1.733.810,34 lei (echivalent a 340.062,83 Euro). Ratele de leasing cu scadenta pana intr-un an au fost prezentate ca datorii pe termen scurt. Durata contractelor de leasing este de 3 - 4 ani.

NOTA 5: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare ale Societatii ARCTIC STREAM SA intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2015)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 („OMF 1802/2014”) cu modificarile si completarile ulterioare:

Principiile contabile pe baza carora s-a efectuat evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2025 sunt urmatoarele:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor

Aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

S-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor in valorizarea activelor si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere a exercitiului precedent.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de Standardele Internationale de Contabilitate.

Caracteristicile calitative ale situatiilor financiare

Caracteristicile calitative sunt atributele care determina utilitatea informatiei oferite de situatiile financiare.

ARCTIC STREAM SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Cele patru caracteristici calitative principale sunt: inteligibilitatea, relevanta, credibilitatea si comparabilitatea.

Inteligibilitatea. O calitate esentiala a informatiilor furnizate de situatiile financiare este aceea ca ele trebuie sa fie usor de inteles de utilizatori.

Relevanta. Pentru a fi utile, informatiile trebuie sa fie relevante pentru luarea deciziilor de catre utilizatori.

Credibilitatea. Pentru a fi utila, informatia trebuie sa fie si credibila. Informatia este credibila atunci cand nu contine erori semnificative, nu este partinitoare, iar utilizatorii pot avea incredere ca prezinta corect ceea ce si-a propus sa prezinte.

Comparabilitatea. Utilizatorii trebuie sa poata compara situatiile financiare ale unei entitati in timp, pentru a putea identifica tendintele in pozitia financiara si performantele sale.

Situatiile financiare se refera doar la Societatea ARCTIC STREAM SA.

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatiile fluxurilor de trezorerie
- Situatiile modificarii capitalurilor proprii
- Note explicative la situatiile financiare.

Societatea nu are filiale care sa necesite consolidarea situatiilor financiare.

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

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei („RON”) cu excepția cazurilor în care nu este menționată specific o altă monedă utilizată.

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

A.2. Utilizarea estimarilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare ale Societății în conformitate cu prevederile OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare, solicită conducerii Societății realizarea de estimări și ipoteze care afectează valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active și pasive, ca și prezentarea datoriilor și activelor contingente la sfârșitul perioadei. Totuși, inerenta incertitudine existentă în legătura cu aceste estimări și ipoteze ar putea rezulta într-o ajustare viitoare semnificativă asupra valorii contabile a activelor și pasivelor înregistrate. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.

A.3. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca Societatea are resursele necesare pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil (cel puțin un an de la data aprobării situațiilor financiare). Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea Societății analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Conflictele globale (Ucraina și Orientul Mijlociu) 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

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

activitate.

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 a continuat in linie cu asteptarile conducerii Societatii, astfel ca la data de 31 decembrie 2025, conducerea Societatii nu considera ca ar exista vreun aspect care sa afecteze continuitatea activitatii.

B. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2025 a fost de 1 EUR = 5.0985RON (31 decembrie 2024: 1 EUR = 4.9741 RON) respectiv 1 USD = 4,3417 RON (31 decembrie 2024: 1 USD = 4.7768 RON).

Activele si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creante si datorii in valuta) trebuie evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

C. Situatii comparative

In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

D. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie.

D.1. Imobilizari necorporale

Programe informatice / alte imobilizari necorporale

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice si alte imobilizari necorporale (web hosting si domeniu) sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata de 1 an.

D.2. Mijloace fixe

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost additional in valoarea activului.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare, daca acestea au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Cheltuielile cu modernizarea unor imobilizari corporale luate in chirie sunt capitalizate in contabilitatea locatarului si sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare. La expirarea contractului de chirie, daca aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

Societatea a inregistrat, la data de 31 decembrie 2025, imobilizarile corporale la costul de achizitie, mai putin amortizarea cumulata.

Amortizarea

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

Duratele de viata pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Tip	Ani
Imbunatatiri spatii birouri luate in chirie	3
Echipamente electronice	2-5
Autoturisme	4-6

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

E. STOCURI

Stocurile de marfuri sunt reprezentate de echipamente si componente IT. Acestea sunt evaluate conform metodei de identificare specifica.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de depreciere a valorii pentru stocuri invechite, cu miscare lenta sau cu defecte.

F. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate ca pierderi pe cheltuieli cand sunt identificate.

G. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si conturi la banci. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse in numerar si echivalente de numerar doar in masura in care acestea sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, si nu in scop investitional.

Pentru situatia fluxului de trezorerie, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa si conturi la banci.

H. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

I. Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

Concediile de odihna si bonusurile acordate angajatilor se inregistreaza pe seama datoriilor atunci cand suma lor este comensurata in baza statelor de salarii sau a altor documente care sa justifice suma respectiva. In lipsa acestora, sumele reprezentand concedii de odihna sau bonusuri acordate angajatilor se recunosc pe seama provizioanelor.

La inregistrarea in contabilitate a concediilor de odihna sunt avute in vedere prevederile legislatiei in vigoare, referitoare la modalitatea de efectuare a acestora.

J. Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

K. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

Provizioanele pentru concedii de odihna sau bonusuri acordate angajatilor se constituie atunci cand suma lor nu este cuantificata in baza statelor de salarii sau a altor documente justificative.

Provizioanele pentru costuri aferente garantiilor sunt recunoscute atunci cand produsul este vandut sau serviciul prestat clientului. Recunoasterea initiala se bazeaza pe experienta istorica. Estimarea initiala a costurilor aferente garantiilor este revizuita anual.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

L. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

M. Capital social

Capitalul social compus din actiuni nominative si este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire.

N. Rezultat reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat de cel pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmat dupa adunarea generala a actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

O. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante si datorii. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 5 „Principii, politici si metode contabile”.

In conformitate cu OMF 1802/2014, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

P. Venituri

Veniturile din vanzarea marfurilor sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt inregistrate drept cheltuieli financiare ale perioadei fara a altera valoarea veniturilor Societatii.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie a proiectului si acceptanta clientului. Serviciile prestate cuprind servicii profesionale de instalare de echipamente si asistenta pentru clienti, precum si servicii de marketing (extindere in piata) facturate catre producatorul de echipamente CISCO.

In cazul in care pretul de vanzare include o valoare distincta, specificata contractual, destinata prestarii ulterioare de servicii, acea suma este amanata (contul 472 “Venituri inregistrate in avans”) si recunoscuta ca venit pe parcursul perioadei in care se presteaza serviciile, dar nu mai tarziu de incheierea perioadei pentru care a fost contractata prestarea ulterioara de servicii.

R. Subventii

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat, inregistrat in avans. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active.

Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

S. Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

T. Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare inregistrate de Societate includ:

- venituri si cheltuieli din diferente de curs
- venituri si cheltuieli cu dobanzile

U. Erori contabile si schimbari de politici contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare.

Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiului financiar curent se contabilizeaza pe seama conturilor de cheltuieli si venituri ale perioadei.

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente se inregistreaza pe seama rezultatului reportat.

Daca efectul modificarii politicii contabile este imposibil de stabilit pentru perioadele trecute, modificarea politicilor contabile se efectueaza pentru perioadele viitoare, incepand cu exercitiul financiar curent si exercitiile financiare urmatoare celui in care s-a luat decizia modificarii politicii contabile.

V. Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMF 1802/2014, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale [actionarilor sau asociatilor], ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) Societatii daca acea persoana:

- a) detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
- b) are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- c) este un membru al personalului-cheie din conducerea Societatii sau a societatii-mama a Societatii.

O entitate este „legata” daca:

- a) entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup
- b) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

- c) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiasi tert;
d) o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati;
e) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor Societatii sau ai unei entitati legate Societatii.
f) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana legata;
g) o persoana care detine controlul sau controlul comun asupra Societatii, influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);
h) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza Societatii sau societatii-mama a Societatii servicii legate de personalul-cheie din conducerea entitatii respective.

X. Beneficii acordate angajatilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii

Aceste beneficii se inregistreaza pe cheltuieli in contul de profit si pierdere in perioada cuprinsa intre data acordarii beneficiilor si data exercitarii acestora. Evaluarea actiunilor din planul de beneficii in scopul inregistrarii cheltuielilor, se face la pretul de piata de la data acordarii beneficiilor. Datoria creata se reflecta in conturile de capitaluri proprii pana la data exercitarii optiunii de catre angajatii beneficiari, urmand a se compensa cu actiunile proprii, rascumparate sau emise, care se acorda. Diferenta dintre valoarea actiunilor acordate inregistrate si valoarea de piata a actiunilor la data exercitarii optiunilor se inregistreaza in capitalurile proprii ca pierderi sau castiguri legate de cedarea cu titlu gratuit a instrumentelor de capitaluri proprii.

NOTA 6: IMPOZIT PE PROFIT

Informatii despre impozitul pe profit

		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
Profit contabil brut	1	10.625.666	4.268.278
Amortizare fiscala	2	901.049	619.287
Rezerva legala	3	859	0
Total venituri neimpozabile	4	1.595.626	2.247.727
Cheltuieli nedeductibile	5	6.775.892	5.189.900
Profit impozabil	6=1-2-3-4+5	14.904.024	6.591.164
Impozit profit inainte de sponsorizari	7=6*16%	2.384.644	1.054.586
Sponsorizari	8	271.711	190.120
Impozit pe profit curent	9=7-8	2.112.933	864.466
Reducere pentru stimulare crestere capitaluri	10 = 9*12%	316.940	17.289
Impozit pe profit	11=9-10	1.795.993	847.177

Impozit pe profit de plata la 31 decembrie 2024	217.429
Impozit pe profit datorat pentru anul 2025	847.178
Plati de impozit pe profit in 2025	788.391
Impozit pe profit de plata la 31 decembrie 2025	276.216

NOTA 7: CAPITALURI PROPRII

Capital social

	Sold la 31 decembrie 2024	Sold la 31 decembrie 2025
	Numar	Numar
	parti sociale	actiuni
Capital subscris – parti sociale / actiuni	4.234.250	4.234.250
	RON	RON
Valoare nominala parte sociala / actiune	0.1	0.1
	RON	RON
Valoare capital social	423.425	423.425

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2025.

Prin hotararea AGEA nr. 1 din 24.04.2025 s-a aprobat răscumpărarea de către societate a propriilor acțiuni în cadrul pieței unde acțiunile sunt listate sau prin desfășurarea de oferte publice de cumpărare parțial pentru anularea lor și reducerea corespunzătoare a capitalului social, în conformitate cu prevederile legale aplicabile și parțial, pentru realizarea Planului de recompensare cu opțiuni pe acțiuni a persoanelor cheie din Societate aprobat prin AGEA nr. 1 din 24.04.2025, în următoarele condiții:

- un număr maxim de 100,000 acțiuni (reprezentând 2,38% din capitalul social de la data prezentei),
- prețul minim de 0.1 RON pe acțiune și un preț maxim egal cu valoarea cea mai mică dintre:
 - 30 RON pe acțiune,
 - valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziționare independente de la locul de tranzacționare unde se efectuează achiziția, conform art. 3 alin. (2) Regulamentul delegat nr. 1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru condițiile aplicabile programelor de răscumpărare și măsurilor de stabilizare; valoarea agregată a programului este data de valoarea maxima a pretului unei actiuni inmultita cu numarul maxim de actiuni admise pentru rascumparare, respectiv 100.000 actiuni.
- durata programului este de maximum 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a
- tranzacțiile de răscumpărare pot avea drept obiect doar acțiuni plătite integral și vor fi efectuate doar din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.

În cursul anului 2025 s-au rascumparat un numar de 74.686 de actiuni. Valoarea totala a tranzactiilor efectuate de la inceputul programului de rascumparare este de 1.652.239 lei.

Derularea programului SOP 22 (Stock Options Plan)

În data de 12.07.2025, prin raportul curent nr. 43, Arctic Stream a informat toate partile interesate în legătura cu atribuirea cu titlu gratuit a 62.725 acțiuni persoanelor cheie din cadrul companiei.

Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din data 07.06.2021, publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 2836/13.VII.2021, s-a aprobat Planul de recompensare cu opțiuni a persoanelor cheie în societatea Arctic Stream S.A. „Stock Option Plan”.

Prin Hotărârea AGEA nr. 1 din data de 27.04.2024, publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 2110/19.V.2024, s-a aprobat răscumpărarea de către societate a unui număr maxim de 100.00 acțiuni,

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

la un preț minim de 0,1 lei per acțiune și un preț maxim egal cu valoarea cea mai mică dintre (i) 30 lei pe acțiune și (ii) valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziționare independente de la locul de tranzacționare unde se efectuează achiziția, conform art. 3 alin. (2) Regulamentul delegat nr. 1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014.

Având în vedere Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din data 07.06.2021 de aprobare a Planului de recompensare cu opțiuni a persoanelor cheie în societatea Arctic Stream S.A. „Stock Option Plan”, Decizia Administratorului unic nr. 1/20.05.2024, notificarea de exercitare a opțiunii acordate de Societate, Decizia Administratorului unic nr. 1/11.07.2025 prin care s-a constatat că nr. total de opțiuni exercitate, respectiv nr. maxim de acțiuni ce au fost transferate salariaților eligibili în urma exercitării opțiunilor acordate în anul 2021 este de 62.725. Livrarea către persoanele-cheie prin transfer direct înregistrat la Depozitarul Central SA. s-a realizat în două etape până la 31.12.2025, în funcție de gradul de răscumpărare a numărului de acțiuni.

Derularea programului SOP 23 (Stock Options Plan)

Prin AGEA nr. 1 din 24.04.2025, s-a aprobat planul de recompensare cu acțiuni a persoanelor cheie din Societate ce are o durată propusă de 3 (trei) ani, aferenți rezultatelor financiare ale anilor 2024-2026 și care nu va depăși 1.5% din capitalul social al Societății pentru fiecare an acordat.

Prin Hotărârea CA nr. 5 din 15.10.2025 s-au alocat un număr de 63.400 de acțiuni aflate la dispoziția societății (răscumparate prin programul aprobat prin AGEA nr. 1 din 24.04.2025 și desfășurat prin oferta publică de cumpărare – procedura rapidă), și având scop de folosire SOP 2023, răscumpărate de Societate conform Hotărârii AGEA nr. 1/ 24.04.2025, pentru a fi acordate persoanelor care și-au exercitat dreptul de opțiune, aprobat și exercitat.

Derularea programului SOP24 (Stock Option Plan)

Prin Hotărârea CA nr. 6 din 30.10.2026 s-a alocat dreptul de a primi un număr total de 63.500 acțiuni, în limita a maxim 1,5% pe an din capitalul social de la momentul exercitării opțiunii ajustat cu operațiunile corporative - “SOP 2024” (majorări sau reduceri de capital social), persoanele cheie menționate în hotărâre, ce indică și numărul total de acțiuni atribuite conform SOP 2024 față de care pot fi exercitate Opțiunile de către fiecare persoană îndreptățită în parte.

Cheltuielile înregistrate în contul de profit și pierdere pentru anul încheiat la 31.12.2025, aferente beneficiilor acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii, conform programului SOP, sunt în suma de 1.248.925 lei (2024: 1.566.675 lei). (Nota 8b)

Structura actionariatului

	Sold la 31 decembrie 2024	%	Sold la 31 decembrie 2025	%
	RON		RON	
DIACONU DRAGOS OCTAVIAN	288.741	68.19	285.813	67.50
ACTIONARI LISTA – PERSOANE JURIDICE	126.870	29.96	3.677	0.87
ACTIONARI LISTA – PERSOANE FIZICE	7.814	1.85	133.936	31.63
TOTAL	423.425	100	423.425	100

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE SI CONDUCERE

8.a. Administratorii si directorii

Domnul DIACONU DRAGOS OCTAVIAN, cetatean roman, nascut la 31/07/1984 în Loc.Focsani, Vrancea, Romania este administratorul societății și ocupa și funcția de Director General al Societății.

La 31 decembrie 2025, Societatea nu avea nicio obligație privind plata pensiilor către foștii membri ai C.A. și conducerii executive.

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

8.b. Salariati

Numarul salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
Numar salariati la sfarsit de exercitiu financiar	39	43
Numar mediu de salariati	35	38

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2024 si 2025 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
Cheltuieli cu salariile/beneficiile/ indemnizatie administrator	8.409.376	8.305.816
Cheltuieli cu asigurarile sociale	150.829	169.580
Total	8.560.205	8.475.396

Din totalul de cheltuieli cu salariile/beneficiile/indemnizatie administrator, suma de 1.248.925 lei reprezinta cheltuieli aferente beneficiilor acordate angajatilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii (2024:1.566.675 lei)

Cheltuiala cu indemnizatia administratorului este in suma de 786.833 lei (2024: 517.607 lei).

NOTA 9: TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Părțile afiliate ale societății includ entități în care aceasta deține participații și asupra cărora exercită control sau influență semnificativă, conform prevederilor legale aplicabile.

La data de 31.12.2025, structura participațiilor este următoarea:

- IT PREPARED SRL – participație de 50.20%;
- CYBER ARENA SRL – participație de 45%;
- DATA CORE SYSTEMS SRL – participație de 23%.

Participațiile cuprinse între 20% și 50% sunt considerate, de regulă, ca oferind influență semnificativă, iar deținerea de 50% poate implica control comun, aceste entități fiind tratate drept părți afiliate.

Soldurile la 31/12/2025 si tranzactiile cu partile afiliate sunt:

2024

Parte afiliată	Achiziții
IT PREPARED SRL	26.648
DATA CORE SYSTEMS SRL	1.191.606

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

2025

Parte afiliată	Datorii comerciale (sold)	Dividende de plată	Creanțe comerciale (sold)	Împrumut acordat	Achiziții	Vânzări
IT PREPARED SRL	24.645	-	18.007	-	135.411	70.388
CYBER ARENA SRL	-	-	-	1.200.000	86.135	7.602
DATA CORE SYSTEMS SRL	532.316	433.251	-	-	1.104.746	-

NOTA 10: ALTE INFORMATII

a) Informatii despre Societate

ARCTIC STREAM SA este o Societate romaneasca, inregistrata conform legii 31/1990 in data de 21/08/2017. Sediul social al companiei este in Bucuresti, Romania, sector 1, Str. Emanoil Porumbaru, nr. 93-95, Etaj 1.

Principalul obiect de activitate al societatii consta CAEN 6202 Activitati de consultanta in tehnologia informatiei.

La data bilantului 31.12.2025, capitalizarea companiei a fost de aproximativ 82.9 Milioane RON, cu un pret al actiunii de aproximativ 19,6 RON/ actiune, iar la data aprobarii situatiilor financiare, capitalizarea este de 87.2 Milioane RON (un pret al actiunii de aproximativ 20.6 RON).

b) Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt:

Elemente	31.12.2024	31.12.2025
MARFURI (achizitii de echipamente pe proiecte)	1.144.697	4.509.268
AVANSURI PENTRU STOCURI	5.694	99.875
Total	1.150.391	4.609.143

c) Venituri si cheltuieli inregistrate in avans

Societatea inregistreaza cheltuieli inregistrate in avans si prezinta urmatoarele solduri:

	31.12.2024	31.12.2025
Cheltuieli inregistrate in avans	1.756.474	4.228.913

Cheltuielile inregistrate in avans pe proiecte reprezinta costuri contractate pentru care s-au primit facturi de la furnizori dar se refera la derularea proiectelor si inregistrarea veniturilor in perioade viitoare.

	31.12.2024	31.12.2025
--	------------	------------

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Cheltuieli inregistrate in avans- pe proiecte	1.7.56.474	4.216.291
Cheltuieli inregistrate in avans - (subscriptii)	-	12.622
Total	1.756.474	4.228.913

Societatea nu are inregistrate venituri in avans la 31/12/2025

d) Subventii

Societatea un are inregistrate subventii la 31/12/2025.

e) Casa si conturi la banci

	31.12.2024	31.12.2025
Conturi la banci in lei	4.240.461	9.327.236
Conturi la banci in devize	27.824.955	7.144.507
Numerar	40.445	49.360
Total	32.105.861	16.521.103

f) Alte cheltuieli de exploatare

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

		2024	2025
1	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	102.373	84.695
2	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	4.960	1.084.468
3	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	57.716	47.270
4	Cheltuieli cu primele de asigurare	642.017	260.013
5	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	262.663	246.192
6	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	100.149	119.838
7	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	88.502	105.002
8	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	120.287	415.838
9	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	487.807	738.567
10	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	59.146.966	45.978.270
11	Cheltuieli de consultanta	32.311	203.324
12	Cheltuieli cu pregatirea personalului	-	131.454
13(rd 1-12)	Cheltuieli privind prestatiile externe – total	61.045.752	49.414.932
14	Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	59.097	31.349
15	Alte cheltuieli	560.634	1.875.708
16(rd13-15)	Total	61.665.483	51.321.989

Onorariile percepute de auditorul statutar pentru serviciile de audit statutar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025 sunt prezentate in tabelul urmator:

	2024	2025
Auditul situatiilor financiare intocmite in conformitate cu OMF 1802/ 2014	36.000	41.500

g) Analiza rezultatului din exploatare

Indicatorul	31.12.2024	31.12.2025
1. Cifra de afaceri neta	139.485.980	101.231.597
2. Costul aferent cifrei de afaceri	118.849.520	85.886.954
3. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (rd.1-2)	20.636.460	15.344.644
4. Alte costuri de exploatare	13.418.411	12.632.568
5. Alte venituri din exploatare	870.497	2.614.951
6. Rezultatul din exploatare (rd.3-4+5)	8.088.546	5.327.026

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

h) Venituri si cheltuieli financiare

Venituri financiare	2024	2025
Venituri din diferente de curs valutar	2.881.604	690.484
Venituri din dobanzi	1.324.738	809.489
Venituri din interese de participare		433.251
Venituri financiare total	4.206.343	1.933.226

Cheltuieli financiare	2024	2025
Cheltuieli privind dobanzile	153.760	198.234
Cheltuieli din diferente de curs valutar	1.515.466	2.793.740
Cheltuieli financiare total	1.669.226	2.991.974

i) Contingente

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Autoritatile fiscale romane nu au efectuat controale fiscale asupra societatii pana la data intocmirii prezentelor situatii financiare.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Preturi de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

j) Litigii si alte dispute

La data bilantului, impotriva Societatii erau deschise actiuni juridice:

- Societatea avea in desfasurare procesul cu CibiX Romania SRL si CibiX GmbH, conform dosarului nr. 1089/3/2/2025. Prin Sentinta civila nr. 1389/28.05.2025, pronuntata in dosarul nr. 1089/3/2025 Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a admis in parte cererea de emitere a ordonantei de plata, obligand debitoarea CibX Romania SRL sa achite, in termen de 30 de zile de la comunicare, suma de 2.720.736 lei, reprezentand contravaloarea facturii nr. 0201/07.10.2024, precum si penalitati de 0,1% pe zi de intarziere calculate pana la plata integrala, respingand in rest ordonanta de plata ca neintemeiata. Totodata, a fost obligata debitoarea CibX Romania SRL si la plata unor cheltuieli de judecata in cuantum de 8.628 lei.
Impotriva acestei hotarari au formulat cerere in anulare:
 - Arctic Stream SA, cererea in anulare fiind inregistrata pe rolul Tribunalului Bucuresti-Sectia a VI-a Civila sub nr. 29954/3/2025.
 - CibX Romania SRL, cererea in anulare fiind inregistrata pe rolul Tribunalului Bucuresti-Sectia a VI-a Civila sub nr. 30232/3/2025, iar la data de 11.09.2025, in temeiul art. 106 alin. (5) din Regulamentul de Ordine Interioara a Instantelor acest dosar a fost transmis pe cale administrativa la completul investit cu prima cale de atac (C 15 AO -completul investit cu solutionarea dosarului nr. 29954/3/2025).

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Pana la acest moment nu a fost stabilit un prim termen pentru judecata cererilor in anulare.
Suma inregistrata ca ajustare de valoare la 31/12/2025 este de 2 172 682 lei

- Societatea avea in desfasurare procesul cu H&V Handels und Vertriebs GmbH. Conform dosarului 28303/3/2025 se obliga parata Arctic Stream la restituire pretului in cuantum de 952.408,89 USD si la plata dobanzii penalizatoare de 6% pe an calculata de la data ramanerii definitive a hotararii si pana la data platii efective. Pana la acest moment nu a fost stabilit un prim termen pentru judecata. Suma inregistrata ca provizion de risc la 31/12/2025 este 509 000 lei.
- La data aprobarii situatiilor financiare se afla in curs o investigatie derulata de Consiliul Concurentei. Pana la aceasta data autoritatea nu a transmis un document oficial care sa prezinte concluzii preliminare referitoare la acest caz. O posibila datorie a Societatii nu poate fi estimata cu certitudine la aceasta data, dar ar putea fi semnificativa, avand in vedere ca amenzile impuse de Consiliul Concurentei pot fi in cuantum de pana la 10% din cifra de afaceri.
Conducerea Societatii considera ca nu sunt motive pentru care ar trebui sa se impuna sanctiuni in urma acestei investigatii.

k) Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul ca valoarea instrumentelor financiare sa fluctueze ca urmare a variatiei ratelor dobanzilor de piata. Veniturile si fluxurile de trezorerie operationale ale societatii sunt in mod substantial independente de modificarile ratelor de piata ale dobanzilor, deoarece societatea nu are creante purtatoare de dobanzi semnificative. Societatea nu este expusa riscului ratei dobanzii deoarece nu are imprumuturi. Conducerea societatii monitorizeaza fluctuatiile ratei dobanzii in mod continuu si actioneaza in consecinta.

Riscul variatiilor de curs valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea instrumentelor financiare sa fluctueze datorita modificarilor ratelor de schimb valutar. Riscul valutar apare atunci cand tranzactiile comerciale viitoare impreuna cu activele si datoriile recunoscute sunt denuminate intr-o moneda, care nu este moneda utilizata de societate. Societatea este expusa riscului de schimb valutar care apare din variatiile unor monede in principal USD si EUR. Conducerea societatii monitorizeaza fluctuatiile ratelor de schimb in mod continuu si ia masurile necesare pentru diminuarea acestui risc.

Riscul de credit

Riscul de creditare apare atunci cand neindeplinirea obligatiilor uneia din partile participante la o tranzactie care contine active financiare, detinute la data bilantului, duce la reducerea fluxului de numerar si echivalentelor de numerar. Societatea nu are instrumente financiare care presupun concentrarea semnificativa a riscului de creditare. Societatea are politici care sa asigure ca vanzarile de produse si servicii sunt facute catre clienti cu o istorie adecvata a creditarii si monitorizeaza in mod continuu vechimea creantelor sale. Numerarul este tinut in institutii financiare de credit performante, societatea avand politici ce presupun limitarea expunerii sumei imprumutate de la oricare din institutiile financiare.

l) Impactul conflictelor geopolitice asupra economiei

Incertitudinea economică globală și perspectivele imediate rămân ridicate pentru multe companii, în special pentru cele cu expunere directă în Ucraina, Rusia, Belarus și Orientul Mijlociu. În 2025, conflictele regionale au continuat să se amplifice, cu o intensificare a tensiunilor în Ucraina și noi evoluții în Orientul Mijlociu, inclusiv escaladarea conflictului din Gaza și efectele acestuia asupra economiilor și lanțurilor de aprovizionare internaționale.

Pe baza informațiilor disponibile publicului la data la care aceste situații financiare au fost autorizate pentru a fi emise, conducerea a evaluat o gamă largă de scenarii, inclusiv evoluția continuării conflictelor în Ucraina și Orientul Mijlociu și impactul acestora asupra activităților economice ale Societății. Aceste evaluări includ măsurile adoptate de guvernele implicate, sancțiunile economice impuse și efectele perturbărilor asupra piețelor internaționale și ale lanțurilor de aprovizionare.

Începând cu anul 2025, restricțiile și măsurile guvernamentale impuse din cauza acestor conflicte continuă să afecteze indirect activitățile Societății, dar impactul direct asupra acestora rămâne gestionabil.

ARCTIC STREAM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Conducerea Societății nu consideră că există incertitudini semnificative care să pună în pericol capacitatea Societății de a-și continua activitatea pe termen scurt și mediu. Măsurile de securizare a finanțării pentru următoarele 12 luni sunt în vigoare, iar, în baza acestei evaluări, continuitatea activității este asigurată pentru această perioadă.

Nota 11: EVENIMENTE ULTERIOARE

Conform Deciziei Consiliului de Administrație nr. **Nr. 1 / 11.03.2026**, se aprobă majorarea capitalului social al Societății cu suma de 9.359,4 RON, împărțită în 93.594 acțiuni noi, cu o valoare nominală de 0,1 RON / acțiune. Urmare a acestei operațiuni, Societatea va avea un capital social de 432.784,5 RON, împărțit în 4.327.845 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 RON / acțiune.

-Diferența între valoarea nominală a acțiunilor nou emise (9.359,4 RON) și valoarea totală a subscrierilor (1.986.691,76 RON), respectiv suma de 1.977.332,36 RON, va reprezenta primă de emisiune și va fi reflectată în contabilitate ca atare.

-Consiliul de Administrație aprobă anularea celor 46.406 acțiuni ce au rămas nesubscrise după derularea celor două etape de subscriere.

Conform contractului de vânzare cumpărare privind achiziția părților sociale încheiat la data de 21.03.2025 între Societate și DATA CORE SYSTEMS SRL, astfel cum a fost modificat ulterior, suma de 1.980.000 RON urmează a fi compensată, prin alocarea de acțiuni AST, rezultate în urmă operațiunii de majorare de capital. Numărul de acțiuni AST se va determina prin împărțirea sumei datorate la valoarea medie de tranzacționare a acțiunilor AST / prețul mediu ponderat din ultimele 12 luni anterioare aprobării operațiunii de majorare;

La data de 20/03/2026 ASF a eliberat certificatul de înregistrare a instrumentelor financiare din care reiese valoarea capitalului în suma de 432.784,5 RON, împărțit în 4.327.845 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 RON / acțiune, urmand ca entitatea sa faca demersurile inregistrarii noului capital social la Registrul Comertului.

Arctic Stream a informat partile interesate, prin raport curent la BVB, in data de 16.03.2026, de incheierea unui contract de imprumut si conversie parti sociale (CLA – Convertible Loan Agreement) incheiat cu societatea comerciala Faur AI S.R.L. Astfel, AST va acorda societatii Faur AI un imprumut convertibil in parti sociale, prin acodrul partilor, in cuantum total de 500.000 EUR. Durata contractului se intinde pe 2 ani de zile, cu plati in transe si conditionate de anumiti indicatori de indeplinit.

Conform Raportului Consiliului de Administrație din data de 26.03.2026, pentru profitul din 2025, Compania propune repartizarea acestuia, în valoarea de 3.421.101 RON, după cum urmează: capitalizarea sumei de 2.122.747,50 RON și distribuirea unui dividend brut în valoare de 1.298.353,50 RON. Astfel, pentru fiecare acțiune detinuta un actionar va primi un dividend brut de 0,3 RON per actiune.

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [36] au fost aprobate la data de 26 Martie 2026 de catre:

Administrator,
Dragos Diaconu

Intocmit,
ROSU ELENA
Director financiar

Semnatura

Semnatura

Raportul auditorului independent

Către Acționarii Societății
S.C. ARCTIC STREAM S.A.

Opinia

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. ARCTIC STREAM S.A. ("Societatea"), cu sediul social în București, sector 1, str. Emanoil Porumbaru 93-95, etaj 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 38114908, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate prezintă:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 22.187.863 Lei
- Profitul net al exercițiului financiar: 3.421.101 Lei

2 În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2025 precum și rezultatul operațiunilor sale și fluxurile de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

3 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) adoptate de Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar și Camera Auditorilor Financieri din România. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "*Responsabilitățile auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare*" din raportul nostru.

Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

4 Atragem atenția asupra Notei 10 i) "Alte informații - Contingente" la situațiile financiare.

Sistemul fiscal și legislativ din România este în permanentă transformare și armonizare cu legislația europeană. Datorită instabilității mediului legislativ, pot exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația, care pot duce la reinterprețarea unor tranzacții și/sau contracte comerciale și în consecință pot da naștere la obligații fiscale suplimentare care pot fi semnificative, dar nu pot fi estimate.

5 Atragem atenția asupra Notei 10 j) "Alte informații-Litigii și alte dispute" la situațiile financiare.

În anul 2025 a început o investigație derulată de Consiliul Concurenței. Până la data aprobării situațiilor financiare și a raportului nostru, autoritatea nu a transmis un document oficial care să prezinte concluzii preliminare referitoare la acest caz. În consecință, nu se poate estima o posibilă obligație a Societății care ar rezulta în urma acestei investigații.

- 6 Atragem atenția asupra Notei 10 j) “Alte informații-Litigii și alte dispute” la situațiile financiare.

Societatea are pe rolul Tribunalului București un dosar având ca obiect emiterea unei ordonanțe de plată către companiile CibX România SRL și CibX GmbH pentru recuperarea creanțelor de încasat în suma totală de 4.394.827 lei.

Conducerea Societății a înregistrat ajustări de depreciere pentru o parte a acestor creanțe în suma de 2.172.682 lei, pe baza celor mai bune estimări la data aprobării situațiilor financiare.

La data raportului nostru nu există o decizie finală formulată de instanța judecătorească în legătură cu acest dosar.

- 7 Atragem atenția asupra valorii investițiilor financiare înregistrate în bilanț la poziția active imobilizate, în suma de 16.019.500, detaliată în Nota 1c) la situațiile financiare.

Există o incertitudine cu privire la valoarea de achiziție a participațiilor în suma de 16.015.000 RON, determinată în principal de perioada limitată de timp scursă de la data tranzacției. Intervalul de 9 luni, respectiv 7 luni, este insuficient pentru a evalua în mod credibil performanța post-achiziție și beneficiile economice generate de investiții, în special în contextul unor posibile ajustări operaționale sau de integrare a noilor afaceri.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Alte aspecte- Aria de aplicabilitate a auditului

- 8 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor, fluxurile de trezorerie 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.

Alte informații - Raportul administratorilor

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

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale. Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

- 10 În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare și în concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, articolul 563, punctul 4, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare și raportăm că:

a) În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;

b) În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie denaturate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

- 11 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 12 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-si continua activitatea și pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității. De asemenea, conducerea este responsabilă și pentru întocmirea situațiilor financiare pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau sa oprească operațiunile, fie nu are nici o alternativă realistă în afara acestora.
- 13 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului în legatură cu auditul situațiilor financiare

- 14 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu conțin 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 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.
- 15 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, 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 cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate 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 Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a întocmirii situațiilor financiare 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 îndoeli semnificative privind capacitatea Societății 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 probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Alte aspecte

- 16 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor 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 acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Pentru APEX AUDIT SRL:

Adresa : Str.Helesteului 15-17, sector 1, Bucuresti, Romania

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari
și firmelor de audit cu numărul FA 664

Florin Cristian Roman

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari
și firmelor de audit cu numărul AF 1576

București, România

26 Martie 2026



BILANT

la data de 31.12.2025

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd. OMF nr 2036/ 2025	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2025	31.12.2025
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01		
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03		
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		
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08		
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	2.029.906	1.042.004
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	801.891	486.571
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11		
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	12		
6.Investitii 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	2.831.797	1.528.575
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	4.500	6.129.500
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19		
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20		9.890.000
4. Împrumuturi acordate entităților asociate si entitatilor controlate in 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		
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	4.500	16.019.500
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	2.836.297	17.548.075
B. ACTIVE CIRCULANTE				

I. STOCURI				
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		
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/-368 + 371 +327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	1.144.697	4.509.268
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	5.694	99.875
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	1.150.391	4.609.143
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	18.416.288	27.135.493
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		1.200.000
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in 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	5.748.922	4.391.632
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	24.165.210	32.727.125
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	32.105.861	16.521.103
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	57.421.462	53.857.371
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	43	1.756.474	4.228.913
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44		
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		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	1.500.000	2.000.000
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47		741.083
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	26.753.210	38.044.145
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50		
7. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		3.460.000

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*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	2.106.168	5.379.977
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	30.359.378	49.625.205
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	28.815.598	8.461.079
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	31.651.895	26.009.154
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		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	3.000.000	1.000.000
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61		
7. Sume datorate entităților asociate si entităților controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
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	1.739.391	1.210.958
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	4.739.391	2.210.958
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	1.814.476	1.610.333
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	1.814.476	1.610.333
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	2.960	
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 475*)	71	70	2.960	
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72		
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	74	73		
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	2.960	
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	423.425	423.425

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84	951.075	700.000
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	1.374.500	1.123.425
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86	1.228.686	1.228.686
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	84.686	84.686
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90		
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	84.686	84.686
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		210.688
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94	443.798	385.349
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	96	95	14.025.141	16.926.002
SOLD D (ct. 117)	97	96	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	8.829.673	3.421.101
SOLD D (ct. 121)	99	98	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	860	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	25.098.028	22.187.863
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	25.098.028	22.187.863

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

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

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DIACONU DRAGOS

Numele si prenumele

ELENA ROSU

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2024	2025
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	139.485.980	101.231.597
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	139.485.980	101.231.597
— din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național		01b (318)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	29.819.602	36.273.129
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	109.673.496	64.960.749
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04	7.118	2.281
— Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07		
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	09	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	283.752	201.073
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14		
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	139.769.732	101.432.670
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	163.796	195.073
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	332.976	44.730
b) Cheltuieli privind utilitatile (ct.605), din care:	19	19	19.659	36.921
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	17.781	28.589
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)	1.755	8.128
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	57.184.038	34.564.965
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	132.171	599.402
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	8.421.029	8.475.396
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	8.270.200	8.305.816

b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	150.829	169.580
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	1.292.751	1.346.762
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	1.292.751	1.346.762
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	1.277.250	929.858
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29	1.468.552	1.024.686
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30	191.302	94.828
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	61.665.483	51.321.989
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	60.366.464	48.127.140
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	36	33	646.977	1.084.468
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)	4.960	185.754
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39	33c (309)	642.017	898.714
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)	32.311	203.324
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	59.097	31.349
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	560.634	1.875.708
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	1.456.372	-210.648
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	1.719.648	1.509.000
- Venituri (ct.7812)	53	41	263.276	1.719.648
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	131.681.183	96.105.644
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	8.088.549	5.327.026
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		433.251
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	1.324.739	690.485
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	2.881.604	809.490
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	4.206.343	1.933.226
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	153.760	198.234
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	1.515.466	2.793.740
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	1.669.226	2.991.974
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	2.537.117	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	0	1.058.748
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	143.976.075	103.365.896
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	133.350.409	99.097.618
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	10.625.666	4.268.278
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	1.795.993	847.177
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	80	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	83	69	8.829.673	3.421.101
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	0	0

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DIACONU DRAGOS

Numele si prenumele

ELENA ROSU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Cod 30

(formulele de calcul se refera la **Nr.rd.** din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
A		B	1		2	
Unitați care au inregistrat profit	01	01	1		3.421.101	
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. OMF nr.2036 / 2025	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				
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05				
- peste 30 de zile	06	06				
- peste 90 de zile	07	07				
- peste 1 an	08	08				
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09				
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	10				
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11				
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12				
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13				
- alte datorii sociale	14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15				
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16				
Impozite, taxe si contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17				
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18				
III. Numar mediu de salariati	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
A		B	1		2	
Numar mediu de salariati	20	19	35		43	
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	39		38	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante			Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	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		

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 încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33	
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)	
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36	
V. Tichete acordate salariaților	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	1
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decat salariatii	41	37a (302)	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.202431.12.2025
A		B	12
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)	
- dupa surse de finantare (rd. 40+41)	44	39	00
- din fonduri publice	45	40	
- din fonduri private	46	41	
- dupa natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	00
- cheltuieli curente	48	43	
- cheltuieli de capital	49	44	
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.202431.12.2025
A		B	12
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. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.202431.12.2025
A		B	12
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)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	60	50		
- părți sociale emise de rezidenti	61	51		
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti, din care:	62	52		
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligatiuni emise de nerezidenti	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54		
- creanțe imobilizate în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55		
- 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	19.524.668	26.481.427
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	4.025	4.876
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	3.021.868	2.117.128
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62		
- creante fiscale in legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	3.021.868	2.085.290
- subventii de incasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creante in legatura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		31.838
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		1.200.000

- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	4.479.505	7.450.798
- 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	4.479.505	7.450.798
- 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 rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- actiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	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	40.445	49.360
- în lei (ct. 5311)	99	85	40.445	49.360
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	32.065.416	16.471.743
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	4.240.461	9.327.236
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	27.824.955	7.144.507
- 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	30.598.768	48.836.222

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd .97+98)	110	96		
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile 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 si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	2.387.459	1.733.810
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	26.753.209	38.785.288
- 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		
- 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		
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	633.281	543.293
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	332.846	213.988
- datorii fiscale in legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	300.435	329.305
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114		
- alte datorii in legatura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455). din care:	136	119		

- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120		
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	824.819	7.773.831
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123	1.649	3.490.660
-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	823.170	823.171
- 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		3.460.000
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (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	423.425	423.425
- acțiuni cotate 4)	150	131	423.425	423.425
- acțiuni necotate 5)	151	132		
- părți sociale	152	133		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	5.453	5.453
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
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 în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
			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	423.425	X	423.426	X
- 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				
- deținut de persoane fizice	170	151	296.555	70,04	419.749	99,13
- deținut de alte entități	171	152	126.870	29,96	3.677	0,87
		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)		
A			B	2024	2025	
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 administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)		
A			B	2024	2025	
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local si 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 administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				

- către instituții publice locale	183	164		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165		
XV. Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor din profitul reportat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)	5.008.141	5.927.951
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	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), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	192	170a (322)		
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

**REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),**
INTOCMIT,

Numele si prenumele

DIACONU DRAGOS

Numele si prenumele

ELENA ROSU

Semnatura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

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

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

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

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

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii 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 înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

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

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

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/ 2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).

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

9)-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

la data de 31.12.2025

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.Celtuieli de constituire	01	740			X	740
2.Celtuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	5.453			X	5.453
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	6.193			X	6.193
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08				X	
2.Constructii	09					
3.Instalatii tehnice si masini	10	3.934.038		347.285		3.586.753
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	1.541.620	43.540	5.290		1.579.870
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13					
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17					
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	5.475.658	43.540	352.575		5.166.623
III.Imobilizari financiare	19	4.500	16.015.000		X	16.019.500
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	5.486.351	16.058.540	352.575		21.192.316

¹⁾ se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri²⁾ se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21	740			740
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	5.453			5.453
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	6.193			6.193
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28				
3.Instalatii tehnice si masini	29	1.904.131	987.902	347.285	2.544.748
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	739.730	358.860	5.290	1.093.300
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	2.643.861	1.346.762	352.575	3.638.048
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	2.650.054	1.346.762	352.575	3.644.241

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

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, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
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	52				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DIACONU DRAGOS

Numele si prenumele

ELENA ROSU

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Formular
VALIDAT

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional: