

# RAPORT FINANCIAR PENTRU S1 2022



SIMTEL TEAM S.A.  
COMPANIE LISTATĂ PE PIAȚA  
SMT-AERO A BURSEI DE VALORI  
BUCUREȘTI

BVB: SMTL  
INVESTORS@SIMTEL.RO  
WWW.SIMTEL.RO



**SIMTEL**  
EMPOWERING A GREEN FUTURE

# CUPRINS

<b>INFORMAȚII EMITENT</b>	<b>3</b>
<b>MESAJ DIN PARTEA FONDATORILOR</b>	<b>4</b>
<b>DESPRE SIMTEL TEAM</b>	<b>7</b>
<b>EVENIMENTE CHEIE ÎN T2 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	<b>10</b>
<b>ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE</b>	<b>12</b>
<b>ANALIZĂ P&amp;L INDIVIDUAL</b>	<b>12</b>
<b>ANALIZĂ BILANȚ INDIVIDUAL</b>	<b>13</b>
<b>CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL</b>	<b>16</b>
<b>CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT</b>	<b>17</b>
<b>BILANȚ INDIVIDUAL</b>	<b>18</b>
<b>BILANȚ CONSOLIDAT</b>	<b>19</b>
<b>CASH-FLOW</b>	<b>20</b>
<b>PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI</b>	<b>21</b>
<b>PERSPECTIVA ANULUI 2022</b>	<b>22</b>
<b>RISCURI CHEIE PENTRU S2 2022</b>	<b>23</b>
<b>DECLARAȚIA CONDUCERII</b>	<b>26</b>

**Disclaimer:** Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg și pot conduce la mici diferențe de regularizare.

# INFORMAȚII EMITENT

## INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raport Semestrial – S1 2022
Pentru exercițiul financiar	01.01.2022 – 30.06.2022
Data publicării raportului	14.09.2022
Conform	Anexa 14 la Regulamentul ASF 5/2018

## INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	Simtel Team S.A.
Cod fiscal	RO 26414626
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J40/564/2010
Sediu social	Splaiul Independenței 319 SP. OB 410, Sector 6, București

## INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	1.552.100 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	SMT-AeRO Premium
Număr total acțiuni	7.760.500 acțiuni
Simbol	SMTL

## DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 31 860 21 01
Email	<a href="mailto:investors@simtel.ro">investors@simtel.ro</a>
Website	<a href="http://www.simtel.ro">www.simtel.ro</a>

Situațiile financiare interimare la 30 iunie 2022, prezentate în paginile următoare sunt **neauditare**. Situațiile financiare pentru S1 2022 sunt **individuale** și **consolidate** și includ veniturile generate de către compania-mamă, Simtel Team S.A. precum și ANT Power Energy SRL.

## MESAJ DIN PARTEA FONDATORILOR

Stimați acționari,

Primele șase luni ale anului 2022 au continuat perioada de creștere accelerată a companiei noastre, începută în 2021. Contextul cu privire la creșterea explozivă a prețurilor la energie, dar și aspecte precum directivele europene legate de protejarea mediului înconjurător și inflația în continua creștere au îndreptat tot mai multe companii din România și din străinătate, către implementarea de soluții de energie regenerabilă. Acest lucru s-a resimțit la nivelul afacerii noastre, solicitările pentru a sprijini procesul de optimizare a costurilor pentru clienții noștri, prin construcția de centrale electrice fotovoltaice a fost și este în mare creștere.



În primul semestru din 2022 am semnat 55 de noi contracte ce vizează instalarea de centrale electrice fotovoltaice cu o putere instalată de aproximativ 31 MWh. 41 dintre aceste contracte au fost semnate în T2 2022. Portofoliul de clienți s-a extins cu 44 de clienți noi, printre care CTPark, Automobile Bavaria, Avicola Focșani, Proleasing Motors, precum și alte companii din sectoare diverse – turism, agricultură, fabrici, spații logistice. De asemenea, avem contracte semnate cu 63 de clienți pentru o putere totală de 5MWp, și care au contract de finanțare aprobată prin proiectul guvernamental Electric Up. Veniturile prognozate aferente acestor contracte sunt de aproximativ 22,5 milioane de lei. Aceștia li se adaugă proiectele aflate în curs de implementare sau finalizate în primele șase luni ale anului, precum proiectul cu Fan Courier, Penny Market sau Kaufland. În plus, avem o comandă fermă pentru construcția a 100 de centrale electrice fotovoltaice, fiecare a câte 3kWp pentru operatorul de telefonie mobilă Telekom România, centrale ce se adaugă la celelalte 300 construite deja de Simtel în anul 2021. Tot în industria telecomunicațiilor, continuăm construcția de stații de bază pentru telefonie mobilă. În prezent instalăm astfel de stații și în Germania în cadrul unui contract cu un integrator local.

De asemenea, am continuat colaborarea și în 2022 cu unul dintre clienții noștri „tradiționali”, Dedeman, care este în același timp și un acționar semnificativ al companiei. În perioada iulie 2021 – iulie 2022 am lucrat împreună la instalarea a peste 7.400 de panouri fotovoltaice cu o putere totală de 2,8MWp pe acoperișurile magazinelor și centrelor logistice Dedeman. De-a lungul celor peste trei ani de colaborare, am instalat centrale electrice fotovoltaice pe acoperișurile a 31 de magazine Dedeman din întreaga țară.

Tot în primul semestru al acestui an, în domeniul telecomunicațiilor, împreună cu GenCell Energy, un furnizor de top de soluții de energie electrică pe bază de hidrogen și amoniac, am implementat cu succes o soluție de alimentare electrică a unui amplasament de telecomunicații mobile din România, operat de Vodafone. Un proiect unicat în România, ce produce energie din hidrogen prin cracarea amoniacului lichid. În ceea ce privește cealaltă companie din grupul nostru, ANT Power, în care am investit la finalul anului 2021, pe lângă prognoza de producție de energie în parcurile fotovoltaice, efectuăm prognoză de producție și pentru parcurile eoliene cu un grad de precizie extrem de ridicat. ANT Power trece printr-un proces de rebranding și înregistrează venituri și profit duble, față de anul 2021.

Având în vedere activitatea intensă din acest an, precum și extinderea accelerată atât din punctul de vedere al clienților, cât și al proiectelor demarate sau aflate în etapa de pregătire, în primele șase luni din 2022 am înregistrat o cifră de afaceri la nivel consolidat de 37,6 milioane de lei și un profit net de 3 milioane de lei. Divizia de energie verde a avut cea mai mare contribuție la cifra de afaceri, 85%, telecomunicațiile, 14%, în timp ce alte linii de business au contribuit cu 1%.

La nivel individual, cifra de afaceri s-a ridicat la 35,4 milioane de lei, o creștere cu 91% comparativ cu primul semestru din 2021 și un profit net de 1,7 milioane de lei, o majorare cu 129% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Creșterile înregistrate în prima jumătate a anului sunt în linie cu așteptările noastre și având în vedere solicitările tot mai ridicate pentru serviciile noastre, atât în domeniul energiei regenerabile, cât și în cel al telecomunicațiilor, dar și creșteri de la luna la luna 2022/2021 și de peste 150 % în ultimele luni, suntem încrezători că vom atinge țintele stabilite pentru anul acesta în materie de buget – venituri de aproximativ 100 milioane de lei și un profit net de 11,6 milioane de lei.

Este important de menționat că în 2022, am schimbat modalitatea de facturare a unui proiect, în patru tranșe, pe măsură ce se implementează proiectul, și, prin urmare, nu se mai așteaptă finalizarea acestuia. Acest nou model de facturare va sprijini parțial evitarea caracterului sezonier al încasărilor, în contextul în care, în 2021, aproximativ 40% din cifra de afaceri a fost facturată în perioada noiembrie-decembrie. Având în vedere că noua modalitate de facturare a fost introdusă doar pentru contractele noi, va mai dura o perioadă până când vom înregistra o stabilizare a veniturilor între trimestre.

În ceea ce privește activitatea pe piața de capital, suntem bucuroși că la finalul lunii iunie am încheiat cu succes operațiunea de majorare a capitalului social, mai ales că acesta a avut loc într-o perioadă caracterizată de pesimism la nivel de burse. Capitalul atras, în valoare de 12,8 milioane de lei, ne va sprijini în extinderea afacerii și a proiectelor cu partenerii noștri, precum marile rețele de discountere și retailerii de amenajări interioare și exterioare. Oportunitățile pe care le avem la dispoziție, combinate cu vizibilitatea și recunoașterea în piață, obținute prin listarea pe BVB, dar și prin proiectele livrate până acum unora dintre cele mai puternice branduri din industriile respective ne vor conduce către captarea unei cote semnificative în domeniul energiei regenerabile.

În ceea ce privește utilizarea acestor fonduri, aproximativ 50% au drept scop susținerea dezvoltării proiectelor aflate în derulare la nivelul celor trei linii de business ale companiei – energie regenerabilă, telecomunicații și automatizări industriale – și a celor prognozate pentru 2022. Restul de 50% va fi alocat în mod egal pentru dezvoltarea de proiecte de stocare a energiei electrice în vederea echilibrării sistemului energetic național, finalizarea aplicației software de monitorizare a stațiilor pentru încărcarea mașinilor electrice, dezvoltarea de proiecte fotovoltaice proprii – achiziționare teren, dezvoltare proiect, construire, punere în funcțiune dar și investiții în R&D pentru dezvoltarea de roboți autonomi pentru logistică, prin compania Advanced Robotics, unde Simtel Team deține 51% din acțiuni.

La nivel de planuri de viitor, pe următorii cinci ani, ajutăm companiile să eficientizeze consumul de energie și astfel să fie mai performante, prin dezvoltarea de centrale electrice fotovoltaice, pe care mai apoi le construim și le întreținem, facem prognoză de producție și vindem energia. De asemenea, ajutăm oamenii să comunice mai bine prin dezvoltarea și construcția de rețele de telecomunicații pentru operatorii mobili de telecom, automatizăm echipamentele industriale, construim rețele de stații de încărcare pentru mașini electrice, efectuăm R&D pentru eficiența energetică și roboți industriali.

Totodată, vrem să deschidem o filială în Republica Moldova, având deja contracte semnate ce reprezintă investiții de peste 500.000 de euro, iar țara, fiind în afara Uniunii Europene, are anumite particularități vamale pe care nu le putem acoperi din România, dar și deschiderea unei filiale în vestul Europei.

Pentru anii următori, credem mult în domeniul stocării de energie, fie cu baterii Li-ion fie cu hidrogen, iar în acest sens dezvoltăm servicii și produse specifice. Stocarea poate avea 4 roluri importante:

1. poate fi pusă adițional la un proiect de energie regenerabilă pentru a regla prognoza de energie și în acest fel pot fi micșorate costurile cu dezechilibrele
2. managementul energiei, respectiv acumulare noaptea și vânzare ziua, între cele două perioade fiind diferențe de preț
3. acumulare și sursă de energie pentru proiecte off-grid
4. acumulare de energie on-grid când producția de energie din centrala electrică fotovoltaică este mai mare decât consumul și utilizarea mai târziu când raportul se schimbă, dar și ca back-up în cazul întreruperilor din sistemul electric național.

În continuare, vă invităm să parcurgeți acest raport pentru a afla mai multe detalii despre performanța echipei Simtel în primele șase luni ale anului 2022. În cazul oricăror întrebări legate de activitatea noastră de la începutul anului, fie că este vorba despre afacere sau activitatea companiei pe piața de capital, vă rugăm să nu ezitați să ne contactați la [investors@simtel.ro](mailto:investors@simtel.ro).

**Iulian Nedea**

**Sergiu Bazarciuc**

**Radu Vilău**

## DESPRE SIMTEL TEAM

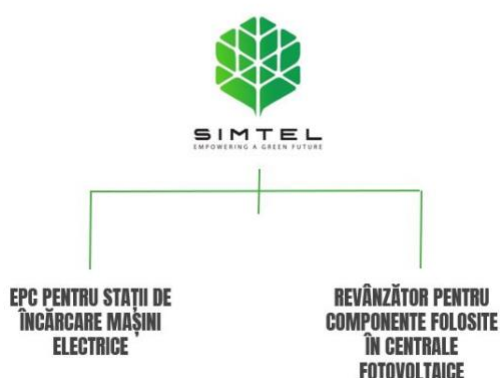
Simtel Team S.A. este o companie românească de inginerie și tehnologie, înființată în anul 2010, cu sediul central în București și puncte de lucru în Bacău, Timișoara, Cluj și care activează în domeniile energiei regenerabile, telecomunicațiilor, și automatizărilor industriale cu componentă de R&D în roboți industriali și eficiență energetică. Pentru fiecare dintre aceste linii de afaceri, compania livrează proiecte atât în România, cât și în străinătate. Principalele servicii furnizate de Simtel, orientate per linie de business sunt: construire și mentenanță pentru centralele electrice fotovoltaice, servicii de integrare pentru operatorii mobili de telecomunicații, și automatizarea proceselor industriale prin automatizări, acționări electrice și roboți. Compania este lider în România în construcția centralelor electrice fotovoltaice.



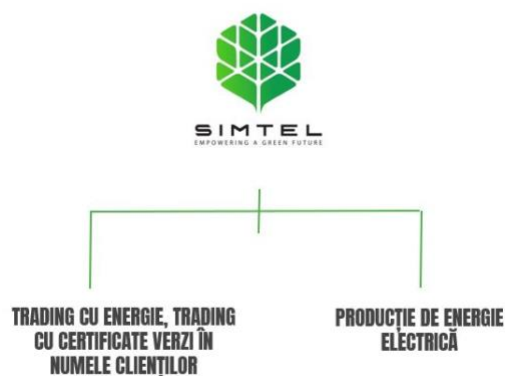
Simtel funcționează, în general, în conformitate cu modelul IAC - modelul de afaceri Inginerie, Achiziții și Construcții (EN: Engineering, Procurement & Construction), în baza căruia, contractantul livrează clientului o facilitate completă, la un preț garantat și la o dată garantată. Modul de lucru cu clienții este unul mixt, în funcție de condițiile comerciale negociate: fie Simtel finanțează proiectul în totalitate pe perioada construcției, urmând să producă venituri la momentul punerii acestuia în funcțiune, fie clienții achită anumite părți din valoarea proiectului pe măsură ce acestea sunt implementate (ex. la obținerea autorizației de construcție, livrarea materialelor, finalizarea construcției, punerea în funcțiune).

În ceea ce privește energia regenerabilă, Simtel a dezvoltat două noi linii de business în anul 2021 și urmează extinderea cu încă 2 în anul 2022:

### 2 noi linii de business 2021

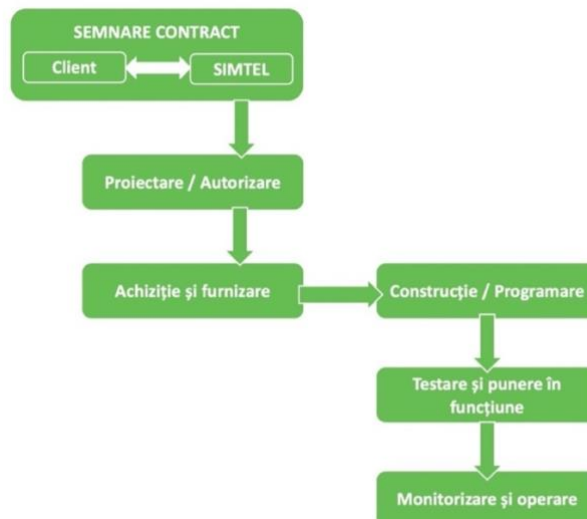


### 2 noi linii de business 2022



Prin utilizarea modelului IAC/EPC, inginerii Simtel concep și furnizează soluții, proiectează, echipa de proiect realizează managementul proceselor, finanțarea, achiziția, depozitarea, relația cu clientul, integrarea la operator și subcontractează cât mai mult din instalare și construcție (manoperă). Pe de altă parte, Compania păstrează intern cunoștințele ce presupun comisionarea de echipamente, scrierea de soft, setări sau softuri dedicate pentru upgrade.

### Modul în care Simtel realizează proiecte



Compania este specializată în realizarea proiectelor la cheie (EN: turn key): obținerea autorizațiilor, proiectarea, construirea/instalarea și punerea în funcțiune a echipamentelor. De asemenea, Simtel oferă mentenanță pe perioada garanției și post garanție.



În ultimii trei ani, Simtel Team a proiectat și instalat pentru beneficiari peste 30 MWp de centrale electrice fotovoltaice, ce însumează peste 70.000 panouri fotovoltaice. Acestea produc anual peste 37.000 MWh și reduc emisiile de dioxid carbon în atmosferă cu aproximativ 50.000 tone. Prin urmare, beneficiarii economisesc anual energie în valoare de peste șapte milioane de euro pe care nu o mai plătesc către furnizori clasici de energie.

### Angajați



La data de 30 iunie 2022, Simtel Team avea un număr mediu de 71 de angajați față de 41 la 30 iunie 2021.

### Administratori și Echipa Executivă

Compania este administrată de un Administrator Unic, Iulian Nedea pe un mandat de doi ani, începând cu data de 1 martie 2021. Conducerea executivă este asigurată de către cei trei fondatori:

- **Iulian Nedea** – Director General (CEO)
- **Sergiu Bazarciuc** – Director Operațiuni (COO)
- **Radu Vilău** – Director Tehnic (CTO)

### Acțiunile SMTL la Bursa de Valori București

Acțiunile Simtel Team (SMTL) au fost admise la tranzacționare pe segmentul SMT al Bursei de Valori București la data de 01.07.2021.

La data de 03.08,2022, adică după înregistrarea operațiunii de majorare a capitalului social structura acționariatului companiei era următoarea:

Acționar	Acțiuni	%
Iulian Nedea	1.849.216	23,83%
Sergiu Bazarciuc	1.831.375	23,60%
Radu Vilău	1.829.375	23,57%
Free-float	1.617.464	20,84%
Paval Holding	633.070	8,16%
<b>TOTAL</b>	<b>7.760.500</b>	<b>100%</b>

# EVENIMENTE CHEIE ÎN T2 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

## AGOA ȘI AGEA DIN DATA DE 08 APRILIE 2022

În data de 07 martie 2022 Administratorul Unic al Companiei a convocat Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor pentru data de **8 aprilie 2022**.

Punctele cheie votate în cadrul întâlnirilor sunt următoarele:

- (i) Aprobarea înființării sau achiziționării unei companii de proiect (SPV) din care Compania va deține 50%, cu scopul dezvoltării unui proiect de stocare a energiei și operare în scopuri comerciale. Proiectul ar presupune dezvoltarea unei capacități de stocare de 6MWp, bazata pe tehnologia Li-Ion, în valoare de aproximativ 3 milioane EUR;
- (ii) Aprobarea achiziționării a 51% din capitalul social al Advanced Robotics S.R.L. Prețul de achiziție incluzând o platforma robotica operationala si drepturile de autor pentru toți algoritmi si componentele software ale acesteia (cu aplicații în industria medicală, logistică, retail și altele) este de maxim 1 milion EUR;
- (iii) Aprobarea pentru viitor a admiterii la tranzacționare a Companiei pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, prin transferul de pe sistemul alternativ de tranzacționare AeRO al Bursei de Valori București;
- (iv) Aprobarea emiterii în perioada 2022-2025 a uneia sau mai multor emisiuni de obligațiuni nominative, în formă dematerializată și neconvertibile, garantate sau negarantate, după caz, cu sau fără discount, cu o valoare totală de până la 50.000.000 lei sau echivalentul acestei sume în EURO, cu o rată a dobânzii fixă sau variabilă de până la 9%, după caz și cu o scadență care nu va depăși cinci (5) ani și desfășurarea uneia sau mai multor oferte având ca obiect obligațiunile.

Hotărârile sunt disponibile [AICI](#).

## MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

În data de **16 mai 2022** a fost publicat prospectul privind majorarea capitalului social cu suma de 705.500 acțiuni noi nominative și dematerializate, majorarea fiind aprobată prin Hotărârea AGEA nr. 1 / 28.12.2021. Prospectul este disponibil [AICI](#).

În data de **27 iunie 2022**, Compania a anunțat finalizarea Etapei I a majorării capitalului social, în cadrul căreia au fost subscribe 686.267 acțiuni, reprezentând 97% din emisiunea totală. Etapa 2 a fost încheiată anticipat în data de 29.06.2022. Având în vedere interesul ridicat din partea investitorilor, aceștia au primit acțiuni cu alocare „pro rata”, cu indicele de alocare 0,2753589990.

## NOTIFICARE PRAG DEȚINERI/VOT >5%

În data de **8 august 2022**, Compania a informat investitorii în legătură cu notificarea primită din partea PAVAL HOLDING S.R.L. cu privire la creșterea deținerilor majore peste pragul de 5%.

## ÎNCHEIEREA UNUI ACORD-CADRU

În data de **25 august 2022**, Compania a informat piața în legătură cu încheierea unui acord-cadru cu un retailer din domeniul alimentar pentru dezvoltarea de centrale fotovoltaice pe acoperiș, sol, car port sau pe fațada clădirilor, caracteristicile fiecărei centrale urmând a fi stabilite în baza comenzilor primite de la Beneficiar pentru fiecare proiect în parte. Conform acordului-cadru, care a fost încheiat până la data de 31.07.2027, Compania va furniza servicii integrate, inclusiv activități de inginerie, proiectare, achiziție de echipamente și materiale, precum și execuția lucrărilor de construcție, montaj și întreținere pentru implementarea la cheie a centralelor fotovoltaice, în locațiile indicate de Beneficiar.

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

## ANALIZĂ P&L INDIVIDUAL

În S1 2022, Simtel Team a înregistrat venituri din exploatare de 35,4 milioane de lei, aproape dublu (+91%) față de S1 2021 când compania a generat o cifră de afaceri de 18,5 milioane de lei, iar rezultatul net a crescut cu 129%, ajungând la 1,7 milioane de lei.

Linia de business (% din CA)	S1 2021	S1 2022
Energie verde	79%	85%
Telecom	20%	14%
Alte linii de business	1%	1%

Rezultatele solide au fost determinate de performanța excelentă și continuă a liniei de business de energie regenerabilă, care a generat 85% din cifra de afaceri totală, o creștere a ponderii totale cu 6 pp. Prin urmare, această divizie, care se concentrează în primul rând pe soluții de eficientizare a consumului de energie prin construirea, întreținerea și operarea centralelor electrice fotovoltaice pentru retaileri, pe acoperișurile acestora sau în cadrul parcurilor fotovoltaice mari, construite pe teren, a contribuit cu aproximativ 29,9 milioane de lei la cifra de afaceri pentru S1 2022, comparativ cu 14,6 milioane de lei generate în S1 2021.

Telecomunicațiile au contribuit cu 14% la cifra de afaceri totală, și au generat venituri de aproximativ 5,1 milioane de lei în S1 2022, față de 3,7 milioane de lei în S1 2021. Ponderea celorlalte linii de business a rămas nesemnificativă, reprezentând 1% din cifra de afaceri totală, în linie cu ponderea pe care a avut-o și în S1 2021.

Cheltuielile au crescut în linie cu veniturile (+90%), ajungând la 32,8 milioane de lei în S1 2022, comparativ cu 17,3 milioane de lei în aceeași perioadă a anului trecut. Cea mai mare contribuție au avut-o cheltuielile cu materialele care s-au ridicat la 17,9 milioane de lei, mai mult decât dublu (+107%). În principiu, această categorie este compusă din cheltuieli cu materii prime și auxiliare, care s-au ridicat la 17,4 milioane de lei, o creștere cu 167%. Creșterea la nivelul acestor cheltuieli este legată de modul în care compania abordează realizarea proiectelor. Proiectele se facturează și consumurile de materiale se înregistrează pe măsură ce sunt instalate la locația respectivă. Conform acestei abordări, compania nu mai așteaptă finalizarea proiectului pentru a factura și înregistra consumurile de materiale, iar o tranșă de facturare este corelată cu consumurile de materiale. În ceea ce privește cheltuielile cu utilitățile, acestea au crescut cu 31% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 40 mii de lei, în timp ce alte cheltuieli cu materialele au scăzut cu 78%, până la 465 mii de lei.

A doua cea mai mare contribuție la costuri a fost adusă de alte cheltuielile de exploatare, care au atins valoarea de 10,5 milioane de lei, o creștere cu 59% comparativ cu S1 2021. Această categorie include, în principal, costurile cu transportul, deplasările, asigurările, chiriile, subcontractorii, precum și impozitele și salariile datorate la 30 iunie 2022. Cheltuielile cu personalul au crescut cu 111%, până la 3,9 milioane de lei deoarece numărul mediu de angajați a crescut cu 73%, de la 41 în S1 2021 la 71 în S2 2022. În paralel, în special în contextul economic și de inflație semnificativă, au existat și creșteri salariale pentru angajații existenți în S1 2022. De asemenea, aceste creșteri fac parte din strategia companiei de a rămâne competitivă în piață.

Cheltuielile cu amortizarea și ajustările de valoare au crescut cu 124%, ajungând la 544 mii de lei, deoarece compania a crescut parcul auto cu 11 mașini. De asemenea, mașinile achiziționate în S2 2021 au fost reflectate în șase luni de amortizare.

Performanța excelentă din S1 2022 a condus la un rezultat operațional de 2,6 milioane de lei, o creștere cu 113% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut când rezultatul operațional a fost de 1,2 milioane de lei. Veniturile financiare au scăzut cu 22%, până la 34 mii de lei, în timp ce cheltuielile financiare au crescut cu 57%, ajungând la 531 mii de lei. Acest lucru a condus la un rezultat brut de 2,1 milioane de lei, o creștere cu 127%. Impozitul pe profit a fost de 353 mii de lei, o creștere cu 118%. Prin urmare, Simtel Team a încheiat S1 2022 cu un rezultat net de 1,7 milioane de lei, o creștere cu 129% față de S1 2021.

<b>INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)</b>	<b>S1 2021</b>	<b>S1 2022</b>	<b>Δ %</b>
Venituri din exploatare	18.527.116	35.401.706	91%
Cheltuieli din exploatare	17.315.543	32.818.247	90%
Rezultat operațional	1.211.573	2.583.459	113%
Rezultat financiar	(293.586)	(497.167)	69%
Rezultat brut	917.987	2.086.292	127%
<b>Rezultat net</b>	<b>756.035</b>	<b>1.733.191</b>	<b>129%</b>

## **ANALIZĂ BILANȚ INDIVIDUAL**

Activele imobilizate au crescut cu 22% în S1 2022, ajungând la 14,6 milioane de lei. Această poziție este formată în principal din imobilizări corporale, care au crescut cu 8%, până la 10,6 milioane de lei. Principalele imobilizări corporale ale companiei sunt: terenurile de la Giurgiu, lanca și Anina (achiziții facute pentru dezvoltarea de proiecte fotovoltaice), spațiul comercial achiziționat în 2018 și utilizat pentru închiriere, mijloace de transport și mobilier și echipamente de birou. Creșterea provine din extinderea parcului auto ca urmare a majorării numărului de angajați. Imobilizările financiare au crescut cu 81%, la 4 milioane de lei. Creșterea aferentă acestei poziții, comparativ cu S1 2021 reflectă, în principal, achiziția părților sociale ale ANT Power Energy SRL, care a fost transpusă în contabilitate în aprilie 2021, după primirea actelor de la Registrul Comerțului. Imobilizările necorporale din bilanț, în valoare de 28 mii de lei reprezintă licențe pentru diverse programe IT.

Activele circulante au crescut cu 53% de la începutul anului, determinate de o creștere a stocurilor cu 109%, până la 44,9 milioane de lei. Creșterea stocurilor a fost determinată de cererea ridicată pentru soluțiile oferite de Simtel, aspect ce a condus la creșterea cantităților de panouri fotovoltaice depozitate și a altor echipamente și materiale deținute de companie în scopul implementării contractelor cu clienții. Ținând cont de întârzierile înregistrate la livrările din China și de creșterile de prețuri comunicate de furnizori pentru a doua jumătate a anului, compania a luat decizia de a schimba modalitatea de aprovizionare – de la aprovizionarea pe proiect la aprovizionarea pe stoc. În acest scop, Simtel a obținut în T2 2022 finanțare bancară în valoare de 10 milioane de lei garantată cu stocurile achiziționate, capital care a fost investit în panouri fotovoltaice. Cu toate acestea, stocurile existente la 30.06.2022 nu acoperă toate proiectele în curs de finalizare până la sfârșitul anului.

Creanțele au scăzut cu 25% de la începutul anului, dar au crescut în T2 2022. Creanțele comerciale au scăzut, de asemenea, cu 25%, până la 22,7 milioane de lei. Comparativ cu anul 2021, contractele semnate și în curs de implementare depășesc, în prezent, puterea

instalată în tot anul 2021. Această creștere se reflectă în creșterea creanțelor. Este important de menționat că Simtel a schimbat în 2022 modalitatea de facturare a unui proiect – proiectele noi semnate se facturează în 4 tranșe, pe măsură ce se implementează proiectul, și, prin urmare, nu se mai așteaptă finalizarea proiectului. În 2021, aproximativ 40% din cifra de afaceri a fost facturată în perioada noiembrie-decembrie. Noul model de facturare va sprijini evitarea caracterului sezonier al modelului de afaceri, însă, având în vedere că a fost introdus doar pentru contractele noi, va mai dura o perioadă până când veniturile între trimestre se vor stabiliza. Toate creanțele sunt în termen.

Casa și conturi la bănci a crescut de la 289 mii de lei, cât era la începutul anului, la 12,9 milioane de lei în urma operațiunii de majorare a capitalului social, care a avut loc în lunile mai și iunie 2022 și a fost finalizată în iulie 2022.

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	01/01/2022	30/06/2022	Δ %
Active imobilizate	12.011.314	14.593.245	22%
Active circulante	53.241.757	81.313.529	53%
Cheltuieli înregistrate în avans	2.385	15.114	534%
<b>Total active</b>	<b>65.255.456</b>	<b>95.921.888</b>	<b>47%</b>
Datorii curente	36.740.464	63.446.522	73%
Datorii pe termen lung	2.434.424	4.661.607	91%
Capitaluri proprii	26.080.568	27.813.759	7%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>65.255.456</b>	<b>95.921.888</b>	<b>47%</b>

Datoriile curente au crescut cu 73%, până la 63,4 milioane de lei. Această categorie este compusă din datorii către furnizori terți, care au crescut cu 45%, până la 27,1 milioane de lei, pe fondul creșterii stocurilor aprovizionate. Plățile către furnizori nu sunt corelate cu finalizarea proiectelor. Compania are termene de plată negociate cu fiecare dintre furnizorii săi. A doua cea mai mare categorie o reprezintă datoriile bancare, care au crescut cu 8%, până la 16,6 milioane de lei, în urma contractării de către companie a unei finanțări de 10 milioane de lei destinată aprovizionării de stocuri. În același timp, s-au reclassificat o parte din datoriile pe termen scurt în datorii pe termen lung. Datoriile față de acționari în sumă de 12,5 milioane de lei, reprezintă capitalul subscris de investitori în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social, care a fost înregistrată la autoritățile relevante abia în iulie 2022, astfel ele vor fi înregistrate și vizibile în categoria capitaluri proprii la sfârșitul T3 2022, împărțită între capital subscris și vărsat și prime de capital. Categoria de leasing financiar a crescut cu 45%, până la 629 mii de lei.

Datoriile pe termen lung au crescut cu 91%, până la 4,7 milioane de lei, din care 3,1 milioane de lei reprezintă datorii bancare (+136%) și 1,6 milioane de lei, leasing financiar (+41%). Creșterea la nivelul datoriilor bancare pe termen lung are la bază o finanțare cu garanție InnovFin existentă la T1 2022, în valoare de 4,5 milioane de lei și care a fost transformată în credit pe 5 ani la momentul expirării garanției, fiind reclassificată din finanțare revolving în datorie pe termen lung. De asemenea, au fost contractate leasinguri financiare pentru a acoperi necesarul de mașini destinate echipei de mentenanță, care este în continuă creștere.

Capitalurile proprii au crescut cu 7%, ajungând la 27,8 milioane de lei. Deoarece majorarea capitalului social s-a încheiat la 29 iunie 2022, operațiunea nu a fost înregistrată la ONRC

Înainte de sfârșitul trimestrului și, în consecință, nu este reflectată în capitaluri proprii. Prin urmare, capitalul subscris și vărsat și primele de capital au rămas la același nivel de la începutul anului. Diferența se reflectă în variațiile din rezultatele raportate în perioadele analizate.

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

SITUAȚIE PROFIT & PIERDERE (LEI)	S1 2021	S1 2022	Δ %
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>18.527.116</b>	<b>35.401.706</b>	<b>91%</b>
Cifra de afaceri	18.524.450	35.401.094	91%
Alte venituri din exploatare	2.666	612	-77%
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>17.315.543</b>	<b>32.818.247</b>	<b>90%</b>
Cheltuieli cu materialul, din care:	8.663.278	17.923.949	107%
<i>Cheltuieli cu materii prime și auxiliare</i>	6.520.909	17.418.419	167%
<i>Cheltuieli cu utilitățile</i>	30.702	40.154	31%
<i>Alte cheltuieli</i>	2.111.667	465.376	-78%
Cheltuieli cu personalul	1.841.585	3.880.971	111%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	242.524	544.412	124%
Alte cheltuieli de exploatare	6.568.156	10.468.915	59%
<b>Rezultat operațional</b>	<b>1.211.573</b>	<b>2.583.459</b>	<b>113%</b>
Venituri financiare	43.937	34.073	-22%
Cheltuieli financiare	337.523	531.240	57%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(293.586)</b>	<b>(497.167)</b>	<b>-69%</b>
Venituri totale	18.571.053	35.435.779	91%
Cheltuieli totale	17.653.066	33.349.487	89%
<b>Rezultat brut</b>	<b>917.987</b>	<b>2.086.292</b>	<b>127%</b>
Impozitul pe profit/alte impozite	161.952	353.101	118%
<b>Rezultat net</b>	<b>756.035</b>	<b>1.733.191</b>	<b>129%</b>



## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

SITUAȚIE PROFIT & PIERDERE (LEI)	S1 2022
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>37.559.270</b>
Cifra de afaceri	37.556.784
Alte venituri din exploatare	2.486
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>33.718.260</b>
Cheltuieli cu materialul, din care:	17.925.462
<i>Cheltuieli cu materii prime și auxiliare</i>	17.419.390
<i>Cheltuieli cu utilitățile</i>	40.696
<i>Alte cheltuieli</i>	465.376
Cheltuieli cu personalul	4.434.518
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	563.522
Alte cheltuieli de exploatare	10.794.758
<b>Rezultat operațional</b>	<b>3.841.010</b>
Venituri financiare	34.073
Cheltuieli financiare	531.240
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(497.167)</b>
Venituri totale	37.593.343
Cheltuieli totale	34.249.500
<b>Rezultat brut</b>	<b>3.343.843</b>
Impozitul pe profit/alte impozite	374.660
<b>Rezultat net</b>	<b>2.969.183</b>

## BILANȚ INDIVIDUAL

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	01/01/2022	30/06/2022	Δ %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>12.011.314</b>	<b>14.593.245</b>	<b>22%</b>
Imobilizări necorporale	15.512	27.566	78%
Imobilizări corporale	9.788.529	10.567.146	8%
Imobilizări financiare	2.207.273	3.998.533	81%
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>53.241.757</b>	<b>81.313.529</b>	<b>53%</b>
<b>Stocuri</b>	<b>21.467.386</b>	<b>44.912.115</b>	<b>109%</b>
<b>Creanțe</b>	<b>31.485.068</b>	<b>23.474.097</b>	<b>-25%</b>
Creanțe comerciale	30.435.804	22.699.191	-25%
Creanțe cu societăți afiliate	35.437	58.570	65%
Alte active	1.013.827	716.336	-29%
<b>Casa și conturi la bănci</b>	<b>289.303</b>	<b>12.927.317</b>	<b>4.368%</b>
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>2.385</b>	<b>15.114</b>	<b>534%</b>
<b>Total active</b>	<b>65.255.456</b>	<b>95.921.888</b>	<b>47%</b>
<b>Datorii curente, din care:</b>	<b>36.740.464</b>	<b>63.446.522</b>	<b>73%</b>
Furnizori terți	18.734.493	27.138.901	45%
Datorii față de companiile afiliate	2.829.312	2.829.312	-
Datorii bancare	8.965.795	16.588.967	85%
Datorii față de acționari	1.200.000	12.489.648	950%
Leasing financiar	435.022	629.106	45%
Alte datorii pe termen scurt	4.575.842	3.770.588	-18%
<b>Datorii pe termen lung, din care:</b>	<b>2.434.424</b>	<b>4.661.607</b>	<b>91%</b>
Datorii bancare	1.292.005	3.054.328	136%
Leasing financiar	1.142.419	1.607.279	41%
<b>Total Datorii</b>	<b>39.174.888</b>	<b>68.108.129</b>	<b>74%</b>
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>26.080.568</b>	<b>27.813.759</b>	<b>7%</b>
Capital subscris și vărsat	1.411.000	1.411.000	-
Prime de capital	13.504.000	13.504.000	-
Rezerve legale	282.200	282.200	-
Profitul sau pierderea raportată	5.020.920	10.883.368	117%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	6.144.448	1.733.191	-78%
Repartizarea profitului	282.000	0	-100%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>65.255.456</b>	<b>95.921.888</b>	<b>47%</b>

## BILANȚ CONSOLIDAT

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	30/06/2022
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>14.726.486</b>
Imobilizări necorporale	29.221
Imobilizări corporale	10.698.732
Imobilizări financiare	3.998.533
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>82.739.330</b>
<b>Stocuri</b>	<b>44.912.115</b>
<b>Creanțe</b>	<b>23.819.623</b>
<i>Creanțe comerciale</i>	<i>23.037.676</i>
<i>Creanțe cu societăți afiliate</i>	<i>58.570</i>
<i>Alte active</i>	<i>723.377</i>
<b>Casa și conturi la bănci</b>	<b>14.007.592</b>
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>15.114</b>
<b>Total active</b>	<b>97.480.930</b>
<b>Datorii curente, din care:</b>	<b>63.667.015</b>
Furnizori terți	27.138.901
Datorii față de companiile afiliate	2.829.312
Datorii bancare	16.588.967
Datorii față de acționari	12.496.727
Leasing financiar	629.106
Alte datorii pe termen scurt	3.984.002
<b>Datorii pe termen lung, din care:</b>	<b>4.761.724</b>
Datorii bancare	3.054.328
Leasing financiar	1.707.396
<b>Total Datorii</b>	<b>68.428.739</b>
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>29.052.191</b>
Capital subscris și vărsat	1.413.000
Prime de capital	13.504.000
Rezerve legale	282.640
Profitul sau pierderea raportată	10.883.368
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	2.969.183
Repartizarea profitului	0
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>97.480.930</b>

## CASH-FLOW

Denumire indicator	30.06.2022 (individual)	30.06.2022 (consolidat)
<b>ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>		
Rezultat înainte de impozitare	2.086.292	3.343.843
<b>Ajustari pentru:</b>		
(+) Cheltuiala cu amortizarea și provizioanele pentru depreciere pentru activele corporale și necorporale	544.412	563.522
(+) Cheltuieli nete din diferente de cursuri valutare	243.851	243.851
(+) Cheltuieli nete din dobânzi	253.316	253.316
(-) Profit / (+) Pierdere netă din vânzarea imobilizărilor corporale	0	0
<b>Flux de numerar înainte de modificarea fondului de rulment</b>	<b>3.127.871</b>	<b>4.404.532</b>
Diminuare / (majorare) clienți și alte conturi asimilate	23.474.097	24.138.349
(Diminuare) / majorare furnizori și alte conturi asimilate	(7.058.676)	(7.017.673)
Diminuare/(majorare) stocuri	(23.444.729)	(23.444.729)
<b>Flux de numerar rezultat din exploatare</b>	<b>(7.029.308)</b>	<b>(6.324.053)</b>
Dobânzi plătite	(253.333)	(253.333)
Impozit pe profit plătit	(756.035)	(767.997)
<b>Flux de numerar net obținut din exploatare</b>	<b>(4.910.805)</b>	<b>(2.940.851)</b>
<b>ACTIVITATEA DE INVESTIȚII</b>		
Achiziții imobilizări financiare	(1.791.260)	(1.791.260)
Împrumuturi acordate	0	0
Rambursări de împrumuturi acordate	0	0
Încasări din vânzări de imobilizaări corporale și necorporale	0	0
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(1.335.081)	(1.338.641)
Dobânzi încasate	17	17
<b>Flux de numerar net (utilizat) în activitățile de investiții</b>	<b>(3.126.324)</b>	<b>(3.129.884)</b>
<b>ACTIVITĂȚI FINANCIARE</b>		
Dividende plătite	0	(1.084.538)
Trageri/rambursări împrumuturi	8.185.495	8.177.678
Majorare capital	12.489.648	12.489.648
<b>Flux de numerar net utilizat în activități financiare</b>	<b>20.675.143</b>	<b>19.582.788</b>
Creșterea / (Descreșterea) netă în disponibilitățile bănești și altelichidități	12.638.014	13.512.053
Disponibilități bănești și alte lichidități la începutul anului	289.303	495.539
<b>Disponibilități bănești și alte lichidități la sfârșitul perioadei</b>	<b>12.927.317</b>	<b>14.007.592</b>

## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Toți indicatorii sunt prezentați la nivel individual.

### Indicatorul lichidității curente la 30.06.2022

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{81.313.529}{63.446.522} = \mathbf{1,28}$$

### Indicatorul gradului de îndatorare la 30.06.2022

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{4.661.607}{27.813.759} \times 100 = \mathbf{17\%}$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{4.661.607}{32.475.366} \times 100 = \mathbf{14\%}$$

*Capital împrumutat = Credite peste 1 an*

*Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu*

### Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.06.2022

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{35.401.094}{14.593.245} = \mathbf{2,43}$$

## PERSPECTIVA ANULUI 2022

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2022 al Simtel Team S.A. a fost aprobat în cadrul Adunării Generale Ordinare anuale a Acționarilor, care a avut loc în data de 8 aprilie 2022.

Contul de profit și pierdere	Suma (lei)
Venituri Energie	90.470.000
Venituri Telecom	9.150.000
Alte venituri	2.684.236
Venituri ANT Power SRL (51%)	1.444.313
<b>Venituri operaționale</b>	<b>103.748.549</b>
Cheltuieli cu materialele	60.004.000
Cheltuieli transport	1.281.500
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți/ colaboratori	14.302.600
Cheltuieli cu salariile	8.185.841
Cheltuieli cu chiriile/utilitățile /întreținere	1.233.218
Cheltuieli cu impozite si taxe	52.664
Alte cheltuieli	1.674.664
Cheltuieli cu obiectele de inventar/amortizare	1.400.000
Cheltuieli ANT Power SRL (51%)	716.788
<b>Cheltuieli operaționale</b>	<b>88.851.274</b>
<b>EBITDA</b>	<b>14.897.275</b>
Venituri financiare	105.966
Cheltuieli financiare	1.062.115
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(956.149)</b>
Venituri Totale	103.854.515
Cheltuieli Totale	89.913.390
<b>Rezultat brut</b>	<b>13.941.125</b>
Impozit pe profit	2.328.619
<b>Rezultat net</b>	<b>11.612.506</b>

Având în vedere activitatea intensă din acest an, extinderea accelerată atât din punctul de vedere al clienților, cât și al proiectelor demarate sau aflate în etapa de pregătire, în primele șase luni din 2022, precum și solicitările tot mai ridicate pentru serviciile companiei, atât în domeniul energiei regenerabile, cât și în cel al telecomunicațiilor, **conducerea Simtel Team menține bugetul pentru anul 2022, așa cum este prezentat mai sus.**

## RISCURI CHEIE PENTRU S2 2022

**Riscul asociat dependenței de clienții mari** - În ultimii ani, primii 10 clienți ai Emitentului au adus între 80-90% din venituri către companie, indicând o mare dependență față clienții mari. O eventuală schimbare de preferințe, dezvoltarea unei linii proprii concurente cu cea a Emitentului, a condițiilor contractuale sau a cerințelor acestor clienți ar putea afecta activitatea operațională, precum și rezultatele și poziția financiară a Emitentului. Activitatea diversificată a acestuia (telecom, energia regenerabilă, automatizări industriale), reputația în piață și cunoștințele unice contribuie la diminuarea acestui risc.

**Risc asociat lanțului de aprovizionare** - Activitatea companiei, în special în energia regenerabilă, depinde în mare măsură de parteneriatul cu furnizorii de produse, piese sau materii prime. Compania are o relație bună cu acești furnizori, totuși nu poate fi exclus faptul că pot apărea perturbări în lanțul de aprovizionare, cauzate de cererea imprevizibilă sau neclară a clienților, întreruperi ale fluxului de produse, inclusiv materii prime, piese și produse finite, sociale, factori guvernamentali și economici, sau, după cum s-a întâmplat recent, pandemii globale care pot perturba temporar furnizarea de echipamente necesare pentru ca Emitentul să livreze proiecte clienților.

**Riscul privind concurența** - Schimbarea strategiei de către competitorii existenți sau intrarea unora noi pe piață, în special din afara României, cu bugete semnificative de finanțare și creșterea agresivă, cu precădere în domeniul energiei regenerabile, va intensifica concurența și va pune presiune asupra activității desfășurate de societate, având riscul de a înregistra o scădere a cifrei de afaceri sau a profitului.

**Riscul asociat planului de dezvoltare a afacerii** - Emitentul vizează o creștere sustenabilă, ca direcție strategică de dezvoltare a activității conducerea propunându-și creșterea cifrei de afaceri prin dezvoltarea liniilor de afaceri. Cu toate acestea, nu este exclusă posibilitatea ca linia de dezvoltare aleasă de către Emitent în vederea extinderii activității să nu fie la nivelul așteptărilor și estimărilor, situație care ar putea genera efecte negative asupra situației financiare a Emitentului.

**Riscul asociat cu realizarea prognozelor** - Prognozele financiare pornesc de la premisa îndeplinirii planului de dezvoltare a afacerii. Emitentul își propune să emită periodic prognoze privind evoluția principalilor indicatori economico-financiar pentru a oferi potențialilor investitori și pieței de capital o imagine fidelă și completă asupra situației actuale și a planurilor de viitor avute în vedere de companie, precum și rapoarte curente cu detalierea elementelor comparative între datele prognozate și rezultatele efective obținute. Prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, iar politica privind prognozele este publicată pe site-ul companiei **AICI**. Prognozele vor fi făcute într-o manieră prudentă, însă există riscul de neîndeplinire al acestora, prin urmare, datele ce urmează a fi raportate de companie pot fi semnificativ diferite de cele prognozate sau estimate, ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți anterior sau al căror impact negativ nu a putut fi contracarat sau anticipat.

**Riscul economic și politic** - Activitatea și veniturile Emitentului pot fi afectate de condițiile generale ale mediului economic din România, iar o încetinire sau recesiune economică ar putea avea efecte negative asupra profitabilității și a operațiunilor. Astfel de condiții macroeconomice nefavorabile ar putea duce la o creștere a ratei șomajului, reducerea consumului și a puterii de cumpărare, ceea ce ar putea afecta cererea pentru produsele comercializate de Emitent.

**Riscul de preț** - Compania lucrează sub model EPC (Engineering, Procurement, Construction), sub care, în unele cazuri, trebuie să garanteze prețul livrării soluției "la cheie". Riscul de preț afectează Emitentul în măsura în care prețurile la furnizorii de componente, echipamente, materiale și utilități cresc fără ca Emitentul să poată îngloba profitabil variațiile negative în prețul său final în condițiile menținerii cifrei de afaceri, respectiv, fără să poată minimiza efectele adverse prin gestiunea costurilor. Emitentul adresează acest risc printr-un control riguros al costurilor. Aceste măsuri permit

dimensionarea marjelor de profit așa încât, odată materializat riscul de preț, impactul negativ al acestuia să poată fi absorbit la nivelul prețului serviciului final. Compania gestionează acest risc prin colaborarea cu companii mari și recunoscute la nivel local și internațional. Clienții cu care Emitentul colaborează sunt companii cu cifre de afaceri de aproximativ sute de milioane de euro, iar riscul acestora de a intra în imposibilitatea de plată a serviciilor este relativ scăzut.

**Riscul de lichiditate** - Riscul de lichiditate este inerent operațiunilor companiei și este asociat cu deținerea de stocuri, creanțe sau alte active și de transformarea acestora în lichidități într-un interval de timp rezonabil, astfel încât Emitentul să își poată îndeplini obligațiile de plată către creditorii și furnizorii săi. În cazul neîndeplinirii de către Emitent a acestor obligații de plată sau a indicatorilor de lichiditate prevăzuți în contract, creditorii Emitentului (furnizorii comerciali, băncile, etc.) ar putea începe acțiuni de executare a activelor principale ale companiei sau chiar ar putea solicita deschiderea procedurii insolvenței companiei, ceea ce ar afecta în mod semnificativ și negativ deținătorii de acțiuni și activitatea, perspectivele, situația financiară și rezultatele operațiunilor Emitentului.

Emitentul își monitorizează constant riscul de a se confrunta cu o lipsă de fonduri pentru desfășurarea activității, prin planificarea și monitorizarea fluxurilor de numerar însă întrucât nu se pot prezice cu exactitate veniturile nete există riscul ca această planificare să fie diferită față de ceea ce se va întâmpla în viitor.

**Riscul gradului de îndatorare** - Emitentul are contractate facilități de credit, atât pe termen scurt, pentru finanțarea activității curente, cât și pe termen lung pentru finanțarea unor investiții. Aceste contracte de credit pot conține numeroase cerințe, inclusiv condiții afirmative, negative și financiare. Nerespectarea oricăreia dintre aceste condiții poate duce la activarea clauzei prin care creditul tras devine imediat scadent și este posibil ca Emitentul să nu dispună de lichidități suficiente pentru a satisface obligațiile de rambursare în cazul accelerării acestor obligații. Este posibil ca Emitentul să nu poată genera un flux de numerar din operațiuni suficiente și astfel nu există nici o asigurare ca Emitentul va avea acces la împrumuturi viitoare, în sume suficiente, care să permită plata datoriilor. Este posibil să fie nevoie de adoptarea uneia sau mai multor alternative, cum ar fi reducerea sau întârzierea cheltuielilor planificate și a investițiilor, vânzarea activelor, restructurarea datoriilor, obținerea de capitaluri suplimentare sau refinanțarea datoriei. Este posibil ca aceste strategii alternative să nu fie disponibile în termeni satisfăcători. Abilitatea societății de a-și refinanța datoriile sau de a obține finanțări suplimentare în condiții rezonabile din punct de vedere comercial, va depinde, printre altele, de starea financiară la momentul respectiv, de restricțiile acordurilor care reglementează datoriile curente și de alți factori, inclusiv de starea piețelor financiare și a piețelor în care Emitentul activează. Dacă Emitentul nu generează un flux de numerar din operațiuni suficiente și dacă alternativele menționate anterior nu sunt disponibile, este posibil ca Emitentul să nu dispună de suficient numerar care să-i permită să-și îndeplinească toate obligațiile financiare.

**Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare** - Unele din aceste contracte de finanțare ale Emitentului prevăd o rată variabilă a dobânzii. Prin urmare, compania este expusă riscului majorării acestei rate a dobânzii pe durata contractului de finanțare, ceea ce ar putea determina plata unei dobânzi mai mari și ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Emitentului. De asemenea, în cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unor finanțări noi în condițiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a Emitentului.

**Riscul asociat cu sistemele IT** - Eficiența activității Emitentului depinde într-o oarecare măsură de sistemele IT de gestiune utilizate de acesta. O defecțiune sau o breșă a sistemelor de informații ale Emitentului ar putea perturba activitatea acestuia, ar putea determina dezvăluirea sau utilizarea necorespunzătoare a informațiilor confidențiale sau



patrimoniale, daune ale reputației companiei, creșterea costurilor acestora sau ar putea determina alte pierderi. Materializarea oricăror dintre deficiențele de mai sus ar putea avea un efect negativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Emitentului.

**Riscul asociat cu litigiile** – În contextul derulării activității sale, Emitentul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. Este posibil ca Emitentul să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage un astfel de eveniment.

În ceea ce privește cererea de insolvență depusă împotriva Companiei de către URBAN ANTREPRIZA CONSTRUCȚII S.R.L. („**Reclamantul**”), adusă la cunoștința investitorilor prin intermediul Raportului Curent nr. 15 din data de 21.06.2022, reiterăm câteva aspecte legate de contractul în baza căruia Reclamantul a depus cererea:

- Părțile au încheiat un contract la data de 09.12.2021 pentru construcția unei centrale fotovoltaice, reclamantul în calitate de Beneficiar, Compania în calitate de Prestator, cu data de finalizare 25.05.2022;
- Compania a realizat mai multe servicii în temeiul contractului, inclusiv, dar nefiind limitate la analiză în teren, proiectare parțială, urmată de livrarea unor astfel de soluții de către Companie către Reclamant;
- Contractul a fost reziliat unilateral de Reclamant înainte de termenul de finalizare a contractului, în data de 05.04.2022, deși nu se poate pune problema neexecutării, fără justificare, a obligațiilor asumate de către Companie;
- Prin conduita sa, contrară bunei-credințe, începând cu refuzul semnării anexei la contract, esențială pentru determinarea obiectului acestuia, și culminând cu invocarea unor aspecte și adresarea unor solicitări străine de lucrările dorite inițial, Reclamantul a împiedicat executarea integrală a contractului;
- Compania i-a comunicat Reclamantului că, deși respinge ferm ideea rezilierii, precum și a unor pretenții ale acestuia împotriva Companiei, este, totuși, de acord cu încetarea contractului;
- Compania nu are nicio datorie certă, lichidă și exigibilă sau de alt fel față de Reclamant.

Legat de această cerere, Compania consideră că acest litigiu a fost intentat cu rea-credință și există șanse mici ca aceasta să aibă succes în fața instanțelor judecătorești, având în vedere că nu sunt întrunite condițiile de bază ale unei astfel de cereri (existența unei creanțe certe, lichide și exigibile). Cu toate acestea, în cazul puțin probabil al deschiderii procedurii insolvenței, procesele de funcționare ale Companiei nu ar fi afectate în mod substanțial, Compania fiind solidă din punct de vedere financiar. Astfel, nu există riscuri legate de o eventuală obligație de plată, însă, în cazul în care aceasta va exista, va rezulta un impact în cash-flow și profit de aproximativ 2,5 milioane lei, impact ce poate fi gestionat de către Companie.

**Alte riscuri** - investitorii potențiali ar trebui să ia în considerare faptul că riscurile prezentate anterior sunt cele mai semnificative riscuri de care compania are cunoștință la momentul redactării acestui raport. Totuși, riscurile prezentate în această secțiune nu includ în mod obligatoriu toate acele riscuri asociate activității emitentului, iar compania nu poate garanta faptul că aceasta cuprinde toate riscurile relevante. Pot exista și alți factori de risc și incertitudini de care compania nu are cunoștință la momentul redactării raportului și care pot modifica în viitor rezultatele efective, condițiile financiare, performanțele și realizările emitentului și pot conduce la o scădere a prețului acțiunilor companiei. De asemenea, investitorii ar trebui să întreprindă verificări prealabile necesare în vederea întocmirii propriei evaluări a oportunității investiției.

# DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 14 septembrie 2022

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare individuale și consolidate neauditare pentru perioada cuprinsă între 01.01.2022 și 30.06.2022 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Simtel Team S.A. și că raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în primele șase luni ale exercițiului financiar și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

**Iulian Nedea**

Administrator Unic Simtel Team S.A.