



SIMTEL
EMPOWERING A GREEN FUTURE

RAPORT FINANCIAR PENTRU T3 2023

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

SIMBOL: SMTL

CUPRINS

| | |
|--|----|
| INFORMAȚII EMITENT | 3 |
| REZULTATE FINANCIARE CHEIE 9L 2023 | 4 |
| DESPRE SIMTEL TEAM | 5 |
| EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE | 10 |
| ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE | 14 |
| ANALIZĂ P&L INDIVIDUAL | 15 |
| ANALIZA P&L CONSOLIDAT | 17 |
| ANALIZĂ BILANȚ INDIVIDUAL | 17 |
| ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT | 19 |
| CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL | 20 |
| CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT | 21 |
| BILANȚ INDIVIDUAL | 22 |
| BILANȚ CONSOLIDAT | 23 |
| CASH-FLOW | 24 |
| PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI | 25 |
| REZULTATE VS. BUGET PENTRU 2023 | 26 |
| DECLARAȚIA CONDUCERII | 27 |

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 Trimestrial – T3 2023 |
| Pentru exercițiul financiar | 01.01.2023– 30.09.2023 |
| Data publicării raportului | 20.11.2023 |
| Conform | Anexa 13 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 319L, Clădirea Bruxelles, Corp A, Sector 6, București |

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

| | |
|---|-------------------|
| Capital subscris și vărsat | 1.577.574,60 lei |
| Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare | SMT-AeRO Premium |
| Număr total acțiuni | 7.887.873 acțiuni |
| Simbol | SMTL |

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

| | |
|------------------|--|
| Număr de telefon | +40 754 908 742 |
| Email | investors@simtel.ro |
| Website | www.simtel.ro |

Situațiile financiare interimare la 30 septembrie 2023, prezentate în paginile următoare sunt individuale și consolidate **neauditate**.

REZULTATE FINANCIARE CHEIE 9L 2023

Indicatorii la nivel consolidat includ rezultatele generate de Simtel Team, Simtel Solar în care Simtel Team deține întreaga participație, precum și ANT Power Energy și Agora Robotics, companii în cadrul cărora Simtel Team deține o participație de 51%:



212,8 milioane de lei

Cifră de afaceri

+212% vs. 9L 2022



19,2 milioane de lei

Profit brut

+375% vs. 9L 2022



16,3 milioane de lei

Profit net

+371% vs. 9L 2022

Indicatori la nivel individual:



208,9 milioane de lei

Cifră de afaceri

+214% vs. 9L 2022



18,2 milioane de lei

Profit brut

+454% vs. 9L 2022



15,4 milioane de lei

Profit net

+467% vs. 9L 2022



Contribuție cifră de afaceri

Energie verde: **91%**

Telecom: **7%**

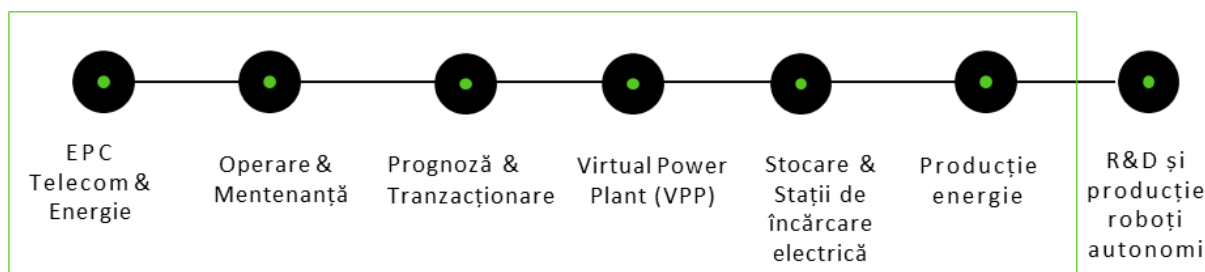
Altele: **2%**



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. În 2022 a deschis o companie separată în Chișinău, Republica Moldova, Simtel Solar cu profil de EPC în energie regenerabilă. Simtel Team 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 și produse oferite de Simtel, în funcție de linia de business, sunt: Inginerie, Achiziții & Construcții (EPC) pentru telecomunicații și energie, operare și mentenanță centrale electrice fotovoltaice, prognoză și tranzacționare energie din surse regenerabile, Virtual Power Plant (VPP), stocare energie și stații de încărcare electrică, producție de energie, R&D și producție de roboți autonomi. Compania este lider în România în construcția de centrale fotovoltaice.



Ecosistem

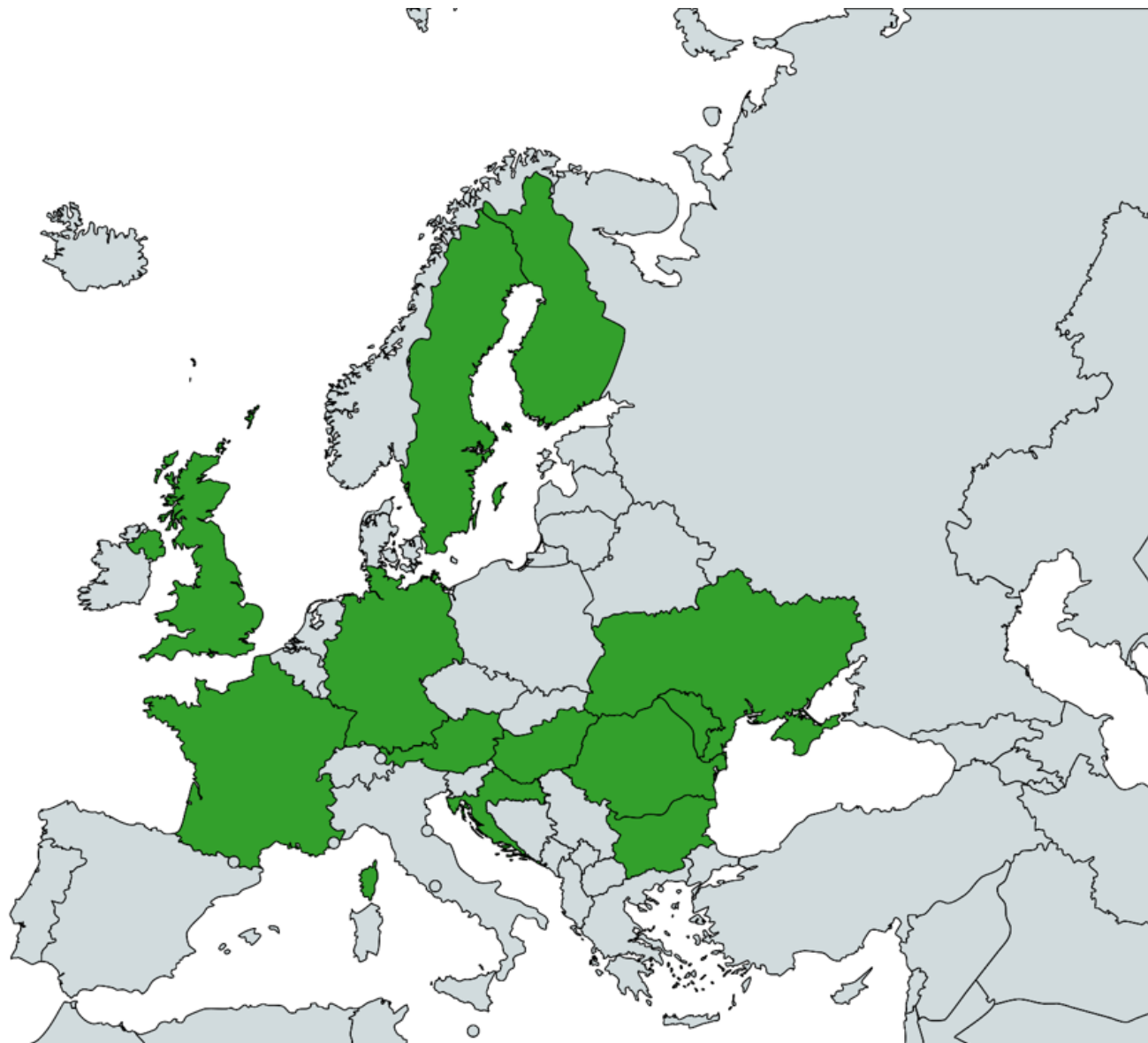
Simtel funcționează, în general, în conformitate cu modelul IAC – modelul de afaceri Inginerie, Achiziții și Construcții (EN: Engineering, Procurement & Construction), în baza căruia contractantul livrează clientului o facilitate completă, la un preț garantat și la o dată garantată. Modul de lucru cu 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).

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.

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 patru ani, Simtel Team a proiectat și pus în funcțiune numeroase centrale electrice fotovoltaice pentru clienți din diverse industrii în țări, precum Austria, Germania, Marea Britanie, Suedia, Finlanda, Ungaria, Chile, Ucraina, Rep. Moldova și Bulgaria.



Parcurile fotovoltaice pentru care Simtel furnizează servicii de Operare și Mentenanță însumează peste 275 MWp instalați și produc anual 352.000 de MWh, corespondentul consumului a 106.000 de locuințe într-un an, reducând cu 217.000 de tone pe an, emisiile de gaze cu efect de seră, ajutând astfel la protejarea mediului înconjurător și având un impact pozitiv asupra sănătății și a calității vieții comunităților, în special în zonele urbane dens populate.

La 30 septembrie 2023, Simtel Team avea 114 angajați cu normă întreagă, comparativ cu 83 de angajați la 30 septembrie 2022.



PROIECTE SIMTEL TEAM





SIMTEL

**EVENIMENTE CHEIE ÎN T3
2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA
PERIOADEI DE RAPORTARE**

DISTRIBUIRE DIVIDENDE

În data de **1 august 2023**, Compania a distribuit acționarilor suma de 2.044.023,8 lei sub formă de dividende în numerar din profitul net total de 11.569.481,35 lei aferent exercițiului financiar 2022. Distribuirea dividendului menționat a fost aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) din data de 25 aprilie 2023. Data de înregistrare pentru operațiunea de acordare de dividende în numerar, așa cum a fost agreată în cadrul AGOA, a fost 14.07.2023, ex-data a fost 13.07.2023, iar data plății a fost 01.08.2023. Dividendul brut a fost de 0,26 lei pe acțiune.

INCLUDERE ACȚIUNI SMTL ÎN INDICIILE MSCI

În data de **14 august 2023**, Compania a anunțat piața că acțiunile sale vor fi incluse în indicele MSCI Frontier Markets Small Cap și indicele MSCI Romania Small Cap, începând cu data de 31 august 2023. Indicele MSCI Frontier Markets Small Cap și indicele MSCI Romania Small Cap sunt indicii de referință care urmăresc performanța acțiunilor companiilor cu capitalizare mică din piețele de frontieră, inclusiv din România.

Această includere este o realizare semnificativă pentru Companie, deoarece poate duce la o vizibilitate sporită, la creșterea lichidității, la accesul la capital și la o îmbunătățire a notorietății și reputației brandului.

MAJORARE DE CAPITAL SOCIAL

În data de **22 august 2023**, Compania a primit din partea Autorității de Supraveghere Financiară Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) nr. AC-5320-4/21.08.2023. CIIF certifică înregistrarea operațiunii de majorare a capitalului social cu 26.243 de acțiuni noi care au fost emise conform Deciziilor Consiliului de Administrație nr. 4/02.06.2023 și nr. 5/27.06.2023. Majorarea capitalului social a fost realizată în scopul implementării programului de Stock Option Plan pentru angajați. În urma majorării, capitalul social al Simtel Team S.A. este de 1.577.574,6 lei, divizat în 7.887.873 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,2 lei pe acțiune.

FINALIZARE PRIMĂ FAZĂ PARC FOTOVOLTAIC PLEȘOIU

În data de **29 august 2023**, Compania a informat piața cu privire la finalizarea primei faze a parcului fotovoltaic de la Pleșoiu, județul Olt, parte din noua linie de business dezvoltată de către Companie, respectiv producția de energie electrică regenerabilă. Pe termen mediu și lung, scopul proiectului de la Pleșoiu este producerea și vânzarea energiei electrice provenite de la panourile fotovoltaice. Aceasta urmează să fie comercializată prin intermediul unor contracte directe cu beneficiarii Companiei sau prin OPCOM (Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale din România).

Proiectul de la Pleșoiu este împărțit în două faze, dintre care prima a fost finalizată, aceasta având o putere instalată de 0,988 MWp, obținută de la 2.244 de panouri fotovoltaice. A doua fază va avea o putere instalată de 0,712 MWp, generată de 1.320 de panouri fotovoltaice. Pentru aceasta din urmă sunt demarate procedurile de obținere a autorizațiilor necesare, având termen de finalizare estimat prima jumătate a anului 2024. La finalizarea întregului proiect, Compania va opera un parc fotovoltaic cu o putere instalată totală de 1,7 MWp.

FINALIZARE INVESTIȚIE SPAȚIU LOGISTIC BĂICOI

În data de **16 noiembrie 2023**, Compania a informat piața cu privire la finalizarea investiției într-un nou spațiu logistic, în Băicoi, județul Prahova, în urma unei investiții în valoare de

aproximativ 6 milioane de lei, realizată din resurse financiare proprii și finanțare bancară. Noul spațiu logistic va deveni un hub de aprovizionare pentru toate activitățile derulate de Companie. Prin intermediul noii facilități de depozitare, Compania va diminua timpii de transport și distanțele de livrare cu cel puțin 15%, comparativ cu situația din prezent și, de asemenea, va optimiza durata de stocare a echipamentelor.

STADIU PROIECTE PARCURI FOTOVOLTAICE SIMTEL

| Proiect | MW | Județ | Producție anuală estimată (MWh) | Teren | Documentație tehnică | ATR (Avis Tehnic de Racordare) | Estimare obtinere Autorizație de Construire | Data începere construcție | Stadiu construcție | Data estimată finalizare construcție |
|----------------|-------------|---------------|---------------------------------|-------------|----------------------|--------------------------------|---|---------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| Pleșoiu faza 1 | 1 | Olt | 2.308 | Proprietate | Realizat | Obținut | Obținut | Finalizat | 100% | T2 2023 |
| Pleșoiu faza 2 | 0,7 | | | | | În curs | Obținut | T1 2024 | 0% | T2 2024 |
| Ianca | 7 | Brăila | 10.006 | Proprietate | Realizat | Obținut | T2 2024 | T2 2024 | 0% | T4 2024 - T1 2025 |
| Anina | 7 | Caraș-Severin | 9.002 | Proprietate | Realizat | În curs | T1 2024 | T2 2024 | 0% | T4 2024 - T1 2025 |
| Giurgiu | 52 | Giurgiu | 69 | Proprietate | Realizat | Obținut | T4 2023 | T2 2024 | 0% | T4 2024 - T1 2025 |
| Total | 67,7 | | 90.316 | | | | | | | |



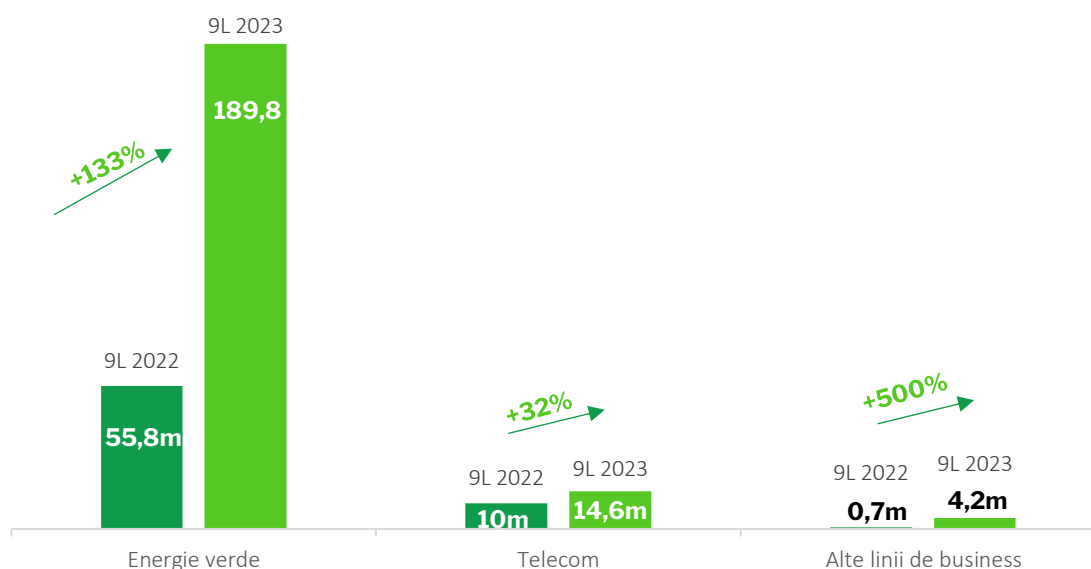
SIMTEL

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

ANALIZĂ P&L INDIVIDUAL

În primele nouă luni din 2023, Simtel Team a înregistrat venituri operaționale de 208,9 milioane de lei la nivel individual, o creștere cu 214% față de primele nouă luni din 2022, când compania a generat venituri operaționale de 66,4 milioane de lei, iar rezultatul net a înregistrat o apreciere de 467%, ajungând la 15,4 milioane de lei comparativ cu 2,7 milioane de lei profit net în 9L 2022.

Linii de business (în RONm)



Performanța din primele nouă luni ale anului a fost determinată în continuare de contribuția excelentă a liniei de business de energie regenerabilă, care a generat 91% din cifra de afaceri totală. Această divizie, care se concentrează în principal 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 189,8 milioane de lei la cifra de afaceri aferentă 9L 2023, comparativ cu 55,8 milioane de lei generate în 9L 2022.

Telecomunicațiile au contribuit cu 7% la cifra de afaceri totală, și au generat venituri de aproximativ 14,6 milioane de lei în primele nouă luni din 2023, față de 10 milioane de lei în aceeași perioadă a anului trecut. Creșterea se datorează unui grafic diferit de închidere a proiectelor finalizate comparativ cu perioadele anterioare de raportare. Ponderea celorlalte linii de business a reprezentat 2% din cifra de afaceri totală, înregistrând o creștere de șase ori, până la 4,2 milioane de lei, datorită veniturilor din vânzarea de echipamente către terți (persoane fizice și persoane juridice).

Cheltuielile din exploatare au ajuns la 190,1 milioane de lei în 9L 2023 (+202%), comparativ cu cheltuielile de 63 milioane de lei în 9L 2022. Cea mai mare contribuție au avut-o cheltuielile cu materialul care s-au ridicat la 141,7 milioane de lei, o creștere cu 278%. În principal, această categorie este compusă din cheltuieli cu materii prime și auxiliare, care s-au ridicat la 141,1 milioane de lei, o creștere cu 286%. 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. De asemenea, Compania

investește în mod continuu în stocuri, pentru a putea răspunde cereri ridicate din partea clienților.

În ceea ce privește cheltuielile cu utilitățile, acestea au crescut cu 81% comparativ cu 9L 2022, ajungând la 122 mii de lei, în timp ce alte cheltuieli cu materialul au scăzut cu 45%, până la 480 mii de lei. Această categorie de cheltuieli include, în principal, cheltuieli cu piese de schimb, cu materialele de natura obiectelor de inventar sau materialele nestocate rezultate din activitatea de service și de mentenanță.

A doua cea mai mare contribuție la costuri a fost adusă de alte cheltuieli de exploatare, care au ajuns la 35,7 milioane de lei, o creștere cu 96% comparativ cu 9L 2022 datorită dimensiunii mai mari a afacerii care se traduce prin costuri operaționale mai ridicate legate de necesitatea unui spațiu de lucru mai mare, nevoie crescută pentru colaboratori (care acoperă atât aspectele operaționale, cât și cele administrative ale afacerii, precum serviciile juridice și contabile), transport, deplasări, asigurări.

Cheltuielile cu personalul au crescut cu 80%, până la 11,4 milioane de lei deoarece numărul mediu de angajați a crescut cu 36%, de la 70 în 9L 2022 la 95 în 9L 2023. De asemenea, în special în contextul economic, au existat și creșteri salariale pentru angajații existenți, aceasta fiind strategia implementată de companie pentru a rămâne competitivă în piață.

Pe lângă majorările efectuate la nivel de salarii în linie cu dezvoltarea afacerii, creșterea cheltuielilor cu personalul a fost determinată și de modificările legislative din luna august a anului trecut privind facilitățile salariale pentru sectorul de construcții, prin diminuarea plafonului de la 30.000 de lei la 10.000 de lei. Astfel, pentru a compensa pierderea salarială la nivel net per angajat pe fondul acestei modificări legislative, compania a majorat salariul brut al acestora.

De asemenea, costurile legate de implementarea programului de Stock Option Plan (SOP), de care au beneficiat 7 angajați din cadrul companiei, sunt incluse în această categorie. Valoarea contabilă a programului SOP este de 720 mii de lei, însă este important de menționat că societatea a implementat acest program printr-o majorare a capitalului social la valoarea nominală, nu printr-o răscumpărare și, prin urmare, nu există un impact asupra fluxului de numerar al companiei.

Cheltuielile cu amortizarea și ajustările de valoare au crescut cu 56%, ajungând la 1,3 milioane de lei, ca urmare a creșterii parcului auto corelat cu creșterea numărului de personal operațional.

Compania a încheiat primele nouă luni din 2023 cu un rezultat operațional de 18,8 milioane de lei la nivel individual, o creștere cu 439% față de aceeași perioadă a anului trecut. Veniturile financiare au crescut cu 40% până la 1,6 milioane de lei ca urmare a recunoașterii în venituri a dividendelor distribuite în 2022, în valoare de 1,2 milioane de lei, în timp ce cheltuielile financiare au crescut cu 60%, ajungând la 2,2 milioane de lei.

Creșterea cheltuielilor financiare este determinată în principal de o dublare a situației cu privire la datoriile bancare pe termen scurt față de situația de la sfârșitul T3 2022, reflectând liniile de capital de lucru trase de companie pentru finanțarea afacerii aflate într-o continuă creștere. Astfel, rezultatul financiar a fost negativ, -545 mii de lei în 9L 2023, față de rezultatul negativ de 192 mii de lei înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut.

Prin urmare, Simtel Team a încheiat primele nouă luni din 2023 cu un rezultat brut de 18,2 milioane de lei, o creștere cu 454%. Impozitul pe profit s-a ridicat la 2,8 milioane de lei pentru 9L 2023. Astfel, compania a închis 9L 2023 cu un profit net individual de 15,4 milioane de lei, o apreciere de 467%, comparativ cu un profit net de 2,7 milioane de lei în primele nouă luni din 2022.

| INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE LA NIVEL INDIVIDUAL (LEI) | 30.09.2022 | 30.09.2023 | Δ % |
|---|------------------|-------------------|-------------|
| Venituri din exploatare | 66.449.408 | 208.864.066 | 214% |
| Cheltuieli din exploatare | 62.971.963 | 190.125.966 | 202% |
| Rezultat operațional | 3.477.445 | 18.738.100 | 439% |
| Rezultat financiar | (192.156) | (544.779) | 184% |
| Rezultat brut | 3.285.289 | 18.193.321 | 454% |
| Rezultat net | 2.712.558 | 15.382.551 | 467% |

ANALIZA P&L CONSOLIDAT

Rezultatele la nivel consolidat pentru primele nouă luni ale anului, includ 51% din rezultatele financiare înregistrate de ANT Power Energy S.R.L, 51% din Advanced Robotics S.R.L., precum și 100% din Simtel Solar Moldova.

Astfel, în primele nouă luni din 2023, Simtel Team a înregistrat venituri din exploatare la nivel consolidat de 213,8 milioane de lei, o creștere cu 213% față de aceeași perioadă a anului trecut și o cifră de afaceri de 212,8 milioane de lei, o majorare cu 212% comparativ cu 9L 2022. Cheltuielile din exploatare s-au ridicat la 192,9 milioane de lei, +201% față de 9L 2022. Rezultatul operațional consolidat a fost de 20,9 milioane de lei, o creștere cu 392% față de aceeași perioadă a anului trecut, în timp ce rezultatul brut a înregistrat valoarea de 19,2 milioane de lei, +375% comparativ cu 9L 2022. În cadrul rezultatului operațional sunt excluse din veniturile financiare dividendele distribuite în anul 2022, în valoare de 1,2 milioane de lei, acestea fiind recunoscute la nivel individual, așa cum este menționat mai sus. Prin urmare, la nivel consolidat, Simtel Team a încheiat primele nouă luni din 2023 cu un rezultat net de 16,3 milioane de lei, o apreciere cu 371% comparativ cu primele nouă luni ale anului trecut.

| INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE LA NIVEL CONSOLIDAT (LEI) | 30.09.2022 | 30.09.2023 | Δ % |
|---|------------------|-------------------|-------------|
| Venituri din exploatare | 68.247.588 | 213.845.673 | 213% |
| Cheltuieli din exploatare | 64.000.900 | 192.937.455 | 201% |
| Rezultat operațional | 4.246.688 | 20.908.218 | 392% |
| Rezultat financiar | (194.867) | (1.676.732) | 760% |
| Rezultat brut | 4.051.822 | 19.231.486 | 375% |
| Rezultat net | 3.461.107 | 16.312.344 | 371% |

ANALIZĂ BILANȚ INDIVIDUAL

Activele imobilizate au crescut cu 48% în 9L 2023, ajungând la 26,6 milioane de lei față de începutul anului. Această poziție este formată în principal din imobilizări corporale, care au crescut cu 49%, până la 18,4 milioane de lei. Creșterea a fost determinată în principal, de investițiile efectuate de companie pentru construirea depozitului de la Băicoi, un depozit modern pentru gestionarea stocurilor de materiale și amenajării punctelor de lucru din Bacău, Cluj și Timișoara.

Principalele imobilizări corporale ale companiei, pe lângă cele menționate anterior, sunt: terenurile de la Giurgiu, lanca și Anina (achiziții făcute pentru dezvoltarea de proiecte fotovoltaice), spațiul comercial achiziționat în 2018 și utilizat pentru închiriere, mijloace de transport și mobilier și echipamente de birou. Imobilizările financiare au crescut cu 45%, la 8,1 milioane de lei. Creșterea este determinată de garanțiile de bună execuție sau de

bună plată, pe care compania le constituie pentru anumite contracte de valoare mare pe perioada de garanție sau pe perioada implementării acestora. Imobilizările necorporale din bilanț, în valoare de 81 mii de lei în 9L 2023 reprezintă licențe pentru diverse programe IT.

Activele circulante au crescut cu 43% comparativ cu începutul acestui an până la 163,7 milioane de lei, pe fondul unei creșteri a stocurilor cu 59%, până la 102,2 milioane de lei. Creșterea stocurilor a fost în linie cu cererea ridicată pentru soluțiile oferite de Simtel în primele nouă luni ale anului, 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. Procesul de aprovizionare de stocuri ține cont de fazele procesului de implementare și de termenele de livrare ale furnizorilor astfel încât societatea să eficientizeze fluxurile de numerar. Stocurile aprovizionate în avans acoperă necesarul imediat și nu totalitatea lucrărilor de finalizat, acestea cuprind atât materiale aflate în depozitul central, cât și cele de pe șantiere. Toate stocurile companiei fac parte din contractele aflate în implementare.

Față de situația de la începutul acestui an, creanțele au crescut cu 38%, până la 53,7 milioane de lei. Toate creanțele sunt în termen. Creanțele comerciale au crescut cu 20%, până la 44,2 milioane de lei, pe fondul creșterii dimensiunii afacerii. În plus, este important de menționat că în 2022, Simtel a schimbat 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. Noul model de facturare sprijină evitarea caracterului sezonier al modelului de afaceri. Creanțele cu societățile afiliate au crescut cu 452%, ca urmare a sprijinului financiar acordat de Simtel Team S.A. companiilor proprii din grup pentru dezvoltarea activității acestora.

Casa și conturi la bănci a scăzut la 7,9 milioane de lei în 9L 2023, față de 11,2 milioane de lei, cât era la 1 ianuarie 2023. Această poziție din bilanț este influențată de momentele diferite în care compania se aprovizionează sau încasează tranșele facturate din proiectele în curs de implementare, precum și de termenele diferite de încasare/plată. Achiziționarea de stocuri în avans determină variații în disponibilul aflat la dispoziția societății. Compania continuă să finanțeze achiziționarea de stocuri prin utilizarea unui mix de finanțări bancare, precum și flux curent de numerar.

| INDICATORI DE BILANȚ LA NIVEL INDIVIDUAL (LEI) | 01.01.2023 | 30.09.2023 | Δ % |
|---|--------------------|--------------------|------------|
| Active imobilizate | 18.007.010 | 26.567.176 | 48% |
| Active circulante | 114.411.251 | 163.738.109 | 43% |
| Cheltuieli înregistrate în avans | 140.528 | 167.563 | 19% |
| Total active | 132.558.789 | 190.472.848 | 44% |
| Datorii curente | 71.907.113 | 113.644.077 | 58% |
| Datorii pe termen lung | 7.147.308 | 9.339.691 | 31% |
| Capitaluri proprii | 53.012.262 | 67.070.790 | 27% |
| Total capitaluri proprii și datorii | 132.558.789 | 190.472.848 | 44% |

Datoriile curente au crescut cu 58%, până la 113,6 milioane de lei. Această categorie este compusă din datorii către furnizori terți, care au crescut cu 49%, până la 61,4 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

furnizori săi. A doua cea mai mare categorie o reprezintă datoriile bancare pe termen scurt, care s-au dublat, până la 43,7 milioane de lei. Acestea reprezintă două finanțări contracte de companie pe parcursul anului 2022, în valoare de 10 milioane de lei, respectiv 20 milioane de lei, destinate aprovizionării de stocuri precum și finanțare de 25 milioane de lei, contractată în prima parte a acestui an.

Comparativ cu sfârșitul anului 2022, finanțările bancare pe termen scurt pentru stocuri erau utilizate în procent de 75% la sfârșitul 9L 2023 ca urmare a aprovizionării în avans pentru noua tranșă de proiecte care intră în implementare în a doua jumătate a anului 2023. De asemenea, până la obținerea de finanțări dedicate pentru proiectele dezvoltate de companie, societatea utilizează resursele interne pentru începerea implementării acestora. Prima fază din proiectul Pleșoiu a fost finanțată din surse proprii, compania aflându-se în prezent în faza de semnare a unui contract de refinanțare a acestuia.

Categoria de leasing financiar pe termen scurt a scăzut cu 34%, până la 527 mii de lei. Alte datorii pe termen scurt au crescut cu 2%, până la 5,8 milioane de lei, reprezentând salariile și taxele datorate.

Datoriile pe termen lung au crescut cu 31% față de începutul anului, ajungând la 9,3 milioane de lei, din care 7,1 milioane de lei reprezintă datorii bancare (+25% de la începutul anului) și 2,2 milioane de lei, leasing financiar (+9% de la începutul anului). Datoriile bancare pe termen lung au la bază și 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 reclasificată din finanțare revolving în datorie pe termen lung.

Capitalurile proprii au crescut cu 27%, ajungând la 67,1 milioane de lei. Creșterea este determinată în principal de profitul reportat, dar include și creșterea capitalului social și a primelor de emisiune rezultată din majorarea de capital social efectuată pentru implementarea programului SOP.

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

La nivel consolidat, în primele nouă luni din 2023, activele imobilizate s-au ridicat la 28,3 milioane de lei, o creștere cu 52% față de începutul anului, în timp ce activele circulante au înregistrat o valoare de 170,5 milioane de lei, o majorare cu 47%. Datoriile curente s-au ridicat la 119,9 milioane de lei, o creștere cu 65%, iar cele pe termen lung la 9,6 milioane de lei, +33% față de începutul anului. Capitalurile proprii au ajuns la 69,1 milioane de lei, o majorare cu 27%.

| INDICATORI DE BILANȚ LA NIVEL CONSOLIDAT (LEI) | 01.01.2023 | 30.09.2023 | Δ % |
|--|--------------------|--------------------|------------|
| Active imobilizate | 18.602.308 | 28.287.499 | 52% |
| Active circulante | 115.790.446 | 170.508.680 | 47% |
| Cheltuieli înregistrate în avans | 140.814 | 171.226 | 22% |
| Total active | 134.533.567 | 198.967.405 | 48% |
| Datorii curente | 72.656.189 | 119.929.910 | 65% |
| Datorii pe termen lung | 7.178.264 | 9.553.394 | 33% |
| Capitaluri proprii | 54.207.008 | 69.065.811 | 27% |
| Total capitaluri proprii și datorii | 134.533.567 | 198.967.405 | 48% |

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

| SITUAȚIE PROFIT & PIERDERE INDIVIDUAL (LEI) | 30.09.2022 | 30.09.2023 | Δ % |
|--|-------------------|--------------------|-------------|
| Venituri din exploatare, din care: | 66.449.408 | 208.864.066 | 214% |
| Cifra de afaceri | 66.442.346 | 208.565.005 | 214% |
| Alte venituri din exploatare | 7.062 | 299.061 | 4135% |
| Cheltuieli din exploatare, din care: | 62.971.963 | 190.125.966 | 202% |
| Cheltuieli cu materialul, din care: | 37.520.805 | 141.683.352 | 278% |
| <i>Cheltuieli cu materii prime și auxiliare</i> | 36.588.709 | 141.081.548 | 286% |
| <i>Cheltuieli cu utilitățile</i> | 67.339 | 122.020 | 81% |
| <i>Alte cheltuieli</i> | 864.757 | 479.784 | -45% |
| Cheltuieli cu personalul | 6.337.308 | 11.377.291 | 80% |
| Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare | 852.648 | 1.331.490 | 56% |
| Alte cheltuieli de exploatare | 18.261.202 | 35.733.833 | 96% |
| Rezultat operațional | 3.477.445 | 18.738.100 | 439% |
| Venituri financiare | 1.161.782 | 1.623.818 | 40% |
| Cheltuieli financiare | 1.353.938 | 2.168.597 | 60% |
| Rezultat financiar | (192.156) | (544.779) | 184% |
| Venituri totale | 67.611.190 | 210.487.884 | 211% |
| Cheltuieli totale | 64.325.901 | 192.294.563 | 199% |
| Rezultat brut | 3.285.289 | 18.193.321 | 454% |
| Impozitul pe profit/alte impozite | 572.731 | 2.810.770 | 391% |
| Rezultat net | 2.712.558 | 15.382.551 | 467% |

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

| SITUAȚIE PROFIT & PIERDERE (LEI) | 30.09.2022 | 30.09.2023 | Δ % |
|--|-------------------|--------------------|-------------|
| Venituri din exploatare, din care: | 68.247.588 | 213.845.673 | 213% |
| Cifra de afaceri | 68.240.521 | 212.799.692 | 212% |
| Alte venituri din exploatare | 7.067 | 1.045.981 | 14701% |
| Cheltuieli din exploatare, din care: | 64.000.900 | 192.937.455 | 201% |
| Cheltuieli cu materialul, din care: | 37.535.097 | 142.552.791 | 280% |
| <i>Cheltuieli cu materii prime și auxiliare</i> | 36.588.709 | 141.925.279 | 288% |
| <i>Cheltuieli cu utilitățile</i> | 67.615 | 122.020 | 80% |
| <i>Alte cheltuieli</i> | 878.772 | 504.629 | -43% |
| Cheltuieli cu personalul | 7.038.166 | 12.689.327 | 80% |
| Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare | 869.230 | 1.370.007 | 58% |
| Alte cheltuieli de exploatare | 18.558.408 | 36.325.329 | 96% |
| Rezultat operațional | 4.246.688 | 20.908.218 | 392% |
| Venituri financiare | 1.162.865 | 730.920 | -37% |
| Cheltuieli financiare | 1.357.732 | 2.407.652 | 77% |
| Rezultat financiar | (194.867) | (1.676.732) | 760% |
| Venituri totale | 69.410.453 | 214.576.593 | 209% |
| Cheltuieli totale | 65.358.632 | 195.345.107 | 199% |
| Rezultat brut | 4.051.822 | 19.231.486 | 375% |
| Impozitul pe profit/alte impozite | 590.715 | 2.919.142 | 394% |
| Rezultat net | 3.461.107 | 16.312.344 | 371% |

BILANȚ INDIVIDUAL

| INDICATORI DE BILANȚ INDIVIDUAL (LEI) | 01.01.2023 | 30.09.2023 | Δ % |
|---|--------------------|--------------------|-------------|
| Active imobilizate, din care: | 18.007.010 | 26.567.176 | 48% |
| Imobilizări necorporale | 27.012 | 80.673 | 199% |
| Imobilizări corporale | 12.356.236 | 18.357.047 | 49% |
| Imobilizări financiare | 5.623.762 | 8.129.456 | 45% |
| Active circulante, din care: | 114.411.251 | 163.738.109 | 43% |
| Stocuri | 64.293.631 | 102.188.551 | 59% |
| Creanțe | 38.918.953 | 53.655.485 | 38% |
| Creanțe comerciale | 36.779.595 | 44.179.633 | 20% |
| Creanțe cu societăți afiliate | 1.372.209 | 7.576.384 | 452% |
| Alte active | 767.149 | 1.899.468 | 148% |
| Casa și conturi la bănci | 11.198.667 | 7.894.073 | -30% |
| Cheltuieli înregistrate în avans | 140.528 | 167.563 | 19% |
| Total active | 132.558.789 | 190.472.848 | 44% |
| Datorii curente, din care: | 71.907.113 | 113.644.077 | 58% |
| Furnizori terți | 41.207.019 | 61.401.441 | 49% |
| Datorii față de companiile afiliate | 2.692.644 | 2.202.680 | -18% |
| Datorii bancare | 21.484.500 | 43.673.296 | 103% |
| Leasing financiar | 795.751 | 527.340 | -34% |
| Alte datorii pe termen scurt | 5.727.199 | 5.839.320 | 2% |
| Datorii pe termen lung, din care: | 7.147.308 | 9.339.691 | 31% |
| Datorii bancare | 5.130.308 | 7.146.237 | 39% |
| Leasing financiar | 2.017.000 | 2.193.454 | 9% |
| Venituri în avans | 492.106 | 418.290 | -15% |
| Total Datorii | 79.546.527 | 123.402.058 | 55% |
| Capitaluri proprii, din care: | 53.012.262 | 67.070.790 | 27% |
| Capital subscris și vărsat | 1.572.326 | 1.577.575 | 0% |
| Prime de capital | 28.704.887 | 29.419.638 | 2% |
| Rezerve legale | 314.465 | 314.465 | 0% |
| Profitul sau pierderea raportată | 10.883.368 | 20.376.561 | 87% |
| Profitul sau pierderea exercițiului financiar | 11.569.481 | 15.382.551 | 33% |
| Repartizarea profitului | 32.265 | 0 | -100% |
| Total capitaluri proprii și datorii | 132.558.789 | 190.472.848 | 44% |

BILANȚ CONSOLIDAT

| INDICATORI DE BILANȚ (LEI) | 01.01.2023 | 30.09.2023 | Δ % |
|---|--------------------|--------------------|-------------|
| Active imobilizate, din care: | 18.602.308 | 28.287.499 | 52% |
| Imobilizări necorporale | 541.811 | 1.339.483 | 147% |
| Imobilizări corporale | 12.433.008 | 18.786.843 | 51% |
| Imobilizări financiare | 5.627.490 | 8.161.173 | 45% |
| Active circulante, din care: | 115.790.446 | 170.508.680 | 47% |
| Stocuri | 64.296.525 | 107.899.408 | 68% |
| Creanțe | 40.247.883 | 51.024.015 | 27% |
| Creanțe comerciale | 38.996.168 | 44.363.057 | 14% |
| Creanțe cu societăți afiliate | 2.445.837 | 3.388.423 | 39% |
| Alte active | 792.838 | 3.272.534 | 313% |
| Casa și conturi la bănci | 11.398.436 | 11.585.258 | 2% |
| Cheltuieli înregistrate în avans | 140.814 | 171.226 | 22% |
| Total active | 134.533.567 | 198.967.405 | 48% |
| Datorii curente, din care: | 72.656.189 | 119.929.910 | 65% |
| Furnizori terți | 41.323.815 | 66.839.999 | 62% |
| Datorii față de companiile afiliate | 3.270.776 | 2.202.680 | -33% |
| Datorii bancare | 21.484.500 | 43.673.296 | 103% |
| Datorii față de acționari | 0 | 176.706 | 100% |
| Leasing financiar | 795.750 | 527.340 | -34% |
| Alte datorii pe termen scurt | 5.781.348 | 6.509.889 | 13% |
| Datorii pe termen lung, din care: | 7.178.264 | 9.553.394 | 33% |
| Datorii bancare | 5.130.308 | 7.146.237 | 39% |
| Leasing financiar | 2.047.956 | 2.407.157 | 18% |
| Venituri în avans | 492.106 | 418.290 | -15% |
| Total Datorii | 80.326.559 | 129.901.594 | 62% |
| Capitaluri proprii, din care: | 54.207.008 | 69.065.811 | 27% |
| Capital subscris și vărsat | 1.573.856 | 1.579.396 | 0% |
| Prime de capital | 28.704.887 | 29.419.638 | 2% |
| Rezerve legale | 3.148 | 314.791 | 9900% |
| Alte rezerve | 0 | 1.205.267 | 100% |
| Profitul sau pierderea raportată | 10.892.241 | 20.234.374 | 86% |
| Profitul sau pierderea exercițiului financiar | 12.753.498 | 16.312.344 | 28% |
| Repartizarea profitului | 32.265 | 0 | -100% |
| Total capitaluri proprii și datorii | 134.533.567 | 198.967.405 | 48% |

CASH-FLOW

| Denumire indicator | Individual 30.09.2023 | Consolidat 30.09.2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| ACTIVITATI DE EXPLOATARE | | |
| Rezultat înainte de impozitare | 18.193.321 | 19.231.486 |
| Ajustari pentru: | | |
| (+) Cheltuiala cu amortizarea și provizioanele pentru depreciere pentru activele corporale și necorporale | 1.331.490 | 1.370.007 |
| (+) Cheltuieli nete din diferente de cursuri valutare | | |
| (+) Cheltuieli nete din dobânzi | 1.157.832 | 1.172.719 |
| Flux de numerar înainte de modificarea fondului de rulment | 20.682.643 | 21.774.213 |
| Diminuare / (majorare) clienți și alte conturi asimilate | -14.763.567 | -11.213.557 |
| (Diminuare) / majorare furnizori și alte conturi asimilate | 24.548.339 | 30.755.842 |
| Diminuare/(majorare) stocuri | -37.894.920 | -43.594.078 |
| Flux de numerar rezultat din exploatare | -28.110.148 | -24.051.793 |
| Dobânzi plătite | -1.159.009 | -1.160.958 |
| Impozit pe profit plătit | -2.059.289 | -2.170.357 |
| Flux de numerar net obținut din exploatare | -10.645.803 | -5.608.895 |
| ACTIVITATEA DE INVESTIȚII | | |
| Achiziții imobilizări financiare | -2.505.694 | -2.531.690 |
| Împrumuturi acordate | -5.132.419 | -5.132.419 |
| Dividende plătite | -2.025.939 | -2.211.260 |
| Achiziții de imobilizări corporale și necorporale | -7.385.962 | -8.964.720 |
| Dobânzi încasate | 1.177 | 18.013 |
| Flux de numerar net (utilizat) în activitățile de investiții | -17.048.837 | -18.822.076 |
| ACTIVITĂȚI FINANCIARE | | |
| Dividende încasate | 185.321 | 185.321 |
| Trageri/rambursări împrumuturi | 24.204.725 | 23.680.827 |
| Flux de numerar net utilizat în activități financiare | 24.390.046 | 23.866.148 |
| Creșterea / (Descreșterea) netă în disponibilitățile bănești și altelichiditati | -3.304.594 | -564.823 |
| Disponibilități bănești și alte lichidități la începutul anului | 11.198.667 | 12.150.081 |
| Disponibilități bănești și alte lichidități la sfârșitul perioadei | 7.894.073 | 11.585.258 |

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari sunt prezentați la nivel individual.

Indicatorul lichidității curente la 30.09.2023

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{163.738.109}{113.644.077} = \mathbf{1,44}$$

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.09.2023

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{9.339.691}{67.070.790} \times 100 = \mathbf{13,92\%}$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{9.339.691}{76.410.481} \times 100 = \mathbf{12,22\%}$$

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2023

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{208.565.005}{26.567.176} = \mathbf{7,85\%}$$

REZULTATE VS. BUGET PENTRU 2023

Rezultatele generate de Simtel Team la nivel individual și consolidat sunt în linie cu așteptările conducerii.

Realizarea bugetului este prezentată mai jos. Conducerea evidențiază faptul că în 2022 a inițiat un proces de reechilibrare a modului în care compania emite facturi pentru a reduce volatilitatea la nivelul rezultatelor trimestriale. În consecință, începând cu 2022, 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.

Cu toate acestea, rămâne un anumit nivel de sezonalitate în care o parte semnificativă a veniturilor și a profitului net este facturată și, în consecință, recunoscută în T4 2023. Prin urmare, compania menține bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2023 la nivel consolidat, care vizează o cifră de afaceri de 297,1 milioane de lei și un profit net de 25,6 milioane de lei.

| CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON) | Simtel Team SA | ANT POWER SRL - 51% | AGORA ROBOTICS - 51% | Simtel Solar SRL - 100% | Consolidat | Buget Consolidat Realizat la T3 2023 | % Buget Consolidat Realizat la T3 2023 |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------------------|--|
| Venituri din exploatare din care: | 280.000.000 | 2.167.083 | 3.029.400 | 11.892.748 | 297.089.231 | 213.845.673 | 72% |
| Cifra de afaceri | 279.000.000 | 2.167.083 | 3.029.400 | 11.892.748 | 296.089.231 | 212.799.692 | 72% |
| Alte venituri din exploatare | 1.000.000 | 0 | 0 | 0 | 1.000.000 | 1.045.981 | 105% |
| Cheltuieli din exploatare din care: | 250.200.000 | 895.818 | 3.304.222 | 11.163.960 | 265.564.000 | 192.937.455 | 73% |
| Cheltuieli cu materialele | 171.900.000 | 0 | 1.615.680 | 10.703.473 | 184.219.153 | 142.552.791 | 77% |
| Cheltuieli cu serviciile prestate la terti | 51.965.000 | 97.818 | 420.455 | 92.634 | 52.575.907 | 36.325.329 | 69% |
| Alte cheltuieli (inclusiv salariile și taxele) | 24.635.000 | 778.000 | 1.218.086 | 319.073 | 26.950.159 | 12.689.327 | 47% |
| Cheltuieli cu obiectele de inventar / amortizare | 1.700.000 | 20.000 | 50.000 | 48.780 | 1.818.780 | 1.370.007 | 75% |
| EBITDA | 29.800.000 | 1.271.265 | -274.822 | 728.788 | 31.525.231 | 20.908.218 | 66% |
| Rezultat financiar | -1.000.000 | 0 | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.676.732 | -168% |
| PROFIT BRUT | 28.800.000 | 1.271.265 | -274.822 | 728.788 | 30.525.231 | 19.231.486 | 63% |
| Impozit pe profit | 4.608.000 | 203.402 | | 87.454 | 4.898.856 | 2.919.142 | 60% |
| PROFIT NET | 24.192.000 | 1.067.863 | -274.822 | 641.334 | 25.626.375 | 16.312.344 | 64% |

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 20 noiembrie 2023

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare individuale și consolidate pentru perioada cuprinsă între 01.01.2023 și 30.09.2023 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 nouă luni ale exercițiului financiar 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Iulian Nedea

Președinte Consiliu de Administrație Simtel Team S.A.