



# Prezentare IR

Decembrie 2023

*Servicii software și produse software de ultimă generație*

**#InnovatedInCluj**



# Disclaimer

Această prezentare nu este și nimic din ea nu ar trebui interpretat ca o ofertă, invitație sau recomandare cu privire la acțiuni emise de AROBS Transilvania Software S.A. („AROBS”), sau o ofertă, invitație sau recomandare de vânzare sau o solicitare de o ofertă de cumpărare a acțiunilor AROBS sau a altor instrumente financiare.

Această prezentare, și nicio informație conținută în aceasta nu va constitui baza vreunui contract sau angajament. Această prezentare nu trebuie interpretată ca prezentând sfaturi sau recomandări pentru investitori sau potențiali investitori și nu ia în considerare obiectivele de investiții, situația financiară sau nevoile vreunui investitor.

Toți investitorii ar trebui să analizeze această prezentare însoțită de consultarea unui consilier profesionist ales de ei atunci când decid dacă o investiție este adecvată.

AROBS a pregătit această prezentare pe baza informațiilor disponibile, inclusiv a informațiilor provenite din surse publice care nu au fost verificate în mod independent. Nicio reprezentare sau garanție, expresă sau implicită, nu este oferită în legătură cu corectitudinea, acuratețea, exhaustivitatea sau fiabilitatea informațiilor, opiniilor sau concluziilor exprimate în cadrul prezentării.

Această prezentare nu trebuie interpretată ca fiind o reprezentare cuprinzătoare a afacerii, a performanței financiare sau a rezultatelor AROBS.

Această prezentare poate conține declarații cu privire la performanțele viitoare ale AROBS. Aceste afirmații reflectă cunoștințele actuale ale AROBS și așteptările și proiecțiile sale cu privire la evenimente viitoare, acestea putând fi identificate prin contextul unor astfel de declarații sau cuvinte precum „anticipează”, „crede”, „estimează”, „așteaptă”, „intenționează”, „ plan”, „proiect”, „țintă”, „poate”, „va”, „ar”, „ar putea” sau „ar trebui” sau o terminologie similară.

AROBS nu își asumă nicio obligație de a actualiza sau revizui aceste declarații anticipative pentru a reflecta evenimente sau circumstanțe care apar după data la care acestea au fost făcute sau pentru a reflecta apariția unor evenimente neprevăzute. În mod inevitabil, unele ipoteze s-ar putea să nu se materializeze, iar evenimentele și circumstanțele neprevăzute pot afecta rezultatele financiare finale. Perspectivele viitoare sunt în mod inerent supuse unor incertitudini substanțiale și numeroase și unei game largi de riscuri comerciale, economice și competitive semnificative.

Prin urmare, rezultatele finale obținute pot diferi semnificativ de previziuni, iar variațiile pot fi semnificative.

# Cuprins

- **AROBS Grup – privire de ansamblu**
- **Strategia de dezvoltare**
- **Date financiare cheie pentru 2022 și 9L 2023**
- **Buget 2023**
- **AROBS la BVB**
- **Anexă: Servicii software și produse acoperite de Grup**



# AROBS Grup – privire de ansamblu





# Amprenta geografică a Grupului

## 11 entități locale

- Cluj-Napoca
- Baia Mare
- Oradea
- Târgu Mureș
- Arad
- Timișoara
- Lugoj
- Craiova
- București
- Suceava
- Iași



## 9 entități internaționale

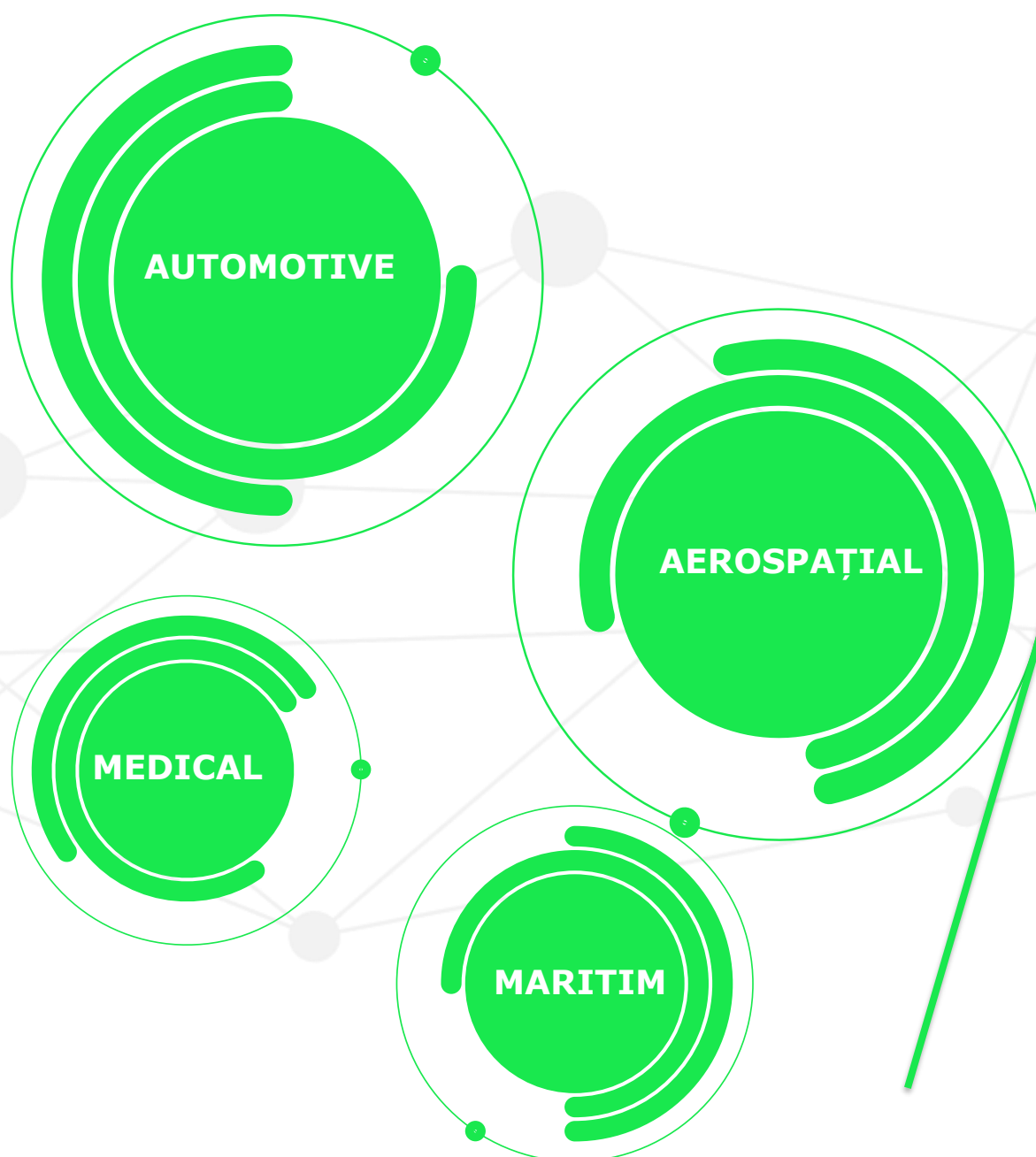
- Belgia
- Germania
- Ungaria
- Indonezia
- Polonia
- Republica Moldova
- Olanda
- Marea Britanie
- SUA

AROBS este lider în furnizarea de servicii și produse software. Compania deține o poziție consolidată în piața românească fiind prezentă în marile orase din țară. De asemenea, AROBS este prezentă la nivel internațional prin 9 entități, care reprezintă, în principal, centre de vânzare a serviciilor și produselor software. Grupul are **peste 1.200** de angajați și colaboratori în toate piețele în care este prezent și aprox. **70** de parteneri la nivelul segmentului de servicii software în Europa și America, deserving un total de **peste 11.000** de clienți în întreaga lume prin intermediul produselor software.

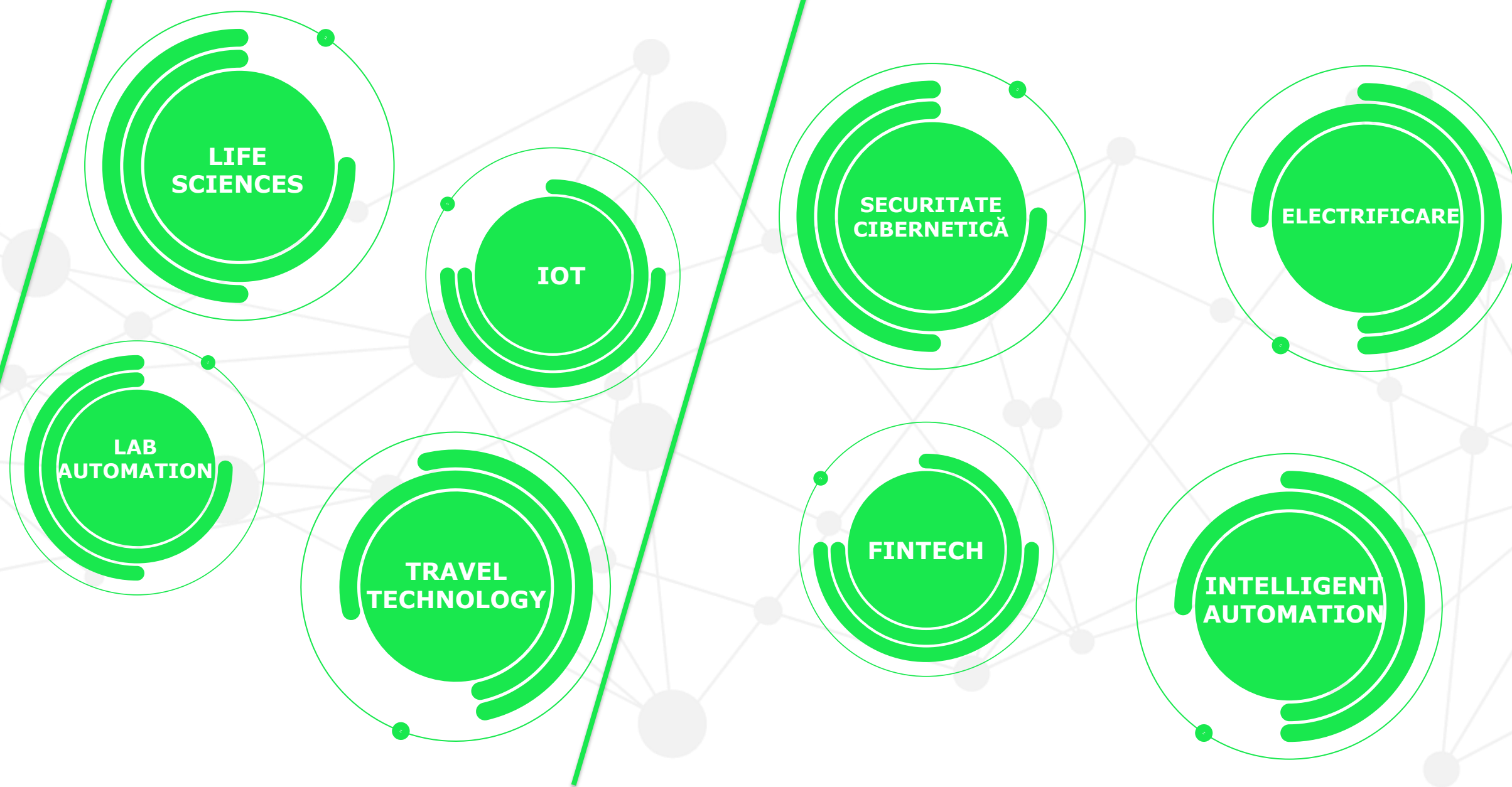


# SERVICII SOFTWARE

## TEHNOLOGII EMBEDDED



## SOLUȚII ENTERPRISE





# PRODUSE SOFTWARE

## AROBS TELEMATICĂ



Unul dintre liderii industriei din România, cu o prezență puternică în Republica Moldova, Ungaria și Indonezia.



Soluții complete de monitorizare și instrumente de management al flotei.



Soluție complementară managementului de flotă prin care companiile internaționale de transport pot plăti taxele rutiere din Europa printr-un sistem integrat.



Furnizor de soluții de management al flotei, monitorizare a flotei, aplicații de securitate sau recuperarea mașinilor furate.

## AROBS SOLUȚII HR



Specializare în furnizarea de soluții de HR și Salarizare prin TrueHR și dp -Payroll.

## AROBS CRM & FSA



O suită completă de optimizare prin sisteme de automatizare și management.



O platformă care îmbunătățește relațiile și interacțiunile companiilor cu clienții lor existenți sau potențiali.

## AROBS GREENFIELD



Companie nouă, responsabilă cu implementarea soluțiilor hardware și software pentru autoritățile publice.

## ALTE PRODUSE

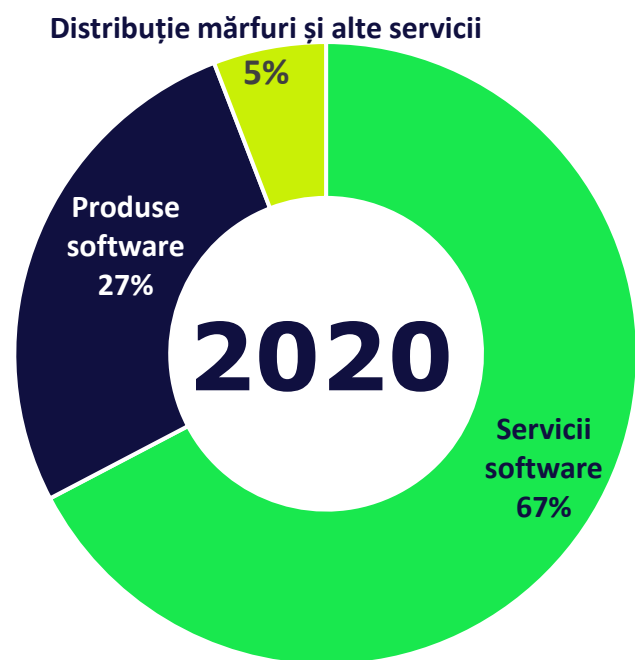


O soluție white label care poate fi integrată cu orice software de gestionare a proprietăților, cum ar fi un PMS de hotel.

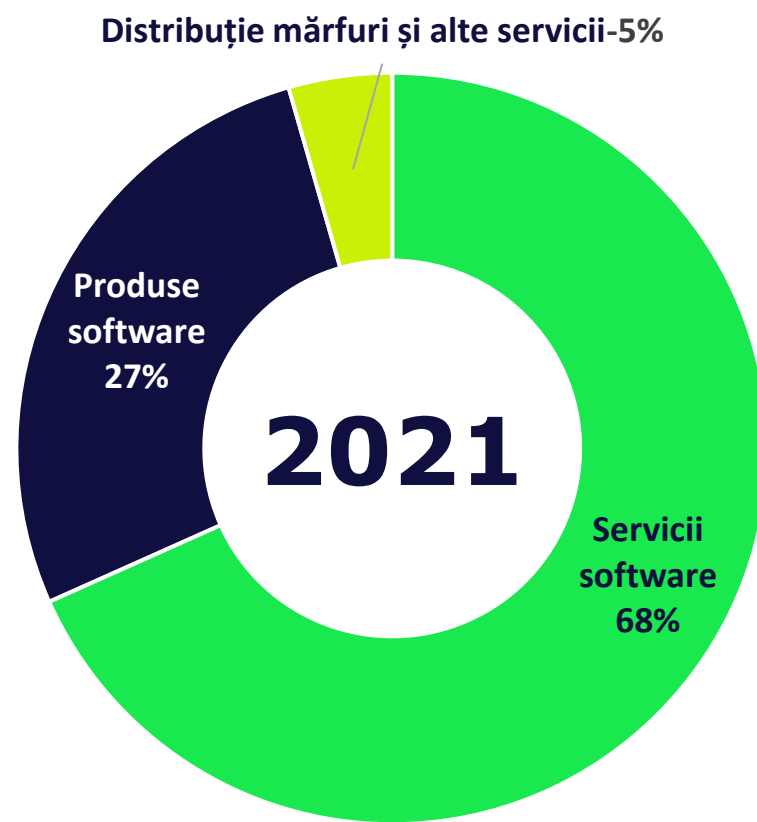


Soluție pentru digitalizarea manualelor școlare.

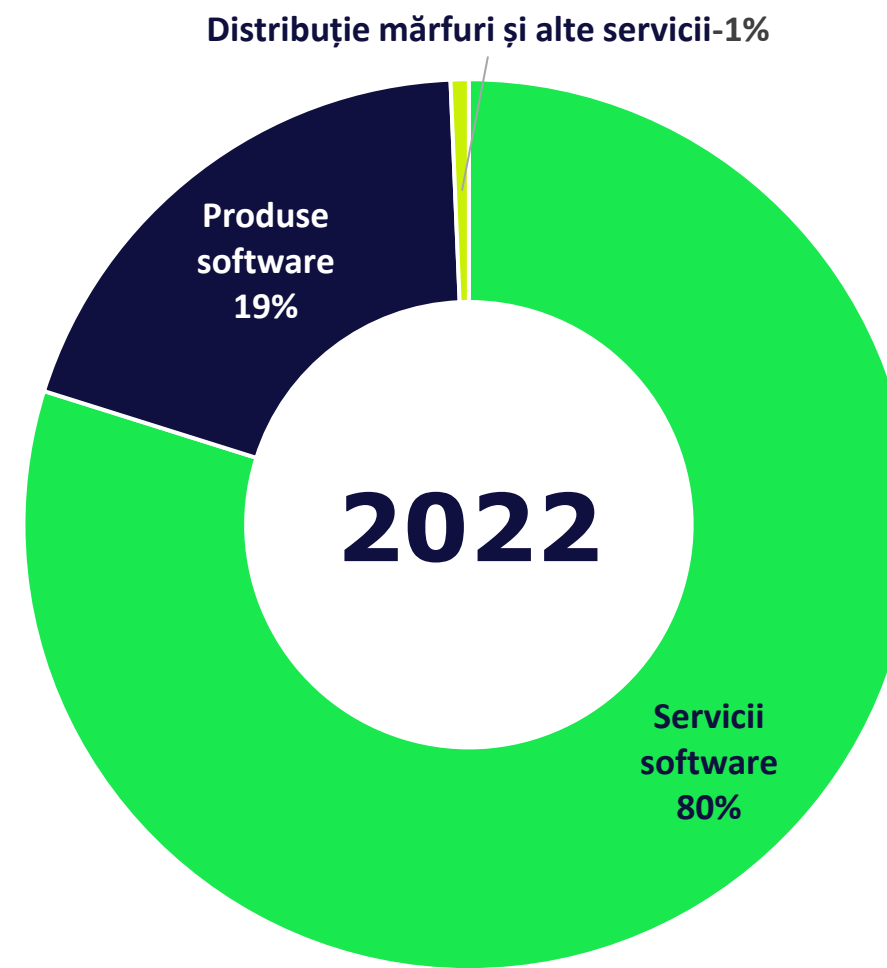
# Evoluție per segment de business



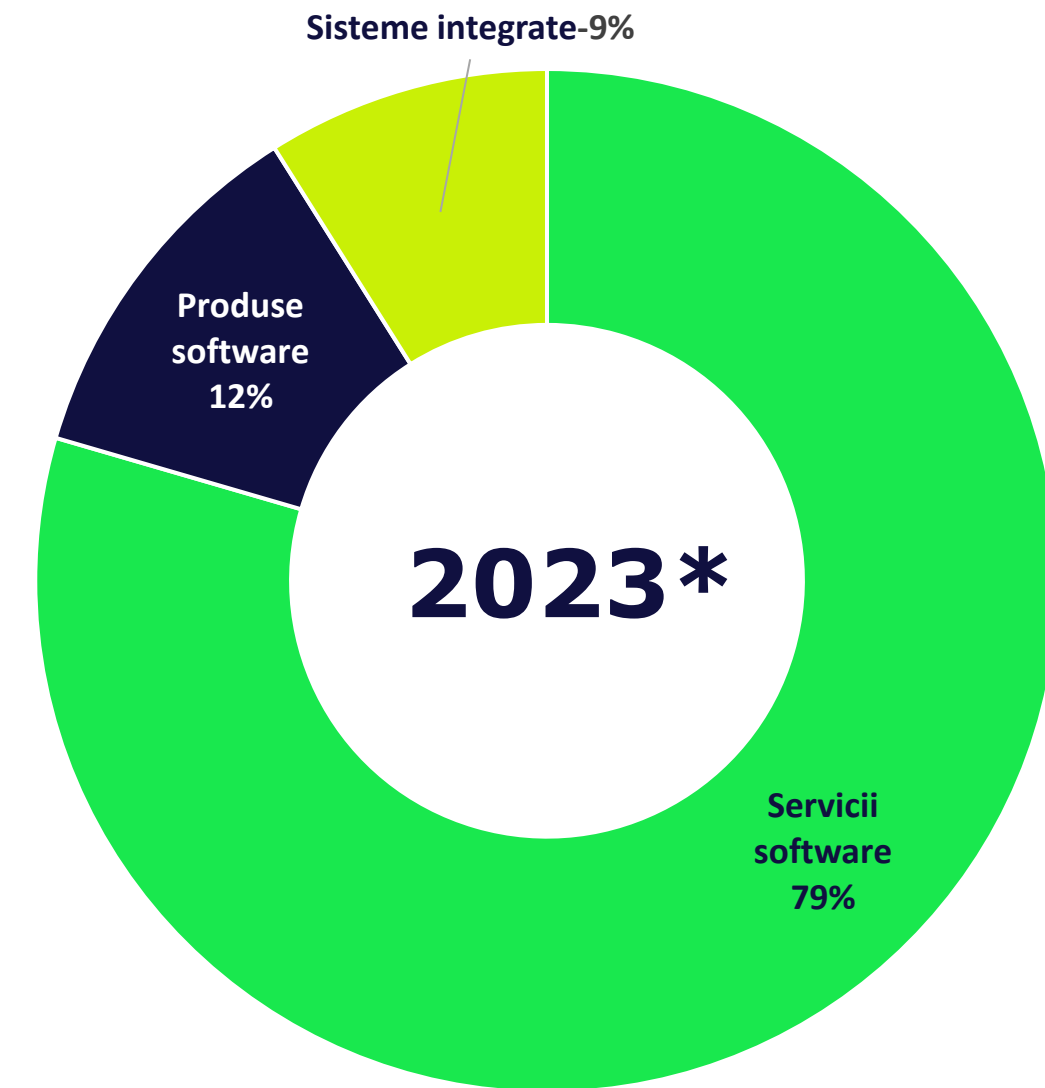
Cifra de afaceri: **173,1**  
milioane lei



Cifra de afaceri: **190,1**  
milioane lei  
**+10%** față de 2020



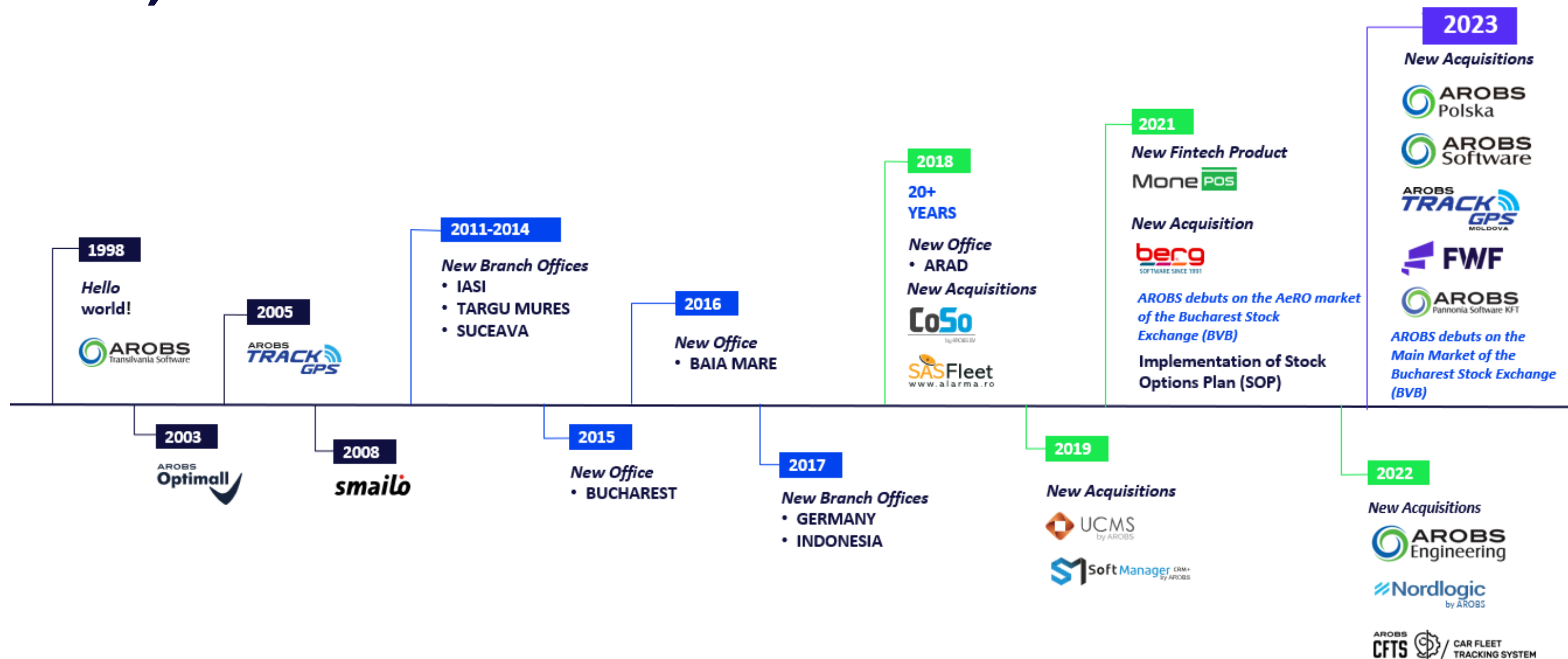
Cifra de afaceri: **301,1**  
milioane lei  
**+58%** față de 2021



Cifra de afaceri: **421,3**  
milioane lei  
**+40%** față de 2022  
\* - conform bugetului de venituri și cheltuieli 2023



# Evoluția AROBS



De la atragerea a 74 de milioane de lei (15 milioane de euro) de la investitori printr-un plasament privat în octombrie 2021 și după listarea sa pe piața AeRO a Bursei de Valori București în decembrie 2021, Grupul a efectuat 9 tranzacții M&A. Tranzacțiile efectuate de Grup consolidează și completează expertiza AROBS în domenii precum automotive, medical, studii clinice, aerospațial și maritim. Grupul a utilizat o un mix alcătuit din capitalul atras și finanțare bancară pentru realizarea achizițiilor.

# Structura grupului – noiembrie 2023

## AROBS TRANSILVANIA SA

Entitati românești			Entități internaționale	
AROBS DEVELOPMENT & ENGINEERING (ENEA) 100%	CALCULATELE BERG 100%	SAS FLEET TRACKING SRL (SAS GROUP) 100%	AROBS SOFTWARE SOLUTIONS GMBH - 6 0%	ID PT AROBS SOLUTIONS - 70%
SOLUȚII AROBS ETOLL 100 %	CENTRUL DE SOFT GPS 100 %	GLONȚ DE ARGINT 100%	ATS ENGINEERING LLC - 100 %	AROBS Software SRL MD – 100%
SISTEME AROBS 100%	SOFTWARE NORDLOGIC 100%	SOFTMANAGER 70 %	CABRIO INVEST BV - 90%	AROBS TRACKGPS SRL MD – 100%
	FUTURE WORKFORCE SA 100%	UCMS GROUP ROMANIA 97,7%	COSO DE AROBS BV BE - 9 0%	AROBS Pannonia Software HU - 100%
	FUTURE WORKFORCE SRL 100%		COSO DE AROBS BVBA NL - 90 %	SKYSHIELD HU -100%
			COSO TEAM UK LTD - 90%	FORȚA DE MUNCĂ VIITOARE Marea Britanie -80%
			NORDLOGIC SUA - 100%	FUTURE WORKFORCE GMBH DE - 65%

În 2023, următoarele companii au fost achiziționate: SYDERAL Polska – participație 94% (finalizată în ianuarie 2023); AROBS Software SRL și AROBS TrackGPS SRL – participație 100% (finalizată în februarie 2023), Future WorkForce SA – participație 100%, Future Workforce UK – participație 80%, Future Workforce GMBH – participație 65% (finalizată în aprilie 2023), AROBS Pannonia Software – participație 100% (finalizată în iulie 2023).



# Strategia de dezvoltare





# Strategie pe termen lung axată pe patru piloni cheie

Diversificare concentrică bazată  
pe cercetare și inovare  
(R&D)

Dezvoltarea de noi domenii de  
expertiză pentru serviciile software  
(Greenfield &  
dezvoltare organică)

Strategie de integrare pe orizontală  
(M&A)

Stimulare și retenție  
(SOP)



# Strategie M&A

## ȚINTE M&A:

- Participații majoritare în companii IT active în servicii și produse software, cum ar fi managementul de flotă sau optimizarea afacerilor
- Afaceri antreprenoriale în care acționarul majoritar dorește să se retragă parțial sau complet
- Companii cu o echipă de management performantă, clienți pe termen lung, profitabilitate constantă și potențial de scalabilitate
- Rule of 40 (*rata combinată de creștere a veniturilor și marja de profit ar trebui să fie egală sau să depășească 40%*)
- Minimum 100 de angajați
- Companii cu tehnologie complementară care poate realiza sinergii cu serviciile și produsele software ale AROBS
- Companii cu IP și brevete valoroase, care ar putea dezvolta în continuare serviciile și produsele software ale AROBS
- Companii care au un istoric de inovare în ceea ce privește cercetarea și dezvoltarea, dezvoltarea de produse sau adoptarea de noi tehnologii

## 2024 - 2026

- Buget total de aprox. **55 milioane de euro** pentru tranzacții ulterioare de M&A, cu accent în afara regiunii CEE
- **Aprox . 40 milioane de euro** componentă în numerar din viitoarea majorare a capitalului social cu aport în numerar combinat cu 15 milioane de euro care urmează să fie plătite în acțiuni AROBS
- Structura tranzacției vizată: **75% numerar, 25%** componentă acțiuni
- Se estimează că **75 de milioane de acțiuni** vor fi plătite antreprenorilor care se alătură Grupului AROBS, plafonat la maximum 25 de milioane de acțiuni pe an (aprobat în AGA din 29.09.2023).



# Date financiare cheie 2022





# Rezultate 2022 (IFRS)

- Rezultatele includ, parțial, performanțele înregistrate de noile companii achiziționate de AROBS și de filialele înființate în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2022.
- Cifra de afaceri netă** a crescut cu 61% față de anul 2021, determinată de atragerea de noi clienți la nivelul serviciilor software, pe fondul creșterii echipelor existente, precum și de numărului de clienți în creștere pentru produsele software prin încorporarea funcționalităților solicitate de piață.
- Alte aspecte care favorizează **evoluția pozitivă a cifrei de afaceri** sunt extinderea colaborării cu clienții, creșterea tarifelor orare pentru servicii, creșterea prețului produselor, tranzacții M&A care au depășit creșterea organică.

<b>SITUAȚIE VENITURI (milioane lei)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>YoY %</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>299,8</b>	<b>186,6</b>	<b>61%</b>
Venituri din servicii software	240,1	128,5	87%
Venituri produse software	58,7	48,9	20%
Venituri din distribuția de mărfuri și alte servicii	1	9.2	-89%
<b>Cost total vânzări:</b>	<b>194,3</b>	<b>113.4</b>	<b>71%</b>
Costul vânzărilor din serviciile software	164,6	84,7	94%
Costul vânzărilor de produse software	28	21,4	31%
Costul distribuției de bunuri și alte servicii	1,7	7,3	-77%
<b>Rezultat brut</b>	<b>105,6</b>	<b>73.2</b>	<b>44%</b>
Servicii software - marja brută	31%	34%	
Produse software - marja brută	52%	56%	
Distribuția mărfurilor și a altor servicii - marja brută	-65%	20%	
<b>Servicii software – marja brută</b>	<b>31%</b>	<b>34%</b>	
<b>Produse software – marja brută</b>	<b>52%</b>	<b>56%</b>	
<b>Distribuție mărfuri și alte servicii – marja brută</b>	<b>-65%</b>	<b>20%</b>	

# EBITDA normalizat 2022 (IFRS)

■ **Marjă EBITDA normalizată solidă** datorită contribuției mixte a segmentelor de business.

Milioane lei	2022	2021	YoY %
<b>Rezultat brut</b>	<b>105,6</b>	<b>73,2</b>	<b>44%</b>
Cheltuieli de vânzări și marketing	9	7,5	20%
Cheltuieli administrative și generale	41,5	18,6	123%
Alte venituri/cheltuieli	1,9	0,9	114%
<b>Rezultat operațional</b>	<b>53,2</b>	<b>46,2</b>	<b>15%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>70,3</b>	<b>56,5</b>	<b>24%</b>
<b>EBITDA normalizată</b>	<b>76,3</b>	<b>56,7</b>	<b>35%</b>
<b>Marjă EBITDA normalizată</b>	<b>25%</b>	<b>28%</b>	
Venituri/(cheltuieli financiare), net	0,08	2,8	-97%
Venituri asociați	-	2,9	
<b>Rezultat brut</b>	<b>53,3</b>	<b>51,9</b>	<b>3%</b>
Impozit pe venit	-6,2	-6	4%
<b>Rezultat net</b>	<b>47,1</b>	<b>45,9</b>	<b>3%</b>
Profit/(pierdere) din participațiile deținute în vederea vânzării	-	-0,07	
<b>Rezultat net</b>	<b>47,1</b>	<b>45,8</b>	<b>3%</b>
<b>Rezultat net normalizat</b>	<b>53,1</b>	<b>46,1</b>	<b>15%</b>
<b>Marjă rezultat net normalizat</b>	<b>17%</b>	<b>23%</b>	

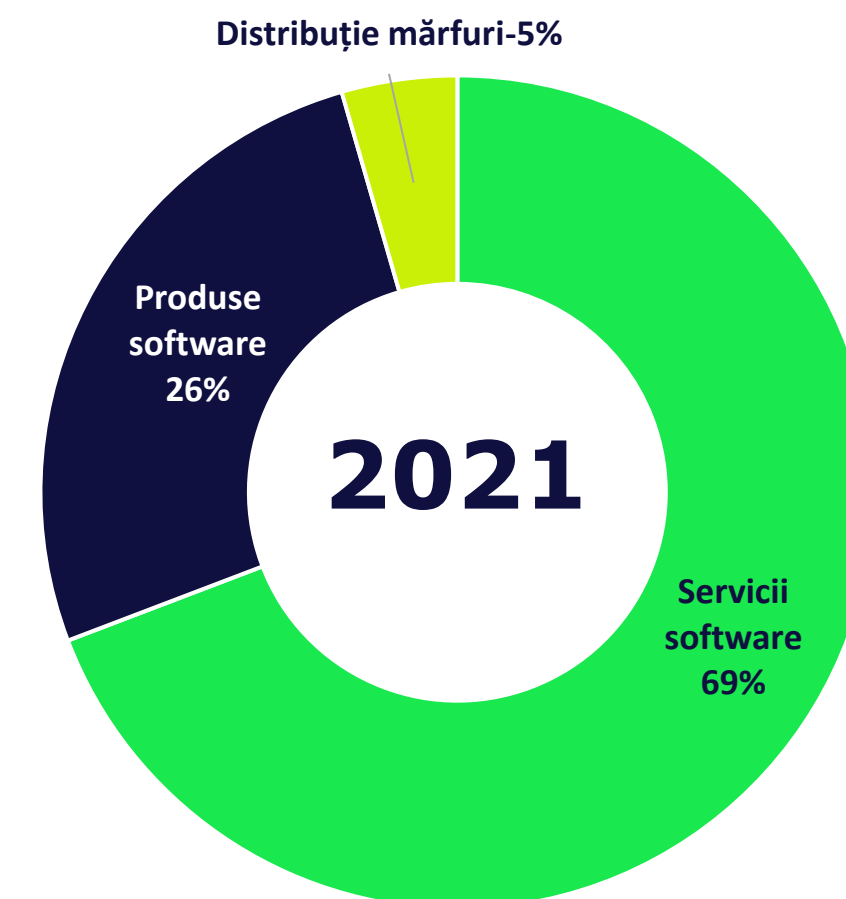
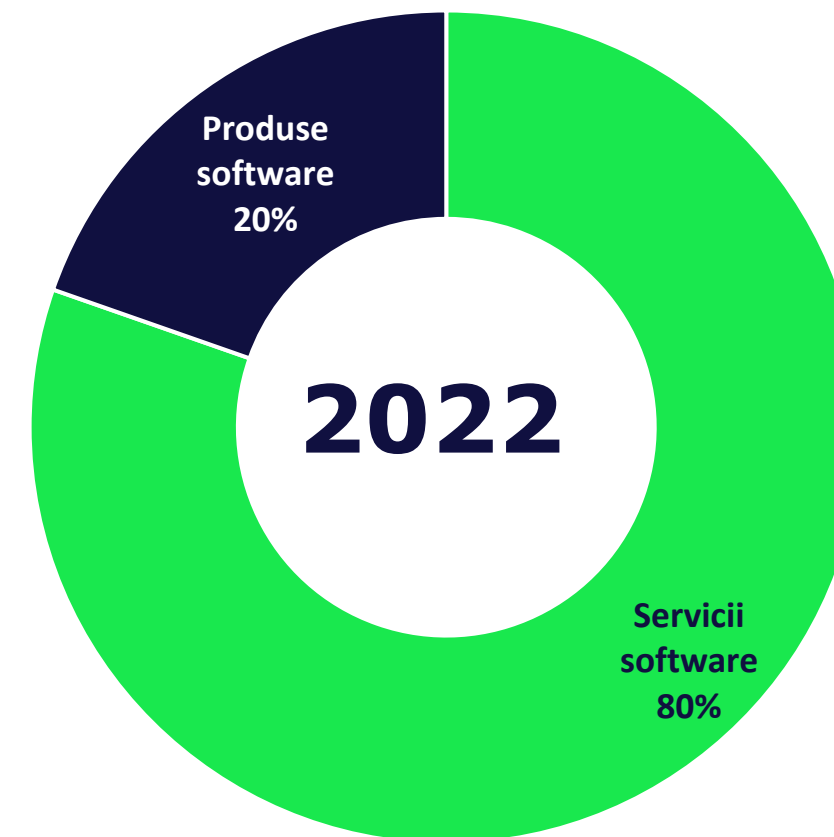
EBITDA normalizată = EBITDA fără impact POS

Rezultatul net normalizat exclude efectul non-cash generat de SOP și amortizarea fondului comercial



# Cifra de afaceri per segment de business

- Industria **serviciilor software** necesită în mod constant acces la resurse excelente în număr tot mai mare pentru a performa pe o piață competitivă. În consecință, această linie de business a crescut cu 8,7% în 2022, ajungând **la 240,1 milioane de lei**, 80% din cifra de afaceri.
- În ceea ce privește **produsele software**, cum ar fi managementul flotei, optimizarea afacerilor și plățile digitale, piața a avut parte de creștere în 2022 datorită proceselor de digitalizare accelerate ale companiilor și organizațiilor. În 2022, această linie de business a crescut cu 20%, ajungând **la 58,7 milioane de lei**, contribuind cu 20% la cifra de afaceri totală.





# 9 Iuni 2023





# Rezultate 9 luni 2023

- În primele nouă luni din 2023, AROBS Group a înregistrat o cifră de afaceri netă consolidată de 349,8 milioane de lei, **în creștere cu 67%** față de 9L 2022.
- Activitatea organică** a Grupului a contribuit cu 67% la cifra de afaceri netă consolidată, în creștere cu 18% față de 9L 2022.
- Companiile nou achiziționate au contribuit cu 24% la cifra de afaceri netă consolidată în primele nouă luni din 2023.
- Un factor important care a determinat creșterea cifrei de afaceri la nivel de grup este contribuția noilor companii achiziționate după T3 2022 și aportul companiilor achiziționate înainte de sfârșitul T3 2022.

## Achiziții 2022



## Achiziții 2023



P&L CONSOLIDAT (milioane lei)	30.09.2023	30.09.2022	Variație %
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>349,8</b>	<b>208,9</b>	<b>67%</b>
Alte venituri din exploatare	1.5	1.0	60%
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>356,3</b>	<b>212,6</b>	<b>68%</b>
Cheltuieli cu mărfurile	34.1	5.1	567%
Cheltuieli cu personalul din care:	171,2	71,8	139%
Salarii și impozite	156,0	69,7	124%
ESOP	15.2	2.1	639%
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	75,8	64.3	18%
Alte cheltuieli din exploatare	25.2	14.0	80%
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, din care:	18.3	11.6	58%
Amortizarea și deprecierea altor imobilizari corporale si necorporale	6.7	4.4	53%
Amortizarea fondului comercial	11.6	7.2	61%
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>324,6</b>	<b>166,9</b>	<b>95%</b>
<b>REZULTAT OPERAȚIONAL</b>	<b>31.7</b>	<b>45,7</b>	<b>-31%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>49,7</b>	<b>54,9</b>	<b>-9%</b>
<b>Marja EBITDA</b>	<b>14%</b>	<b>26%</b>	
<b>EBITDA normalizată</b>	<b>65,0</b>	<b>59.2</b>	<b>10%</b>
<b>Marjă EBITDA normalizată</b>	<b>19%</b>	<b>28%</b>	
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>1.4</b>	<b>1.0</b>	<b>35%</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>33.1</b>	<b>46,7</b>	<b>-29%</b>
Impozit pe venit	9.6	8.4	14%
<b>REZULTAT NET</b>	<b>22.5</b>	<b>38.3</b>	<b>-41%</b>
<b>Marjă rezultat net</b>	<b>6%</b>	<b>18%</b>	
<b>REZULTAT NET normalizat</b>	<b>49.4</b>	<b>47,6</b>	<b>4%</b>
<b>Marja rezultate net normalizat</b>	<b>14%</b>	<b>23%</b>	
<b>Din care, interese care nu controlează</b>	<b>0,6</b>	<b>0,1</b>	<b>461%</b>

Neauditat, conform RAS.

Rezultatul net normalizat exclude efectul non-cash generat de SOP și amortizarea fondului comercial

# Rezultate 9 luni 2023

- În primele 9 luni din 2023, la nivel individual, AROBS a raportat un rezultat financiar notabil de **20 milioane lei** din distribuirea dividendelor care au fost obținute din profiturile acumulate de trei dintre filiale.

P&L individual (milioane lei)	30.09.2023	30.09.2022	Variație %
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>205,5</b>	<b>166,0</b>	<b>24%</b>
Alte venituri din exploatare	0,8	0,6	38%
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>208,7</b>	<b>168,3</b>	<b>24%</b>
Cheltuieli cu mărfurile	3,4	5,2	-35%
Cheltuieli cu personalul, din care:	99,5	47,6	109%
Salarii și impozite	86,8	45,6	90%
ESOP	12,6	1,9	558%
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	59,5	57,5	3%
Alte cheltuieli din exploatare	16,6	11,5	44%
Amortizarea și amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	4,0	2,5	64%
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>183,0</b>	<b>124,3</b>	<b>47%</b>
<b>REZULTAT OPERAȚIONAL</b>	<b>25,8</b>	<b>44,1</b>	<b>-42%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>29,5</b>	<b>45,4</b>	<b>-34%</b>
<b>Marja EBITDA</b>	<b>14%</b>	<b>27%</b>	
<b>EBITDA normalizată</b>	<b>42,1</b>	<b>48,4</b>	<b>-12%</b>
<b>Marjă EBITDA normalizată</b>	<b>21%</b>	<b>29%</b>	
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>22,4</b>	<b>0,9</b>	<b>2451%</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>48,2</b>	<b>44,9</b>	<b>7%</b>
Impozit pe venit	6,4	7,0	-8%
<b>REZULTAT NET</b>	<b>41,8</b>	<b>38,0</b>	<b>10%</b>
<b>Marjă rezultat net</b>	<b>20%</b>	<b>23%</b>	
<b>REZULTAT NET normalizat</b>	<b>54,5</b>	<b>39,9</b>	<b>37%</b>
<b>Marjă rezultat net normalizat</b>	<b>27%</b>	<b>24%</b>	

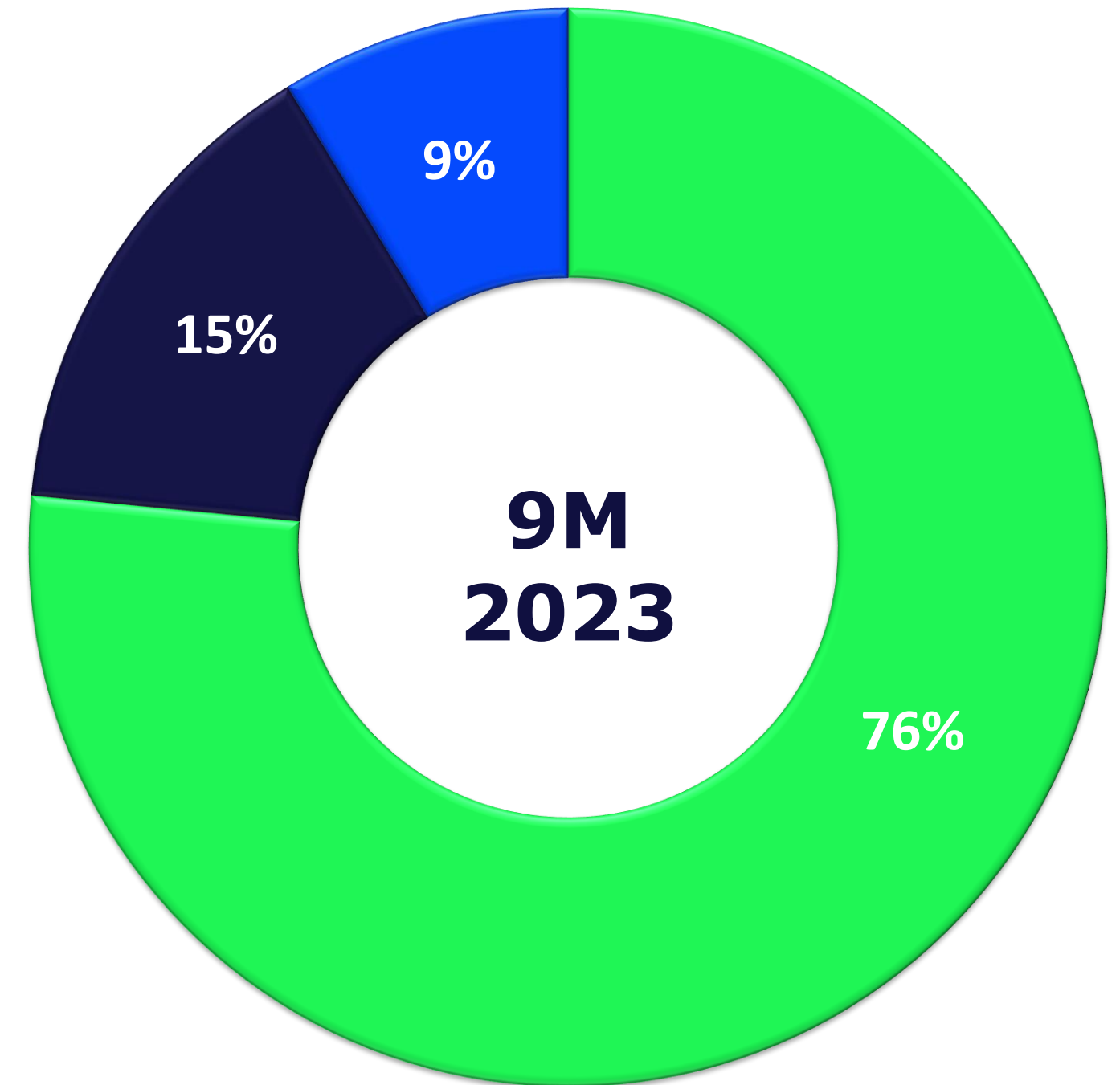
Neauditat, conform RAS.

Rezultatul net normalizat exclude efectul non-cash generat de SOP și amortizarea fondului comercial



# Contribuția segmentelor de afaceri la cifra de afaceri totală

- **Segmentul servicii software** a înregistrat o creștere de +62% la nivel consolidat în 9L 2023 față de 9L 2022.
- **Segmentul produsele software** a crescut cu +22% comparativ cu 9L 2022.
- **Segmentul sisteme integrate**, dezvoltat de una dintre subsidiarele Grupului, AROBS Systems, este responsabil pentru implementarea soluțiilor hardware și software și a produselor software pentru sectorul public.



■ Servicii software   
 ■ Produse software   
 ■ Sisteme integrate

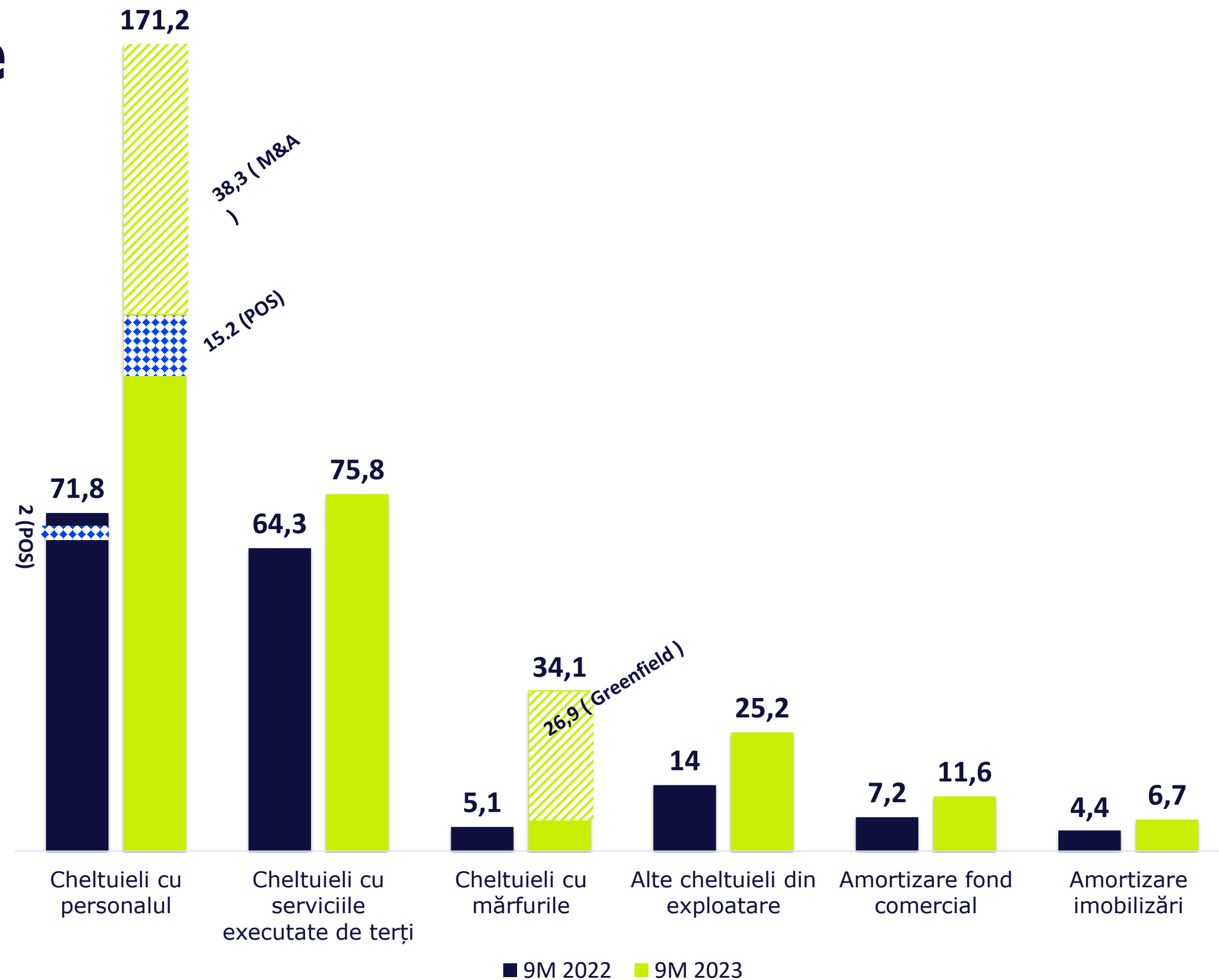
# Contribuții Organic, M&A și Greenfield

Milioane lei	9L 2023	Organic	% din total	M&A	% din total	Greenfield	% din total
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>349,8</b>	<b>235,7</b>	<b>67%</b>	<b>82,5</b>	<b>24%</b>	<b>31,7</b>	<b>9%</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>6,5</b>	<b>4,3</b>	<b>66%</b>	<b>2,2</b>	<b>34%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Cheltuieli cu personalul, din care:</b>	<b>171,2</b>	<b>119,0</b>	<b>69%</b>	<b>50,7</b>	<b>30%</b>	<b>1,5</b>	<b>1%</b>
Cheltuieli cu angajații - salarii și impozite	156,0	105,7	68%	48,8	31%	1,5	1%
ESOP	15,2	13,3	87%	1,9	13%	0,0	0%
<b>Alte cheltuieli din exploatare (cheltuieli cu mărfurile, terți și alte cheltuieli)</b>	<b>135,1</b>	<b>75,2</b>	<b>56%</b>	<b>30,2</b>	<b>22%</b>	<b>29,7</b>	<b>22%</b>
<b>Amortizare și depreciere (inclusiv fondul comercial)</b>	<b>18,3</b>	<b>5,6</b>	<b>31%</b>	<b>12,7</b>	<b>69%</b>	<b>0,0</b>	<b>0%</b>
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	6,7	5,6	84%	1,1	16%	0,0	0%
Amortizarea fondului comercial	11,6	-	0%	11,6	100%	-	0%
<b>Rezultat operațional</b>	<b>31,7</b>	<b>29,1</b>	<b>92%</b>	<b>2,2</b>	<b>7%</b>	<b>0,4</b>	<b>1%</b>
EBITDA	50	34	69%	15	30%	0	1%
Marja EBITDA	14%	14%		18%		1%	
EBITDA normalizată	65	48	74%	16	25%	0,4	1%
Marjă EBITDA normalizată	18%	20%		19%		1%	
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(1,5)</b>	<b>109%</b>	<b>0,1</b>	<b>-6%</b>	<b>0,0</b>	<b>-3%</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>33,1</b>	<b>30,7</b>	<b>93%</b>	<b>2,1</b>	<b>6%</b>	<b>0,4</b>	<b>1%</b>
<b>Rezultatul net</b>	<b>22,5</b>	<b>22,2</b>	<b>99%</b>	<b>0,0</b>	<b>0%</b>	<b>0,3</b>	<b>1%</b>
<b>Marjă rezultat net</b>	<b>6%</b>	<b>9%</b>		<b>0%</b>		<b>1%</b>	
<b>Rezultat net normalizat</b>	<b>49,4</b>	<b>35,5</b>	<b>72%</b>	<b>13,5</b>	<b>27%</b>	<b>0,3</b>	<b>1%</b>
<b>Marjă rezultat net normalizat</b>	<b>14%</b>	<b>15%</b>		<b>16%</b>		<b>1%</b>	



# Cheltuieli operaționale

- Cele mai mari cheltuieli au fost generate de cheltuielile cu personalul, care au înregistrat o creștere ca urmare a activității de M&A, acestea reprezentând 25% din totalul cheltuielilor salariale.
- Această creștere a fost, de asemenea, determinată de extinderea în continuare a echipelor pentru a consolida inițiativele de creștere organică ale Grupului.
- Cheltuielile cu mărfurile vândute au jucat un rol semnificativ în creșterea cheltuielilor, în primul rând din cauza cheltuielilor legate de echipamente și soluții IT incluse în segmentul de sisteme integrate.
- Cheltuielile cu serviciile executate de terți au fost notabile în 9L 2023. Companiile recent achiziționate au contribuit la 25% din aceste cheltuieli legate de servicii în primele nouă luni ale anului.



Neauditat, conform RAS. Exprimat în m.

# Bilanț 9 luni 2023

- Creșterea activelor imobilizate a fost determinată de achizițiile strategice ale AROBS Software SRL, AROBS TrackGPS SRL, SYDERAL Polska, Future WorkForce SA, AROBS Pannonia Software Kft și Skyshield Hungary Kft.
- **Investiții de 11,2 milioane lei** într-un sediu nou și **4,2 milioane lei** în îmbunătățirile produselor proprii demonstrează angajamentul companiei față de inovare și infrastructură.
- Datoriile totale au înregistrat o creștere cu 23% ajungând la **139,4 milioane lei**, reflectând **integrarea** de noi entități și un nou împrumut bancar pentru achiziția Future Workforce Group.
- **Un grad de îndatorare a finanțărilor bancare sănătos**, de **1,14**, susține poziția financiară puternică și pregătirea pentru viitoare investiții strategice.

Indicatori de bilanț (milioane lei)	31.12.2022	30.09.2023	Variație %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>153,4</b>	<b>198,4</b>	<b>29%</b>
Fond comercial	112,4	142,1	26%
Active circulante, din care:	205,0	217,4	6%
Creanțe comerciale	67,9	97,8	44%
Casa și conturi la bănci	101,3	88,5	-13%
Plăți în avans	1,9	2,6	34%
<b>Total active</b>	<b>642,0</b>	<b>746,9</b>	<b>16%</b>
Datorii pe termen scurt, din care:	55,7	72,2	29%
Finanțare bancară	18,5	22,1	19%
Datorii comerciale	15,9	14,2	-11%
Datorii pe termen lung, din care:	57,4	67,2	17%
Finanțare bancară	55,4	65,3	18%
<b>Total datorii</b>	<b>113,1</b>	<b>139,4</b>	<b>23%</b>
Provizioane	16,1	17,4	8%
Venituri în avans	7,0	8,0	14%
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>224,2</b>	<b>253,7</b>	<b>13%</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>360,4</b>	<b>418,4</b>	<b>16%</b>
<b>Active contabile nete</b>	<b>505,8</b>	<b>582,2</b>	<b>15%</b>



# Buget 2023





# Buget consolidat 2023\*

- Bugetul **consolidat** nu include proiecții financiare ale companiilor achiziționate în 2023.
- **Venituri din produse și cheltuieli cu mărfurile** includ estimări pentru 2023 la nivelul activității de sisteme integrate desfășurate prin intermediul uneia dintre subsidiarele Grupului.
- **Amortizarea și deprecierea** include, de asemenea, amortizarea fondului comercial recunoscut în situațiile financiare conform regulilor statutare de contabilitate.
- **EBITDA normalizată și rezultatul net normalizat** exclud impactul non-cash al programelor SOP.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE	SUMĂ (milioane lei)
<b>Cifra de afaceri netă, din care:</b>	<b>421,3</b>
Servicii prestate	334,9
Venituri din vânzarea mărfurilor	86,3
Alte servicii	0
Alte venituri din exploatare	6
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>427,2</b>
<b>Cheltuieli cu mărfurile</b>	<b>41</b>
Cheltuieli cu personalul	188,6
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	107,7
Alte cheltuieli din exploatare	15,6
Amortizare și depreciere	18,8
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>371,8</b>
<b>Rezultat operațional</b>	<b>55,4</b>
<b>EBITDA</b>	<b>74,2</b>
Marjă EBITDA	17%
EBITDA normalizată	92,5
Marjă EBITDA normalizată	22%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(1,6)</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>53,8</b>
Marjă rezultat brut	13%
<b>Rezultat net</b>	<b>45,2</b>
Marjă rezultat net	11%
Rezultat net normalizat	63,4
Marjă rezultat net normalizat	15%

\*Bugetul pe 2023 este pregătit în conformitate cu Standardele Române de Contabilitate (RAS).



# Performanța 9L 2023 vs. buget

- Cifra de afaceri a depășit bugetul cu 8%, pe fondul creșterii înregistrate de segmentele de serviciilor și a produse software.
- La această creștere a contribuit și consolidarea noilor achiziții (M&A) neincluse în bugetul inițial.
- Cheltuielile din exploatare au crescut cu 13%, reflectând costurile operaționale ale companiilor achiziționate în 2023 (neincluse în buget), inclusiv amortizarea fondului comercial aferent acestor tranzacții.

BUGET CONSOLIDAT DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2023 (milioane lei)	Realizat 9L 2023*	Bugetat 9L 2023	% realizat vs. bugetat
<b>Venituri totale din exploatare</b>	<b>356,3</b>	<b>328,0</b>	<b>9%</b>
Cifra de afaceri netă, din care:	349,8	323,5	8%
Venituri din servicii	266,3	251,2	6%
Venituri din produse	81,6	72,3	13%
Venituri din produse software	51,3	42,0	22%
Venituri din sisteme integrate	30,3	30,3	0%
Alte servicii	2,0	-	100%
Alte venituri din exploatare	6,5	4,5	45%
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>324,6</b>	<b>286,2</b>	<b>13%</b>
Cheltuieli cu mărfurile	34,1	37,1	-8%
Cheltuieli cu personalul, din care:	171,2	141,5	21%
Cheltuieli SOP	15,2	13,7	12%
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	75,8	80,8	-6%
Alte cheltuieli din exploatare	25,2	12,7	98%
Amortizare și deprecieri (inclusiv fondul comercial)	18,3	14,1	30%
<b>Rezultat operațional</b>	<b>31,7</b>	<b>41,8</b>	<b>-24%</b>
EBITDA	49,7	55,9	-11%
Marja EBITDA	14%	17%	-3%
<b>EBITDA normalizată**</b>	<b>65</b>	<b>71</b>	<b>-9%</b>
Marjă EBITDA normalizată**	18%	22%	-3%
Rezultat financiar	(1,4)	(1,2)	16%
<b>Rezultat brut</b>	<b>33,1</b>	<b>40,6</b>	<b>-18%</b>
Marjă rezultat brut	9%	12%	-3%
<b>Rezultat net</b>	<b>22,5</b>	<b>29,2</b>	<b>-23%</b>
Marjă rezultat net	6%	9%	-3%
<b>Rezultat net normalizat***</b>	<b>49,4</b>	<b>50,1</b>	<b>-1%</b>
Marjă rezultat net normalizat***	<b>14%</b>	<b>15%</b>	<b>-1%</b>

\*Neauditat, conform RAS. \*\*EBITDA normalizat = EBITDA fără impact SOP

\*\*\*Rezultatul net normalizat exclude efectul non-cash generat de SOP și amortizarea fondului comercial



# AROBS Ia BVB





# Repere cheie legate de investiția în AROBS

## PIAȚĂ DE CAPITAL



## ACOPERIRE ANALIȘTI



TP: 1,43 lei



Preț țintă: 1,43 de lei

- Cea mai mare companie de tehnologie listată la Bursa de Valori București din punct de vedere al capitalizării, oferind oportunități de diversificare a portofoliului
- Expertiză de ultimă generație în industria automotive
- Jucător în domeniul tehnologiei relevant la nivel global
- Portofoliu solid de soluții și produse proprii

- Lichiditate medie zilnică în 2022: 0,4 milioane lei
- Valoarea totală tranzacționată în 2022: 103 milioane lei, cea mai tranzacționată companie de pe piața AeRO și printre primele 20 cele mai tranzacționate acțiuni la BVB
- Lichiditatea zilnică medie YTD 2023 depășește deja 5 emitenți din indicele BET

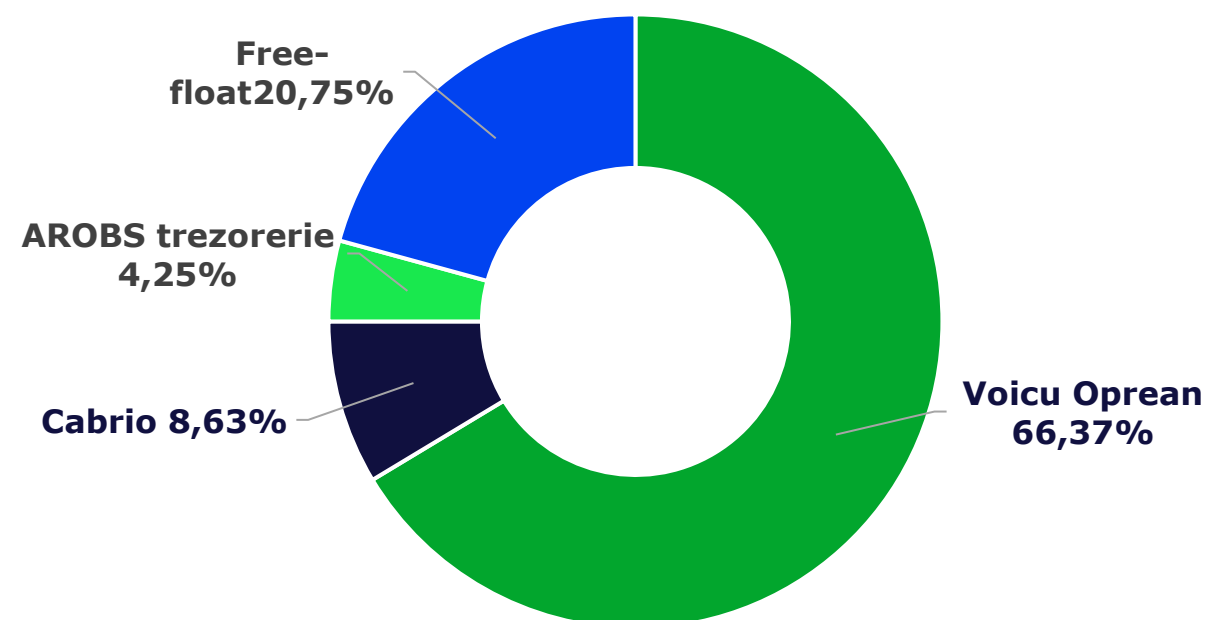
- Creștere organică solidă a veniturilor anuale susținută în continuare de activitatea intensă de M&A
- Rule of 40 de 84% în 2022, un principiu care prevede ca rata combinată de creștere a veniturilor și marja de profit a unei companii de software să fie egale sau să depășească 40%

- Compania este deja inclusă în indicii MSCI Frontier și Romania Small Cap, cu potențial de a fi inclusă în alți indici importanți locali și internaționali
- Una dintre puținele companii care oferă angajaților un program de SOP, urmând strategia de branding: *suntem mai mult decât colegi, suntem parteneri.*

# Acțiunile AROBS

- Compania are **peste 5.000 de acționari**, cu o bază solidă de investitori de retail și atractivă pentru investitori instituționali considerând diversificarea sectorială.
- Capitalizarea bursieră oscilează în prezent în jurul **valorii de 800 milioane de lei**.
- Politica de dividende include capitalizarea profiturilor, pentru a **alimenta creșterea** companiei prin dezvoltare organică dar și prin M&A.

**Structura acționariatului din 15.11. 2023**



**Evoluția prețului acțiunilor AROBS în perioada 01.11.2022 – 22.11.2023**



De la închiderea cu succes a plasamentului privat în octombrie 2021, capitalizarea bursieră a companiei pe piața AeRO a crescut cu 53%, de la 618 milioane de lei la 948 milioane de lei începând cu 20 septembrie 2023, ultima zi de tranzacționare a companiei pe Piața Aero. Din 25 septembrie 2023, acțiunile AROBS se tranzacționează pe Piața Principală a Bursei de Valori București.



# Structura organizațională



# STRUCTURA ORGANIZAȚIONALĂ

**ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR**

**CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE**

**CONDUCEREA EXECUTIVĂ**

**COMITET  
AUDIT**

**COMITET DE  
NOMINALIZARE ȘI  
REMUNERARE**

**COMSILIU  
CONSULTATIV**

**SERVICII SOFTWARE**

**FINANCIAR**

**MARKETING**

**PRODUSE SOFTWARE**

**IR**

**HR**

**INTEGRARE**

**JURIDIC**



# CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE



**Voicu Oprean**  
Președinte și CEO

Fondator AROBS, Voicu Oprean este absolvent al Universității Tehnice din Cluj-Napoca, deținând o licență în Automatizări Calculatoare, precum și un Masterat în Administrarea Afacerilor absolvit la Universitatea Babeș Bolyai. A absolvit și un EMBA de la Wu Wien, în 2008, precum și cursurile London Executive Business School în 2018 și President's Program in Leadership YPO la Harvard Business School în 2021. Voicu Oprean este mentor și coach pentru multiple startup-uri și generații de antreprenori.



**Mihaela Cleja**  
Membru non-executiv

Mihaela Cleja s-a alăturat AROBS Transilvania Software în 2008 în calitate de Director Financiar (CFO) până în septembrie 2021, coordonând operațiunile de capital budgeting, prognoze, reporting și controlling. Anterior acestei poziții, a ocupat postul de director economic în cadrul mai multor companii, având o experiență profesională de peste 28 de ani. A absolvit în anul 1993 studiile Facultății de Științe Economice din cadrul Universității Babeș Bolyai, iar în 2008, a obținut titlul de Master în Management în Administrația de Instituții de Credit și Societăți Comerciale.



**Aurelian Deaconu**  
Membru executiv

Aurelian Deaconu este Director Executiv al Diviziei Servicii Software, în cadrul AROBS Transilvania Software, din 2011, anterior ocupând poziții de CFO în cadrul Endava România (2007-2011), AGS România (1999-2004) și Alfasoft SA (1993-1999). Este licențiat în Electronică și Telecomunicații la Universitatea Tehnică, în Management Industrial și Financiar la Universitatea Babeș Bolyai și a absolvit un MBA la Conservatoire de Arte et Métiers, Paris.



**Ioan Nistor**  
Membru independent

Ioan Alin Nistor, profesor de finanțe la Universitatea Babeș-Bolyai din Cluj-Napoca, se remarcă printr-o carieră de peste 20 de ani în lumea academică. După absolvirea unui doctorat în finanțe, și-a lărgit perspectiva globală prin intermediul unui stagiu post-doctoral la Universitatea Kobe din Japonia și a unui program Executive MBA la Universitatea Hull din Marea Britanie. Angajamentul său față de leadership bazat pe valori a fost întărit de absolvirea prestigiosului program Aspen Institute - Public Service Leadership.



**Razvan Garbacea**  
Membru independent

Răzvan-Dimitrie Gârbacea a fost cooptat ca membru independent al Consiliului de Administrație, din dorința AROBS de a se alinia celor mai bune practice de guvernare corporativă. Dl. Răzvan Gârbacea are o experiență de 20 de ani în domeniul bancar, ocupând poziții de management în cadrul BCR (Director Regional Corporate), BRD (Director Regional Corporate) iar în prezent ocupă poziția de Director Executiv Corporate în cadrul EXIMBANK România.



# Anexă



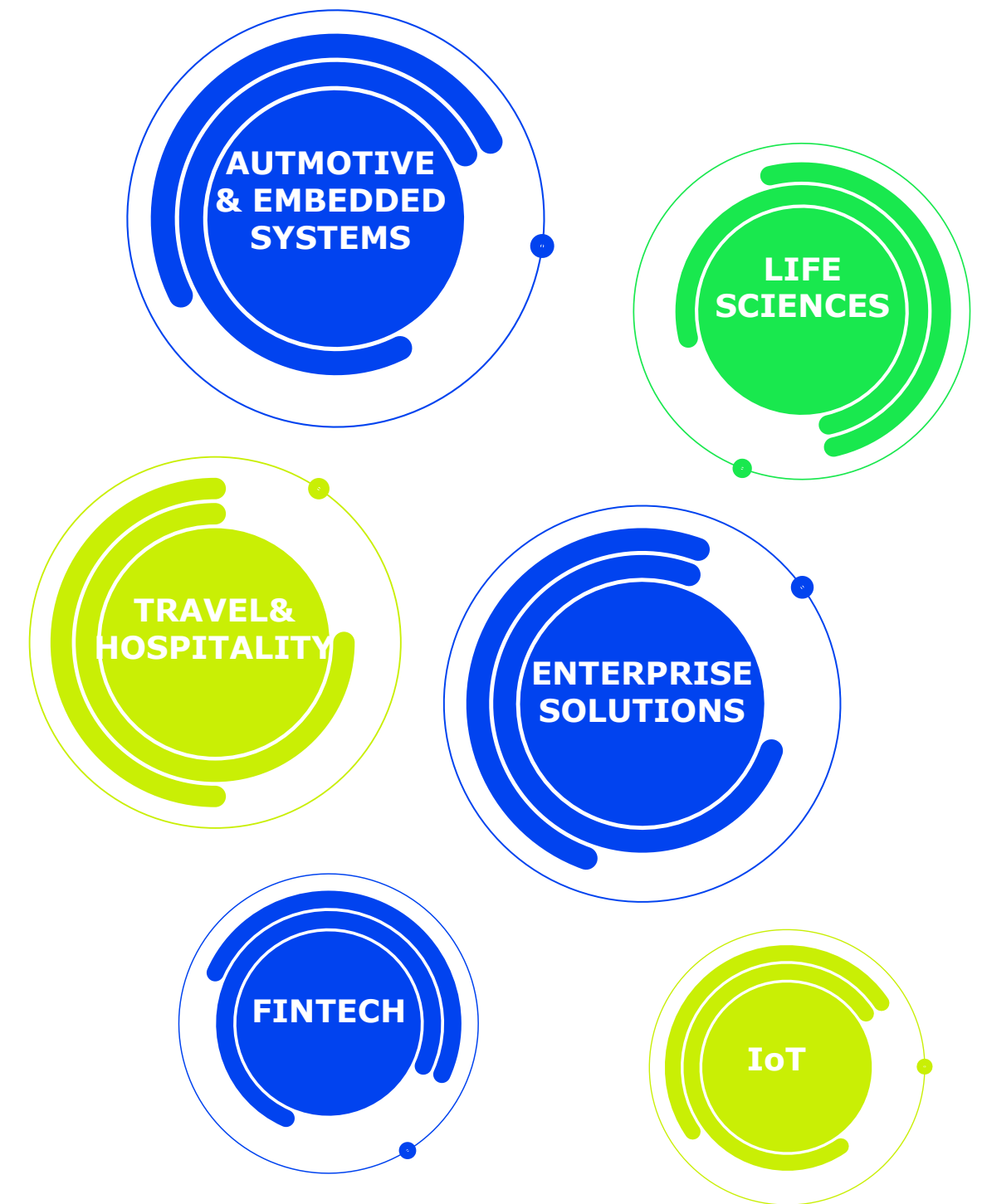






# SERVICII SOFTWARE

- **AROBS** a atins nivelul internațional de furnizor de soluții IT de sisteme gata de utilizare și servicii software bazate pe cele mai noi tehnologii.
- Cu 25 de ani de experiență în servicii software, ne adresăm nevoilor IT ale industriilor dintre cele mai diverse precum **Automotive** și **Sisteme embedded, Travel & Hospitality, Life Sciences, IoT, Fintech** și **soluții Enterprise**. Mai multe detalii [aici](#).
- De la achiziționarea **Berg Software** și **ENEA Software Development** – recent redenumită **AROBS Engineering**, am extins expertiza în domeniul Life Sciences, inclusiv în domeniul **Dispozitivelor Medicale și Biomedical**, și am extins expertiza **Embedded**, inclusiv în domeniul **Aerospațial, Maritim** și **Electronice pentru consumatori**.





# AUTOMOTIVE & SISTEME INTEGRATE



**15+ ANI DE EXPERIENȚĂ**



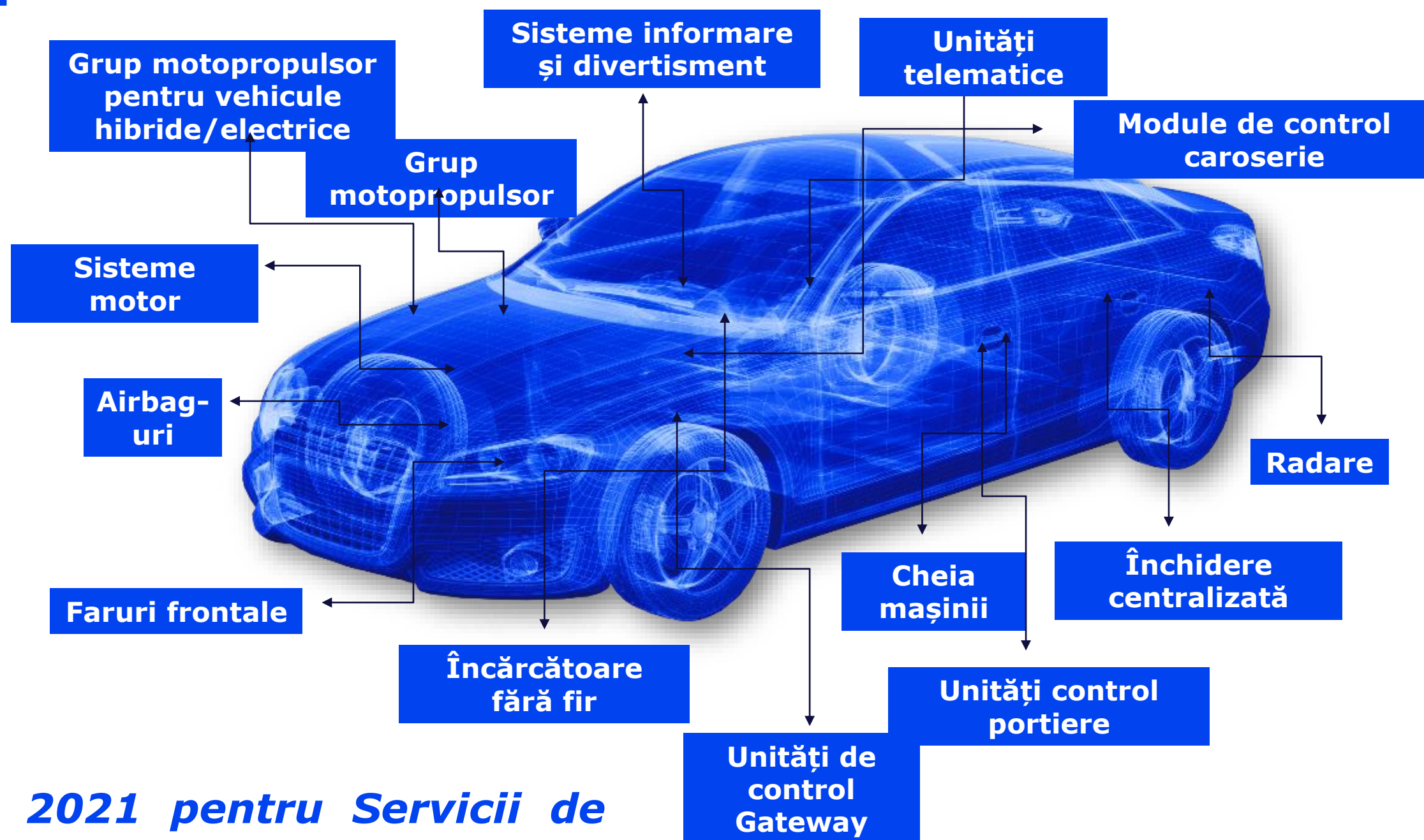
**ECHIPA** – experți internaționali în industria **AUTOMOTIVE**



**ȚĂRI CU CARE LUCRĂM**  
*România, Germania, Franța, China, Japonia, SUA*



**Premiul Furnizorul Anului 2021 pentru Servicii de Inginerie**, acordat de Continental



# Expertiza noastră de software și sisteme de integrare se bazează pe:





# TRAVEL & HOSPITALITY



**24+** ANI DE EXPERIENȚĂ ÎN AFACERI



**PROIECTE** -20+ proiecte pe termen lung finalizate,  
15+ proiecte complexe în

desfășurare



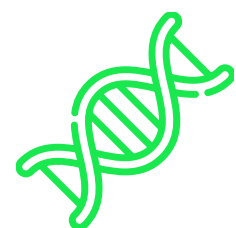
**CLIENTI** - 10+ principalii lideri de piață drept clienți



**ECHIPA** - 140+ experți în cele mai avansate tehnologii

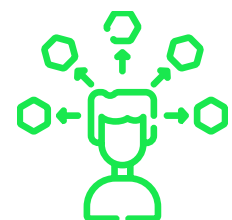


# LIFE SCIENCES



## **20+ PROIECTE FINALIZATE**

*– în urma unor colaborări pe termen lung*



**EXPERTI** – care generează soluții care influențează milioane de consumatori finali



## **5+ PROIECTE ÎN DESFĂȘURARE**

*și altele care vor urma*





# IoT



**12 ANI DE EXPERIENȚĂ**- Colaborare cu mari companii din industrie din Italia și Franța



**PROIECTE** – 20+ proiecte finalizate pe parcursul colaborărilor noastre,  
– 5+ proiecte în desfășurare



**COMPETENȚE** - Soluții software care influențează mii de oameni care folosesc aplicațiile noastre în casele sau birourile lor



# SOLUȚII ENTERPRISE



**20 ANI DE EXPERIENȚĂ**



**ȚĂRI CU CARE LUCRĂM**

*SUA, Germania, UK, Norvegia,  
Finlanda, Țările de Jos*



**APLICAȚII**

*Java, .Net, PHP, Node.js*



**TEHNOLOGII**

*Big Data și Elasticsearch, CICD și monitorizare  
continuă, Cloud nativ (AWS, Azure, Docker),  
Disponibilitate ridicată și scalabilitate, cadre  
moderne de UI*

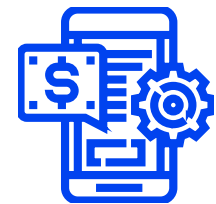




# FINTECH

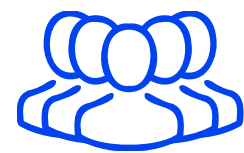


**20+ ANI DE EXPERIENȚĂ**



## PRODUSE

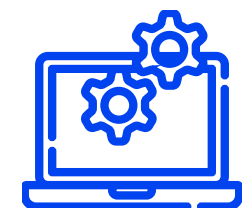
*Produse fintech orientate către utilizator*



**ECHIPA** - *Echipe participative cu securitate riguroasă a informațiilor și securitate cibernetică*



**COLABORĂRI INTERNAȚIONALE**



## TEHNOLOGII & ABORDĂRI

*Blockchain, Angular 8/10, Reactive Programming - RxJS, Responsive Web Design Patterns - Flexbox, Strongly-Typed Language - Typescript, DOM, HTML5, CSS3, JavaScript, Java 8, Spring Framework / Spring Boot, JPA (Hibernate), JMS, Hazelcast, WebServices (REST API și SOAP), PostgreSQL, Oracle 12, QA Automation - Java 8, Selenium, Serenity, Cucumber*





- **Berg Software** este o companie de top de dezvoltare de software personalizat, cu peste 30 de ani de experiență pe piață.
- **În 2021, Berg s-a alăturat grupului AROBS,** pentru a crește în continuare la nivel național și internațional.

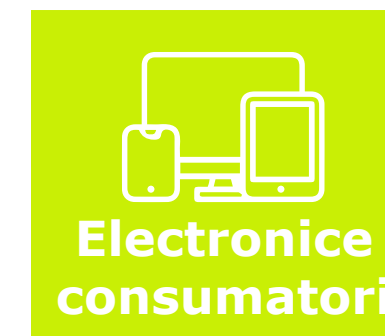
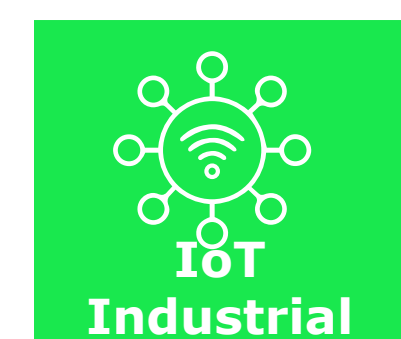
[berg-software.com](http://berg-software.com)







- **În cei peste 20 de ani de proiectare de software folosind tehnologie de ultimă oră**, AROBS Engineering (cunoscută anterior ca Enea Software România și IpDevel) și-a câștigat reputația datorită calității și inovației.
- **Echipa AROBS Engineering își folosește experiența în serviciul clienților**, ajutându-i să realizeze o transformare rapidă și stabilă într-un peisaj tehnologic în evoluție rapidă.
- **AROBS Engineering s-a alăturat AROBS Group în 2022.**
- Echipa are o experiență vastă de peste 20 de ani în **tehnologii și sisteme embedded pentru:**



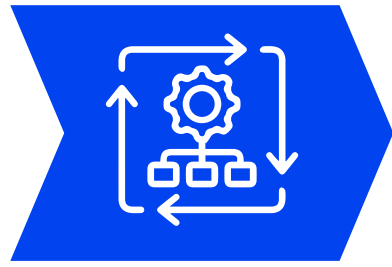
# Nordlogic by AROBS

- **Nordlogic**, un grup local de companii specializate în dezvoltarea de produse și platforme software personalizate, s-a alăturat AROBS în 2022.
- În cei **17 ani de existență**, Nordlogic a dezvoltat și implementat aplicații web și cloud, precum și software bazat pe tehnologii Microsoft pentru clienții locali și internaționali.



[nordlogic.com](http://nordlogic.com)





# Automatizare inteligentă: AI, RPA, ML, Low Code

- Specializare în **automatizare inteligentă** a peste 100 de specialiști localizați în România, Olanda, Belgia, Germania și Marea Britanie.
- Cele mai recente tehnologii **RPA** (UiPath, Microsoft, Celonis, Outsystems), **AI**, și **ML**.



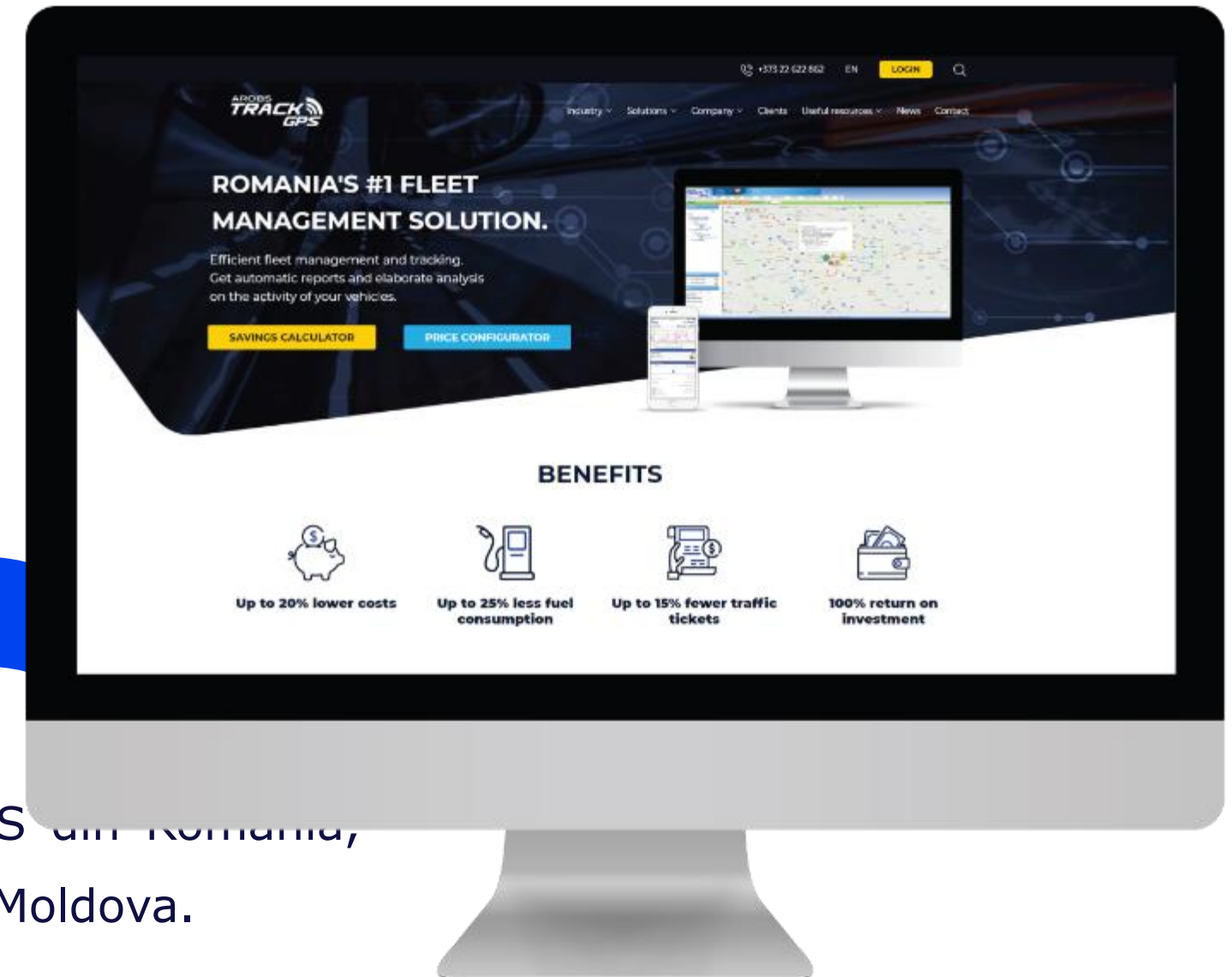


# TELEMATICĂ & MANAGEMENTUL FLOTEI



- portofoliu de +10.000 de clienți
- **+110.000** vehicule monitorizate
- **LIDER** al pieței din România
- **Top 5** în Europa Centrală și de Est, în urma achiziționării, de către AROBS, a SAS Grup (acum SASFleet Tracking) și CDS GPS din România, Skyshield din Ungaria, precum și AROBS Track Moldova din Republica Moldova.

[trackgps.ro](http://trackgps.ro)







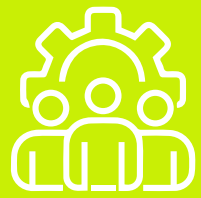
# SOLUȚII DE OPTIMIZARE A AFACERILOR

AROBS  
**Optimall**

Automatizarea vânzărilor  
și distribuției, gestionarea  
stocurilor în depozit,  
sisteme TMS, software de  
business intelligence.

**S** Soft Manager CRM+  
by AROBS

Instrumente complexe  
pentru administrarea  
afacerilor.



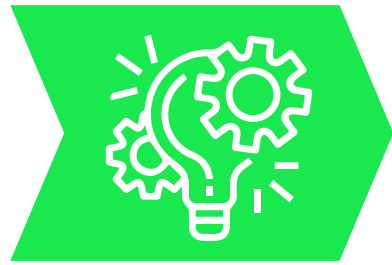
# SOLUȚII DE MANAGEMENT HR



- **True HR** pentru managementul personalului, recrutare, evaluarea performanței, cronometrare, instruire, organigrame, raportare, planificare a carierei.
- **dpPayroll** pentru calculul salariilor, analiza costurilor cu personalul și raportarea datelor angajaților.

[truehr.ro](https://truehr.ro)





## HUB DE INOVARE

- **EXPERTIZĂ** în educație, platformă de management al clusterelor, sisteme de management al învățării, add-ons pentru platforme de telematică și management al flotei, portal de administrare a hărților.
- **PRODUSE:**
  - **Manuale Școlare Digitale**
  - **RateWizz Channel Manager**





Adresă e-mail Relația cu Investitorii: [ir@arobsgroup.com](mailto:ir@arobsgroup.com)

## **Voicu OPREAN**

**Fondator & CEO**

[voicu.oprean@arobs.com](mailto:voicu.oprean@arobs.com)

## **Bogdan CIUNGRADI**

**CFO**

[bogdan.ciungradi@arobsgroup.com](mailto:bogdan.ciungradi@arobsgroup.com)

## **Zuzanna KUREK**

**IR Manager**

[zuzanna.kurek@arobsgroup.com](mailto:zuzanna.kurek@arobsgroup.com)

## **Cristian PREVENDA**

**IR Officer**

[cristian.prevenda@arobsgroup.com](mailto:cristian.prevenda@arobsgroup.com)