

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Societății BITTNET SYSTEMS S.A.

Sediul social: Str. Șoimuș, nr. 23, bl. 2, sc. B, ap.24, București, România
Cod unic de înregistrare: 21181848

Raport cu privire la situațiile financiare neconsolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare neconsolidate anexate ale societății BITTNET SYSTEMS S.A. (Societatea), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2020 și situația neconsolidată a rezultatului global, situația neconsolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația neconsolidată a fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare neconsolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare neconsolidate la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

- | | |
|---|----------------|
| ▪ Activ net/Total capitaluri proprii: | 30.789.445 LEI |
| ▪ Profitul net al exercițiului financiar: | 2.543.849 LEI |

2. În opinia noastră, situațiile financiare neconsolidate anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare neconsolidate a Societății la data de 31 decembrie 2020, precum și a performanței financiare neconsolidate și a fluxurilor de numerar neconsolidate pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (OMFP nr. 2844/2016).

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare neconsolidate din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA și reglementările europene în vigoare) și conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte aspecte

4. Auditul realizat nu este un audit statutar în sensul cerințelor Legii 162/2017 „privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative”, situațiile financiare neconsolidate sunt întocmite în scop informativ în vederea organizării și conducerii contabilității în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 începând cu anul financiar 2021.
5. Situațiile financiare neconsolidate ale Societății aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 și situația poziției financiare neconsolidate la 1 ianuarie 2019 nu au fost auditate.

Ca parte a auditului efectuat de noi cu privire la situațiile financiare pentru 2020, am auditat, de asemenea, corecțiile prezentate în Nota 27 care au fost realizate pentru a modifica situațiile financiare statutare întocmite în conformitate cu OMPF 1802/2014 „pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate”, aferente exercițiului 2019. În opinia noastră, aceste corecții sunt adecvate și au fost aplicate corespunzător. Nu am fost contractați să audităm, să revizuiem sau să aplicăm nicio procedură cu privire la situațiile financiare ale Societății pentru 2019 în legătură cu altceva decât ajustările și, în consecință, nu exprimăm o opinie sau orice altă formă de asigurare cu privire la situațiile financiare pentru 2019, ca întreg.

6. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Aspectele cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare neconsolidate din perioada curentă.

Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Recunoașterea veniturilor	
Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul auditului:
A se vedea Nota 6 „Venituri din contracte cu clienții”. În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate. Activitățile principale din care Grupul realizează veniturile sunt cele de vânzare și implementare a produselor IT&C, prestarea serviciilor de training, respectiv vânzarea de licențe de utilizare. Veniturile sunt recunoscute atunci când controlul este transferat clientului, care în general se întâmplă la momentul recepției de către acesta a produselor vândute, respectiv la momentul la care serviciul a fost prestat.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: ▪ Evaluarea proceselor și controalelor privind existența și acuratețea veniturilor înregistrate, inclusiv pentru a detecta fraude și erorile în recunoașterea veniturilor; ▪ Inspectarea pe bază de eșantion a contractelor încheiate cu clienții, pentru a înțelege termenii și condițiile de livrare, respectiv condițiile privind reducerile de acordat. ▪ Examinarea registrului de vânzări pentru a identifica tranzacții neobișnuite și inspectarea documentației aferente pentru a evalua dacă veniturile au fost recunoscute în mod corespunzător. ▪ Efectuarea de proceduri pentru a testa că veniturile sunt înregistrate în perioada corectă, pentru un eșantion din tranzacțiile înregistrate aproape de sfârșitul exercițiului financiar. ▪ Testarea pe baza unui eșantion a creanțelor comerciale prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Alte informații - Raportul Anual al Consiliului de Administrație

8. Conducerea este responsabilă pentru Alte informații. Acele Alte informații includ Raportul consolidat al Consiliului de Administrație care a fost emis în legătura cu situațiile financiare consolidate și neconsolidate, dar nu cuprind situațiile financiare neconsolidate și raportul auditorului cu privire la acestea. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare neconsolidate nu acoperă și aceste Alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.
9. În legătură cu auditul situațiilor financiare neconsolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele Alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele Alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.
10. În ceea ce privește Raportul Consiliului de Administrație, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
11. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:
 - a) Informațiile prezentate în Raportul Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare neconsolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
 - b) Raportul Consiliului de Administrație, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 26-28, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
12. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare neconsolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consiliului de Administrație. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare neconsolidate

13. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare neconsolidate care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
14. În întocmirea situațiilor financiare neconsolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
15. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare neconsolidate

16. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare neconsolidate, în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.
17. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare neconsolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe bază continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul nostru asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare neconsolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
18. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.



19. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
20. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv, sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

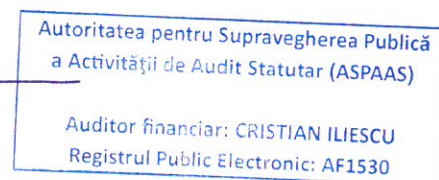
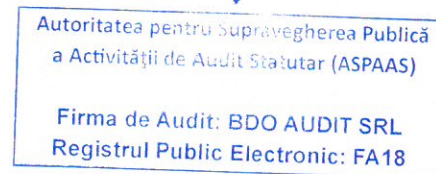
În numele BDO Audit S.R.L.

Înregistrat în Registrul Public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA18
Numele partenerului: Cristian Iliescu

Înregistrat în Registrul Public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF1530

30 martie 2021

București, România



BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

**Întocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice
nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare,
pentru exercițiul financiar încheiat la
31 decembrie 2020**

CUPRINS

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	6
NOTA 1. INFORMATII GENERALE	7
NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE	9
NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE	11
NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI	11
NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE	15
NOTA 6. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII	15
NOTA 7. COSTUL VANZARILOR.....	17
NOTA 8. CHELTUIELI VANZARE.....	17
NOTA 9. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE.....	17
NOTA 10. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA	18
NOTA 11. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE.....	18
NOTA 12. IMPOZIT PE PROFIT	19
NOTA 13. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	20
NOTA 14. IMOBILIZARI CORPORALE	21
NOTA 15. TITLURI DE PARTICIPARE.....	22
NOTA 16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE	24
NOTA 17. STOCURI	25
NOTA 18. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	25
NOTA 19. CAPITALURI SI REZERVE	25
NOTA 20. OBLIGATIUNI	30
NOTA 21. IMPRUMUTURI BANCARE.....	31
NOTA 22. DATORII LEASING	32
NOTA 23. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII	33
NOTA 24. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE.....	33
NOTA 25. DATORII CONTINGENTE	35
NOTA 26. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	36
NOTA 27. RECONCILIARE IFRS	42
NOTA 28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	44

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE
 pentru exercițiul financiar 2020

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	Nota	2020	2019
Venituri din contracte cu clienții	[6]	16,878,519	24,682,319
Costul vanzarilor	[7]	(8,532,366)	(18,078,584)
Marja bruta		8,346,153	6,603,735
Alte venituri		327,684	561,502
Cheltuieli vanzare	[8,10]	(2,326,012)	(2,571,234)
Cheltuieli generale si administrative	[9,10]	(4,366,194)	(4,146,053)
Venituri financiare	[11]	3,756,827	2,091,391
Cheltuieli financiare	[11]	(3,194,608)	(3,523,661)
Profit brut		2,543,849	(984,320)
Impozit pe profit	[12]	(548,971)	72,249
Profit net, din care:		1,994,879	(912,071)
Rezultatul pe acțiune	[5]		
de baza		0.0077	(0.0036)
diluat		0.0067	(0.0034)

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [45] au fost aprobate si semnate la data de 30 martie 2021.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	Note	31 dec 2020	31 dec 2019	1 ian 2019
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizări necorporale	[13]	6,754,285	6,215,325	5,821,746
Imobilizări corporale	[14]	2,028,827	2,340,720	141,226
Titluri de participare	[15]	20,949,754	3,826,254	3,826,254
Alte imobilizari financiare	[16]	21,386,336	23,786,372	17,864,857
Impozit amânat	[12]	-	284,592	-
Total active imobilizate		51,119,201	36,453,263	27,654,083
Active circulante				
Stocuri	[17]	24,420	240,245	486,063
Creanțe comerciale si alte creanțe	[16]	6,460,500	8,924,000	9,886,864
Active financiare la valoarea justa	[15]	1,459,700	-	-
Numerar si echivalente	[18]	11,610,034	10,351,661	9,860,185
Total active circulante		19,554,654	19,515,906	20,233,112
TOTAL ACTIVE		70,673,855	55,969,169	47,887,195
CAPITALURI SI DATORII				
Capital social		26,443,139	11,620,321	5,175,524
Prime de emisiune		25,409,965	0	2,594,889
Alte elemente de capitaluri proprii		(19,893,997)	1,118,923	1,038,755
Rezerve		369,599	296,720	210,693
Rezultat reportat		(1,539,261)	(368,356)	3,558,174
Total capitaluri si rezerve	[19]	30,789,445	12,667,608	12,578,035
Datorii pe termen lung				
Obligațiuni	[20]	28,357,324	28,195,593	18,358,947
Împrumuturi bancare	[21]	1,154,210	40,836	280,346
Datorii Leasing	[22]	2,898,659	3,647,650	-
Impozit amanat	[12]	154,290	-	-
Total datorii pe termen lung		32,564,483	31,884,079	18,639,293
Datorii curente				
Obligațiuni	[20]	889,781	889,781	4,186,000
Împrumuturi bancare	[21]	943,643	2,941,204	7,431,262
Datorii Leasing	[22]	1,335,139	1,190,642	-
Datorii privind impozitul pe profit	[12]	59,101	206,692	537,786
Datorii comerciale si alte datorii	[23]	4,092,262	6,189,163	4,514,820
Total datorii curente		7,319,927	11,417,482	16,669,868
Total datorii		39,884,410	43,301,561	35,309,160
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		70,673,855	55,969,169	47,887,195

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [45] au fost aprobate si semnate la data de 30 martie 2021.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	2020	2019
Rezultat inainte de impozitare	2,543,849	(984,320)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	557,590	719,460
Beneficii acordate angajaților SOP	1,574,721	1,001,644
Ajustari pentru deprecierea creantelor	63,815	(75,482)
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	3,191,697	3,552,299
Venituri din dobanda	(1,819,885)	(1,694,819)
Câștig plasamente titluri	(1,168,120)	-
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	4,943,669	2,518,782
Variatia soldurilor conturilor de creante	2,094,972	2,698,709
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	215,825	245,818
Variatia soldurilor conturilor de datorii	(2,593,795)	2,373,928
Numerar generat din exploatare	4,660,672	7,837,237
Impozit pe profit platit	(257,679)	(543,437)
Numerar net din activitati de exploatare	4,402,993	7,293,800
Activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de filiale	-	(699,585)
Plati pentru interese de participare	(4,423,501)	-
Imprumuturi acordate entitatilor legate	(2,030,000)	(3,473,694)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(92,303)	(731,010)
Alte investitii in active financiare	(291,580)	-
Dobanzi incasate	332,319	463,568
Numerar net din activitati de investitie	(6,505,064)	(4,440,720)
Activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	8,851,720	-
Achizitii actiuni proprii – pentru decontare SOP	(949,483)	-
Trageri din imprumuturi bancare	1,815,813	-
Rambursari de imprumuturi bancare	(2,700,000)	(4,729,568)
Incasari din emisiunea de obligatiuni	-	9,600,000
Rambursari din emisiunea de obligatiuni	-	(4,186,000)
Plati datorii leasing	(512,108)	(611,745)
Dobanzi platite	(3,145,497)	(2,434,291)
Numerar net din activitati de finantare	3,360,445	(2,361,604)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1,258,373	491,475
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	10,351,661	9,860,185
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	11,610,034	10,351,661

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [45] au fost aprobate si semnate la data de 30 martie 2021.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri
1 ian 2019	5,175,524	2,594,889	1,038,755	210,693	3,558,174	12,578,035
Rezultat net	-	-	-	-	(912,071)	(912,071)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(912,071)	(912,071)
<i>Tranzactii cu actionarii</i>						
Majorare capital social	5,523,321	-	-	-	(2,928,432)	2,594,889
Beneficii acordate angajaților SOP	921,476	(2,594,889)	80,168	-	-	(1,593,245)
Repartizare rezerva legala	-	-	-	86,027	(86,027)	-
31 dec 2019	11,620,321	0	1,118,923	296,720	(368,356)	12,667,608
Profit net	-	-	-	-	1,994,879	1,994,879
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	1,994,879	1,994,879
<i>Tranzactii cu actionarii</i>						
Majorare capital social	14,822,819	25,409,964	(22,587,641)	-	(3,092,905)	14,552,236
Beneficii acordate angajaților SOP			1,574,721			1,574,721
Repartizare rezerva legala				72,879	(72,879)	-
31 dec 2020	26,443,139	25,409,965	(19,893,997)	369,599	(1,539,261)	30,789,445

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [45] au fost aprobate si semnate la data de 30 martie 2021.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 1. INFORMATII GENERALE

Activitățile operaționale

Situațiile financiare includ informațiile financiare neconsolidate ale societății Bittnet Systems („Societatea” sau „Emitentul”), cu sediul social în Str. Soimus nr. 23, bl 2, ap. 24, Sector 4, București și punct de lucru Bd. Timisoara, Nr. 26, Cladirea Plaza Romania Offices, Etaj 1, Sector 6, București. Societatea detine următoarele filialele fiind înregistrate în România:

	31 dec 2020	31 dec 2019	01 ian 2019
FILIALE - % deținere			
Dendrio Solutions	100%	100%	100%
Elian Solutions	51.02%	51.02%	51.02%
Equatorial Gaming	98.99%	25.00%	25.00%
Equatorial Training, prin Equatorial Gaming	100%	-	-
INTERESE MINORITARE			
Softbinator Technologies	25%	-	-

Bittnet a fost înființată în anul 2007 și s-a concentrat pe furnizarea de training IT și soluții de integrare, bazate pe tehnologiile liderilor de piață precum Cisco, Microsoft, Dell, Oracle, HP, VMware, Google, Amazon Web Services.

În februarie 2009, compania și-a schimbat statutul juridic în societate pe acțiuni (SA), în urma majorării capitalului social, utilizând profiturile generate în 2008. În 2012, compania a primit o primă infuzie de capital “din exterior” (investiție tip equity) de la business angel-ul Răzvan Căpățînă, care este în continuare un acționar important al companiei.

Din martie 2015, Bittnet este listată pe piața AeRO a Bursei de Valori București, sub simbolul BNET. Bittnet a fost prima companie IT care s-a listat pe BVB, după o infuzie de 150.000 de euro în companie, primită de la fondul polonez Carpathia Capital SA în schimbul unei participații de 10%.

În 2016, Grupul a creat un nou domeniu de competență prin introducerea serviciilor de consultanță și migrare în cloud. Ca rezultat, Bittnet a lansat o serie de acțiuni dedicate clienților strict pentru această gamă de servicii, care vizează un nou grup de clienți, cu un profil ușor diferit. Pe parcursul anului 2017, compania a continuat să investească în creșterea și diversificarea competențelor tehnice specifice AWS și Azure pentru a putea răspunde solicitărilor primite.

Din aprilie 2018, a fost adoptată noua structură a Societății și a fost reorganizată structura afacerilor Bittnet Group pe două divizii cheie: Educație și Tehnologie.

- **Educație** - care în prezent constă în segmentul de training IT unde Bittnet este lider de piață, cu aproape 20 ani de experiență și cea mai mare echipă de traineri din România.

Trainingurile oferite de Bittnet permit accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile etc

- **Tehnologie** - care este axat pe servicii de integrare IT, oferind soluții de integrare oferite anterior atât de **Bittnet**, cât și de **Dendrio** și **Elian**. Această activitate are un portofoliu partajat de produse, servicii și soluții și o echipă mai mare care va permite un volum mai mare de muncă, atât din punct de vedere tehnic, cât și din punct de vedere al vânzărilor.

Grupul are peste 120 de angajați și colaboratori, care lucrează pentru una dintre cele 5 companii incluse în grup (Bittnet Systems, Dendrio Solutions, Elian Solutions, Equatorial Gaming, Equatorial Training).

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Conducerea Societatii

In data de 29 ianuarie 2020, Adunarea Generala a aprobat modificarea actului constitutiv al societatii in sensul administrarii acesteia de catre un Consiliu de Administratie format din 3 membri. Componenta consiliului este conform rezultatelor alegerilor:

- 1) **Ivylon Management SRL** prin **Mihai Alexandru Constantin Logofatu**. La data redactarii prezentei note, Mihai Logofatu detine un numar de 30,596,923 actiuni ceea ce reprezinta 13.3582% din capitalul social si din drepturile de vot. Mihai Logofatu este co-fondator al Bittnet Systems.
- 2) **Cristian Ion Logofatu**, care detine un numar de 27,841,516 actiuni ceea ce reprezinta 12.1552% din capitalul social si din drepturile de vot. Cristian Logofatu este co-fondator al Bittnet Systems.

Mihai si Cristian Logofatu sunt frati, fiind co-fondatorii Emitentului in anul 2007.

- 3) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator independent, care detine un numar de 1,785,000 actiuni ale Emitentului adica un procent de 0.7793% din drepturile de vot.

Managementul operational al Bittnet Systems este asigurat de: **Mihai Logofatu** – CEO si co-fondator si **Adrian Stanescu** – CFO, impreuna cu **Cristian Herghelegiu** – VP Technologie, care s-a alaturat in echipa executiva odata cu achizitia Gecad Net – si **Dan Berteanu**, VP Educatie. Cele 4 persoane sunt identificate ca fiind management cheie din perspectiva IFRS.

Incepand cu 2012, dupa atragerea infuziei de capital de la Razvan Capatina, Bittnet a construit un **Board consultativ**, compus din persoane cu o reputatie deosebita datorata bogatei lor experiente antreprenoriale si manageriale: **Sergiu Negut, Andrei Pitis si Dan Stefan**.

Incepand cu anul 2020, Boardul consultativ s-a transformat in Comitetul de Dezvoltare Strategica avand aceeasi componenta.

Incepand cu 2019 dl **Herghelegiu** este VP pentru Tehnologii iar dl **Berteanu** este VP pentru Educatie.

Boardul consultativ se intalneste de cel putin 4 ori pe an, ii sunt prezentate rapoarte interne de management, iar membrii boardului asista si ghideaza managementul Companiei in deciziile strategice.

Experienta membrilor din boardul consultativ a constituit un sprijin real in dezvoltarea Companiei in ultimii 4 ani si Bittnet se bazeaza in continuare pe suportul lor in fata noilor provocari.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 2. BAZA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare neconsolidate ale Emitentului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”), și în conformitate cu OMFP 2844/2016, cu modificări și completări, „pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară”.

Emitentul a întocmit și publicat în data de 26 martie 2021 situații financiare consolidate întocmite în conformitate cu IFRS UE și OMFP 2844/2016.

Situațiile financiare neconsolidate au fost întocmite în baza convenției costului istoric și în baza principiului continuității activității. Situațiile financiare sunt prezentate în LEI, care este și moneda funcțională a Emitentului.

Situațiile financiare au fost întocmite cu scop informativ, în urma admiterii emitentului Bittnet Systems SA pe piața reglementată în anul 2020 și nu reprezintă situațiile financiare statutare ale Emitentului. Principalele politici contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare consolidate sunt expuse în Nota 26 „Politici contabile semnificative”.

b) Continuitatea activității

Pandemia de Coronavirus reprezintă o amenințare serioasă pentru sănătatea publică, iar Guvernul instituie restricții asupra persoanelor fizice și juridice.

Folosind soluțiile tehnologice din portofoliul Dendrio, începând de acum 2 săptămâni, aproximativ 90% din echipa Societății Bittnet (care include Bittnet Training, Equatorial, Dendrio și Elian) lucrează de acasă, fără întreruperi semnificative ale activităților zilnice. Această măsură a fost luată pentru o perioadă nedeterminată.

În cazul în care este necesar ca toți cei 100% dintre membrii echipei să lucreze de acasă, Emitentul nu prevede niciun impediment administrativ semnificativ în activitatea sa de zi cu zi, iar programul de lucru va continua în condiții cât mai apropiate de programul uzual.

Impactul asupra afacerilor

Evenimentul care a marcat anul 2020 este pandemia mondială de Covid-19, și restricțiile de circulație și activitate („lockdowns”) impuse de guverne în toate partile lumii, afectând semnificativ unele industrii. Aceasta situație putea genera o criză de lichiditate, ca urmare a temerilor consumatorilor și companiilor pe tema unei viitoare recesiuni sau crize economice. Totuși, se pare că măsurile monetare luate de guverne și băncile centrale au transmis suficientă încredere mediului de afaceri încât să nu apară un ‘credit crunch’. Emitentul urmărește cu mare atenție indicatorii de lichiditate – conversia creanțelor în cash, rulajele cu clienții și furnizorii, etc.

Cu siguranță, și pentru anul 2021, elementul care poate avea cea mai mare influență negativă asupra bunului mers al afacerilor Societății este (așa cum scriam și în analiza despre impactul Covid-19 publicată la momentul „primului val” – din Q1 2020) reacția guvernelor la pandemia globală. Astfel, până acum pare că scenariul cu care operăm este scenariul unui „al doilea val” în criza „pandemiei globale”. Alternativa, care în continuare există ca și risc sistemic dar și perpetuat pe perioada anului 2021, este scenariul „pandemie plus criza economică”.

Ca principiu, estimăm că livrările de soluții, tehnologii și servicii ce pot fi realizate la distanță vor continua, în timp ce livrările de soluții care necesită contactul fizic cu clienții ar putea fi amânate pentru perioada duratei forței majore. De asemenea, există posibilitatea ca unele produse hardware să fie întârziate la livrare de către producători, ceea ce ar genera și întârziere în executarea proiectelor.

În toate scenariile luate în calcul, Societatea își va continua funcționarea, în baza principiului continuității activității.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

c) Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2020

Uniunea Europeană a adoptat o serie de standarde a caror aplicare este obligatorie, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020, și care au fost aplicate pentru întocmirea acestor situații financiare neconsolidate:

- **Cadrul conceptual pentru raportarea financiară (revizuit)** - Cadrul conceptual conține definițiile care stau la baza tuturor cerințelor din IFRS (de exemplu, definiția unui activ, pasiv, venit, cheltuială, obiectivele raportării financiare cu scop general etc.). Cadrul conceptual revizuit îmbunătățește acele definiții.
- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile**, modificări ale estimărilor contabile și erori (Amendament - Inițiativă de prezentare a informațiilor - Definiția materialului). Deciziile de materialitate sunt obișnuite în determinarea nivelului de precizie în aplicarea politicilor contabile în practică. Aceste modificări reprezintă o componentă a proiectului „Disclosure Initiative” al IASB, care este destinat să simplifice situațiile financiare și să le sporească gradul de utilizare.
- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi (Modificare - Definiția afacerii)** - Ca urmare a revizuirii post-implementare a IFRS 3, aceste modificări modifică definiția unei afaceri. Aceste modificări vor duce la contabilizarea a mai puține achiziții ca o combinație de afaceri în cadrul IFRS 3. Modificările introduc, de asemenea, un „test de concentrare” opțional care permite o evaluare simplificată a faptului dacă un set de activități și active dobândite este o afacere.
- **Reforma IBOR și efectele sale asupra raportării financiare - Faza 1** - Modificările modifică cerințele referitoare la contabilitatea de Hedging pentru a oferi scutire de consecințele potențiale ale reformei IBOR, în perioada anterioară schimbărilor aferente ratelor de referință. În plus, standardele au fost modificate pentru a solicita prezentări suplimentare care să explice modul în care relațiile de acoperire ale unei entități sunt afectate de incertitudinile care implică reforma IBOR.
- **Contracte de leasing (Modificare - Concesii de închiriere legate de COVID-19)** - Ca răspuns la pandemia COVID-19, în mai 2020, IASB a emis modificări la IFRS 16, care permite locatarilor să nu evalueze dacă o concesiune de chirie primită îndeplinește definiția unei modificări de leasing, dacă sunt îndeplinite anumite criterii. În schimb, locatorii aplică alte standarde IFRS, ceea ce va duce adesea la înregistrarea unei concesiuni de chirie ca plată variabilă negativă (de exemplu, DR datorii leasing, CR profit sau pierdere). Modificările sunt în mod obligatoriu efective pentru perioadele de raportare anuale care încep la 1 iunie 2020 sau după aceea, permițându-se aplicarea anterioară.

Aceste modificări nu au avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

Noi standarde și interpretări, care nu sunt aplicabile la 31 decembrie 2020

Există o serie de standarde, modificări la standarde și interpretări emise de IASB care sunt eficiente în perioadele contabile viitoare pe care Societatea a decis să nu le adopte anticipat. Cele mai importante dintre acestea sunt următoarele. Următoarele modificări sunt valabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2022:

- Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract (Amendamente la IAS 37);
- Imobilizări corporale: venituri înainte de utilizare (modificări la IAS 16);
- Îmbunătățiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 (Amendamente la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41); și
- Referințe la cadrul conceptual (modificări la IFRS 3).

Societatea evaluează în prezent impactul acestor noi standarde și modificări contabile.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE

Societatea face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, inclusiv așteptările cu privire la evenimentele viitoare care se consideră rezonabile în respectivele circumstanțe. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a genera o ajustare materială a valorilor contabile ale activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar sunt discutate mai jos.

Raționamente esențiale

- Recunoasterea veniturilor (Nota 7) – relația principal/agent;
- Recunoasterea marcii Bittnet (Nota 15);
- Recunoasterea programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 21)

Estimări și ipoteze

- Evaluarea la valoare justă a activelor financiare deținute pentru vânzare (Nota 16)
- Evaluarea contraprestatiei aferente programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 21)
- Evaluarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor (Nota 19)

Cu excepția evaluării activelor financiare deținute pentru vânzare, Societatea nu deține active și datorii incluse în situațiile financiare care necesită evaluarea și/sau prezentarea valorii juste.

NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul ratei dobânzii
- Riscul valutar
- Alte riscuri de preț de piață și
- Riscul de lichiditate.

Alături de toate celelalte afaceri, Societatea este expusă riscurilor care apar din utilizarea instrumentelor sale financiare. Această notă descrie obiectivele, politicile și procesele de gestionare a riscurilor și metodele utilizate pentru evaluarea acestora. Informații suplimentare cantitative cu privire la aceste riscuri sunt prezentate pe parcursul acestor situații financiare.

Nu au existat modificări substanțiale pe perioadele raportate în ceea ce privește expunerea Societății la riscurile instrumentelor financiare, obiectivele, politicile și procesele sale de gestionare a riscurilor sau metodele utilizate pentru a le evalua în perioadele anterioare, cu excepția cazului în care se specifică altfel în această notă.

(i) Principalele instrumente financiare

Principalele instrumente financiare utilizate de Societate, din care rezultă riscul instrumentului financiar, sunt următoarele:

- Creanțe și împrumuturi;
- Numerar și echivalente de numerar;
- Împrumuturi bancare cu rată variabilă;
- Împrumuturi bancare și obligațiuni cu rată fixă;
- Datorii comerciale și alte datorii.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

(ii) Instrumente financiare pe categorii

DATORII FINANCIARE	31 dec 2020	31 dec 2019	1 ian 2019
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	29,247,105	29,085,374	22,544,947
Datorii leasing	4,233,798	4,838,292	-
Împrumuturi bancare	2,097,853	2,982,040	7,711,607
Datorii comerciale și alte datorii	3,504,528	4,783,908	4,049,467
Total	39,083,284	41,689,614	34,306,022
ACTIVE FINANCIARE	31 dec 2020	31 dec 2019	1 ian 2019
Creanțe și împrumuturi	27,629,087	32,240,413	26,211,676
Numerar și echivalente	11,610,034	10,351,661	9,860,185
Total	39,239,121	42,592,074	36,071,861

(iii) Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă

Instrumentele financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă includ numerar și echivalente de numerar, creanțe și împrumuturi, datorii comerciale și alte datorii, împrumuturi bancare și obligațiuni.

Ca urmare a naturii pe termen scurt, valoarea contabilă a numerarului și a echivalentelor de numerar, a creanțelor comerciale și a altor creanțe, precum și a datoriilor comerciale și a altor datorii, inclusiv a împrumuturilor se apropie de valoarea lor justă.

Obiective generale, politici și procese

Consiliul de Administrație are responsabilitatea generală de determinare a obiectivelor și politicilor de gestionare a riscurilor Societatei și, păstrând, în același timp, responsabilitatea pentru acestea, a delegat autoritatea pentru proiectarea și operarea proceselor care asigură implementarea efectivă a obiectivelor și politicilor în funcția de finanțare a Societatei. Consiliul primește rapoarte lunare de la CFO-ul Societatei prin care examinează eficacitatea proceselor puse în aplicare și adecvarea obiectivelor și politicilor pe care le stabilește.

Obiectivul general al Consiliului de Administrație este de a stabili politici care urmăresc reducerea riscurilor pe cât posibil, fără a afecta în mod nejustificat competitivitatea și flexibilitatea Societatei. Mai multe detalii privind aceste politici sunt prezentate mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca debitorii Societății să nu își poată onora obligațiile la termenul de scadență, din cauza deteriorării situației financiare a acestora. Societatea este mai puțin expusă acestui risc datorită specificului produselor și serviciilor vândute, care se adresează companiilor de anumite dimensiuni, cu o situație financiară deosebită.

Societatea analizează noii clienți folosind unelte specializate (site-uri cu specific de analiză a bonității clienților) și are o procedură strictă privind documentarea comenzilor și prestării serviciilor sau livrării bunurilor. Ca o dovadă a gestiunii acestui risc, Societatea nu a fost afectată în niciun fel de insolvențele 2K Telecom sau Teamnet International (spre deosebire de unii dintre competitori).

Totuși, Societatea nu a identificat o soluție care să poată elimina complet riscul de credit, acesta fiind unul dintre cele mai importante riscuri pentru o societate de dimensiunea noastră.

Informațiile relevante suplimentare privind creanțele comerciale și alte creanțe, care nu sunt nici scadente, nici depreciate, sunt prezentate în Nota 16.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Numerar în depozite bancare și pe termen scurt

Societatea monitorizează în mod regulat ratingurile de credit ale bancilor, iar la data raportării nu se preconizează pierderi din neexecutarea de către contrapărți. Pentru toate activele financiare pentru care nu au fost aplicate cerințele de depreciere, valoarea contabilă reprezintă expunerea maximă la pierderea creditului.

Riscul de piață

Riscul de piață decurge din utilizarea de către Societate de instrumente financiare supuse dobânzii, tranzacționabile și în monedă străină. Există riscul ca valoarea justă sau fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor ratelor dobânzii (riscul ratei dobânzii), a ratelor de schimb valutar (risc valutar) sau a altor factori de piață (alt risc de preț).

Riscul ratei dobânzii

Societatea este expusă riscului de creștere a ratei dobânzilor, având contractate împrumuturi bancare și din emisiunea de obligațiuni, toate în LEI. Orice creștere a ratei dobânzii va fi reflectată de creșterea costurilor financiare. Societatea monitorizează în mod regulat situația pieței pentru a previziona riscul asociat cu rata dobânzii.

Cea mai mare parte a sumelor împrumutate în prezent au dobânda anuală FIXA. Costul ponderat al capitalului împrumutat este de puțin sub 7.6% pe an.

	<u>31 dec 2020</u>	<u>31 dec 2019</u>	<u>1 ian 2019</u>
Dobânda variabilă	2,097,853	282,040	511,607
Dobânda fixă	33,480,903	36,623,666	29,744,947
Total	<u>35,578,756</u>	<u>36,905,706</u>	<u>30,256,554</u>

La 31 decembrie 2020, dacă ratele dobânzilor aferente împrumuturilor în LEI ar fi fost cu 1 punct % mai mari/mai mici, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul brut pentru anul respectiv ar fi fost cu 20,979 mai mic/mai mare (31 decembrie 2019: 2,820), în principal ca urmare a cheltuielilor cu dobânda mai mare/mai mică pentru împrumuturile cu rată variabilă.

Riscul valutar

Un element important al riscului de piață este riscul de fluctuație a cursului valutar. Societatea urmărește să fie neutră față de riscul de fluctuație a cursului valutar. Activitățile derulate în acest sens sunt:

- Societatea evită pe cât posibil depunerea de oferte de vânzare “cross currency” (oferte cu prețul de vânzare exprimat în alta valută decât cel de achiziție);
- În cazul în care se solicită astfel de oferte, sunt incluse clauze de tip “limita de variație”;
- Toate prețurile de vânzare din contracte sunt exprimate în valută, cu facturarea în lei la cursul din data livrării;
- Societatea nu operează cu stocuri;

Începând cu anul fiscal 2018 a apărut necesitatea contractării unor produse financiare de asigurare a unui preț fix pentru cumpărarea de valută. Mai multe cereri de ofertă primite de la clienți solicită ofertarea într-o valută diferită decât cea de achiziție. Astfel, Societatea a analizat și testat diverse soluții financiare în acest sens.

Odată cu intensificarea activității de export, Societatea păstrează devizele încasate în moneda inițială, pentru a putea face plățile direct în moneda partenerului extern. Aceasta abordare ne permite să anulăm efectul fluctuației de curs în cazul facturilor deschise (deoarece pierderile înregistrate prin creșterea valorii facturilor de plată sunt compensate de câștigurile produse de creșterea valorii detinerilor de valută). În special odată cu achiziția Dendrio, devizele încasate de la clienții Bittnet sunt mai relevante pentru plățile efectuate de Dendrio către furnizorii externi (Dendrio are achiziții semnificative de la furnizori externi).

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie, expunerea netă a Societatii la riscul valutar a fost următoarea (sume in echivalent LEI):

Active/(datorii) financiare nete in moneda străină	31 dec 2020	31 dec 2019	1 ian 2019
LEI	2,087,940	(1,476,697)	168,733
EUR	(2,284,234)	2,214,245	1,447,127
USD	352,131	164,912	149,980

Alt risc de piață

Societatea deține unele investiții strategice de capitaluri proprii în alte societăți care completează operațiunile Societatii. Conducerea consideră că expunerea la riscul piața din această activitate este acceptabil în circumstanțele Societatii, insa este mult mai mare decat riscul asociat unei investitii in titluri de stat sau participatii in fonduri de investitii, in principal din cauza volatilitatii si evolutiei impredictibile a preturilor actiunilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate provine din gestionarea de către Societate a capitalului circulant și a cheltuielilor financiare și a rambursărilor principale ale instrumentelor sale de creanță. Există riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor financiare pe măsură ce ajung la scadență.

Politica Societatii este de a se asigura că va avea întotdeauna suficient numerar pentru a-i putea permite să-și acopere datoriile la scadență. Pentru a atinge acest obiectiv, acesta încearcă să mențină soldurile de numerar (sau facilitățile convenite) pentru a îndeplini cerințele preconizate pentru o perioadă de cel puțin 45 de zile. Societatea urmărește, de asemenea, reducerea riscului de lichiditate prin fixarea ratelor dobânzii (și, prin urmare, a fluxurilor de numerar) pe o parte din împrumuturile sale pe termen lung, iar acest lucru este menționat în secțiunea „riscul ratei dobânzii” de mai sus.

Următorul tabel prezintă scadențele contractuale (reprezentând fluxuri de numerar contractuale ale datoriilor financiare):

	Până la 3 luni	Între 3 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani
31 decembrie 2020				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	819,458	70,323	4,451,616	23,905,708
Datorii Leasing	338,976	858,103	1,401,466	1,635,254
Împrumuturi bancare	266,802	676,841	902,454	251,756
Datorii comerciale si alte datorii	2,097,853	-	-	-
Total	3,523,089	1,605,267	6,755,536	34,295,912
31 decembrie 2019				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	819,458	70,323	-	28,195,593
Datorii Leasing	367,812	627,537	1,315,864	2,527,078
Împrumuturi bancare	2,759,026	182,178	40,836	-
Datorii comerciale si alte datorii	4,783,908	-	-	-
Total	8,730,204	880,039	1,356,700	34,295,912

Informații relevante referitoare la capital

Societatea monitorizează capitalul care cuprinde toate componentele capitalului propriu.

Obiectivele Societatii la menținerea capitalului sunt:

- să protejeze capacitatea entității de a continua ca o preocupare continuă, astfel încât să poată continua să genereze profituri pentru acționari și beneficii pentru alte părți interesate și
- să ofere un randament adecvat acționarilor prin stabilirea prețurilor produselor și serviciilor în concordanță cu nivelul de risc.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 5. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Societatea prezintă atât rezultatul de bază pe acțiune, cât și rezultatul pe acțiune diluat:

- rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea profitului net pentru anul curent atribuit deținătorilor de acțiuni ale Societății, la numărul mediu ponderat de acțiuni în cursul perioadei;
- rezultatul pe acțiune diluat se calculează pe baza profitului net, ajustat de efectul dilutiv al opțiunilor de acțiuni ale angajaților.

Rezultatul pe acțiune este ajustat retroactiv la începutul primei perioade raportate pentru creșterea numărului de acțiuni rezultate din capitalizare.

Calculul rezultatului pe acțiune pentru anii financiari 2019-2020 este prezentat în tabelul următor:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Profit net atribuibil societății mama (A)	1,994,879	(912,071)
Numar de actiuni - inceputul perioadei	116,203,206	51,755,238
Capitalizare prime/rezultat reportat	137,181,546	64,447,968
Actiuni emise in perioada contra numerar	-	-
Numar de actiuni - sfarsitul perioadei	253,384,752	116,203,206
Media actiunilor ordinare in perioada (B)	260,749,179	253,384,752
Actiuni cu efectiv dilutiv (SOP)	54,790,185	14,200,032
Media totala (C)	297,632,951	265,648,064
Rezultatul pe acțiune		
de baza (A/B)	0.0077	(0.0036)
diluat (A/C)	0.0067	(0.0034)

NOTA 6. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Veniturile din contractele cu clienții pentru anii financiari 2019-2020 sunt detaliate în tabelul următor:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Servicii de training	12,789,506	11,673,237
Servicii de integrare solutii IT	1,648,420	4,392,545
Venituri din prestarea de servicii	14,437,926	16,065,783
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	1,497,710	6,213,091
Licente revandute	942,883	2,403,446
Vanzarea de marfuri	2,440,593	8,616,537
Total	16,878,519	24,682,319

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Servicii de training

Veniturile din servicii de training includ accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile etc. Bittnet oferă o gamă variată de cursuri IT. Fiecare curs poate fi susținut în două moduri flexibile: intensiv (5 zile pe săptămână, 8 ore pe zi) sau format mixt (cursuri de 2/4/6 ore, în funcție de nevoia clientului). Fiecare student primește acces la echipament dedicat, curriculum oficială, precum și la examene online și offline.

Veniturile sunt recunoscute la un moment specific, la finalizarea training-ului ca urmare a îndeplinirii obligației de executare.

Servicii de integrare solutii IT

Soluțiile IT furnizate de Societate includ: servicii de consultanță generală, servicii de evaluare IT, servicii de implementare și migrare, servicii de întreținere și suport, servicii de optimizare a infrastructurii. Businessul de integrator presupune oferirea soluțiilor și serviciilor începând cu analiza inițială, faza de design, implementare și testare ce rezultă în proiecte la cheie pentru companii cu nevoi diferite în ceea ce privește IT-ul.

În general, veniturile sunt recunoscute la un moment specific, la finalizarea implementării ca urmare a îndeplinirii obligației de executare.

Veniturile din vanzarea de marfuri si licente

Veniturile din vanzarea de marfuri si licente sunt recunoscute atunci cand clientul obține controlul asupra activelor transferate.

Veniturile din perspectiva geografica

Veniturile sunt semnificativ prestate si marfurile livrate catre entitati din Romania.

Raționamente esențiale

Societatea a analizat prin prisma prevederilor IFRS 15 dacă acționează în nume propriu („Principal”) în relația cu clienții, respectiv dacă controlează bunurile și serviciile promise înainte să transfere bunul sau serviciul unui client.

Analizând contractele de vânzare marfuri (echipamente hardware și licențe software), Societatea Bittnet consideră că are obligațiile în nume propriu, și deci acționează ca „Principal” și nu ca intermediar („Agent”). Pentru a ajunge la această concluzie, Societatea a analizat procesele de comandă și de livrare a echipamentelor și licențelor, momentul transferului drepturilor de către furnizor către Grup și de la Grup către client, și apariția riscurilor asociate controlului.

Astfel, chiar dacă echipamentele IT sau licențele software vândute de Societate sunt produse de alte entități, promisiunea Societății către clienții proprii nu este de a produce acele marfuri, ci de a le livra (iar adesea și a performa activități suplimentare precum instalarea, customizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea și mentenanța pe durata de funcționare). Acestea sunt servicii separate, contabilizate independent, dar sunt obligații care arată controlul Societății asupra produselor în fluxul de livrare. Legat de livrarea către client, ea este realizată de Grup – care intră în posesia efectivă a marfurilor (inclusiv a cheilor de activare a software-ului) și le transmite către clientul final, alături de procesele interne specifice de activare în portaluri destinate (proces efectuate de echipa Societății).

Societatea vinde drepturile asupra marfurilor produse de producători în combinație cu serviciile proprii cu valoare adăugată. Aceste servicii sunt de tipul „advisory” și de tip „know-how” asigurându-ne că soluțiile vândute clienților satisfac cerințele și nevoile acestora. Aceste servicii sunt parte integrantă a obligațiilor asumate în fața clienților, pentru că aceste servicii nu oferă o valoare separată clienților, și nu sunt facturate separat. În concluzie, Societatea face clienților o promisiune de a livra marfurile, intră în posesia și controlul lor și stabilește prețurile de vânzare, în cadrul unor procese de negociere. Societatea are libertatea de a stabili prețurile cu clienții, chiar dacă aceștia au negociat direct cu producătorul marfurilor anumite contracte. Astfel, Societatea poate acorda discounturi suplimentare, sau poate solicita creșterea prețului pentru a reflecta riscuri valutare, viteza de livrare, risc de neincasare de la client, etc. Cu alte cuvinte, în ochii clienților, Societatea este furnizorul marfurilor, chiar dacă ele sunt produse de producători, Societatea fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreate.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 7. COSTUL VANZARILOR

Costurile aferente vanzarilor pentru anii financiari 2019-2020 sunt prezentate in tabelul următor:

	2020	2019
Costul vanzarii de marfuri integrare solutii IT	1,431,890	5,651,578
Licente revandute	728,222	2,168,020
Alte materiale directe	865,538	968,185
Servicii cloud	565,223	393,613
Cheltuieli de personal	-	22,648
Cheltuieli cu colaboratori	997,235	606,479
Servicii prestate de terti	3,944,258	8,268,061
Total	8,532,366	18,078,584

NOTA 8. CHELTUIELI VANZARE

Cheltuielile vanzare pentru anii financiari 2019-2020 sunt prezentate in tabelul următor:

	2020	2019
Cheltuieli de personal	161,537	205,023
Cheltuieli cu colaboratori	1,400,882	1,884,827
Comisioane si onorarii	169,750	104,426
Publicitate	593,843	376,958
Total	2,326,012	2,571,234

NOTA 9. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

Cheltuielile administrative pentru anii financiari 2019-2020 sunt detaliate in tabelul următor:

	2020	2019
Materiale	29,170	89,256
Cheltuieli de personal	2,178,171	1,172,716
Cheltuieli cu colaboratori	708,199	961,245
Amortizare	557,590	719,460
Chirii	-	79,242
Deplasare si transport	7,476	41,335
Asigurari	64,072	68,951
Postale si telecomunicatii	45,510	49,177
Donatii	43,323	42,732
Ajustari creante	63,815	(75,482)
Comisioane bancare	27,056	48,360
Alte servicii terti	406,643	433,559
Diverse	235,170	515,501
Total	4,366,194	4,146,053

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 10. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA

Clasificarea cheltuielilor operationale totale, dupa natura, pentru anii financiari 2019-2020 este detaliata in tabelul următor:

	2020	2019
Materiale si marfuri	2,326,598	6,709,019
Licente revandute	728,222	2,168,020
Cheltuieli de personal	2,339,708	1,400,387
Cheltuieli cu colaboratori	3,106,316	3,452,551
Amortizare	557,590	719,460
Servicii cloud	565,223	393,613
Chirii	-	79,242
Comisioane si onorarii	169,750	104,426
Publicitate	593,843	376,958
Deplasare si transport	7,476	41,335
Asigurari	64,072	68,951
Postale si telecomunicatii	45,510	49,177
Donatii	43,323	42,732
Ajustari creante	63,815	(75,482)
Comisioane bancare	27,056	48,360
Servicii prestate de terti	4,350,901	8,701,621
Diverse	235,170	515,501
Total cheltuieli operationale	15,224,572	24,795,871

NOTA 11. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

Detalii referitoare la venituri si cheltuieli pentru anii financiari 2019-2020 sunt prezentate in tabelul următor:

Venituri financiare	2020	2019
Venituri din dobanzi	1,990,049	1,872,959
Venituri din investitii	598,657	218,433
Venituri din evaluarea titlurilor	1,168,120	-
Total	3,756,827	2,091,391

Cheltuieli financiare	2020	2019
Dobanzi bancare	193,056	297,430
Costuri factoring	15,869	64,455
Dobanzi obligatiuni emise	2,749,105	2,915,158
Dobanda Leasing	349,199	283,675
Venituri/cheltuieli nete diferite de curs	(112,620)	(37,057)
Total	3,194,608	3,523,661

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 12. IMPOZIT PE PROFIT

Detalii referitoare la impozitul pe profit curent și amânat pentru anii financiari 2019-2020 sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impozit pe profit curent	312,954	212,343
Impozit amanat	<u>236,017</u>	<u>(284,592)</u>
Total impozit pe profit	548,971	(72,249)

Reconcilierea impozitului pe profit

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
REZULTAT BRUT	2,543,849	(984,320)
Rezerva legala	(72,878)	(86,027)
Venituri neimpozabile	(801,522)	(218,433)
Cheltuieli nedeductibile	<u>2,294,943</u>	<u>1,104,301</u>
REZULTAT IMPOZABIL	3,964,391	(184,479)
Impozit pe profit (16%)	634,303	(29,517)
Reducere sponsorizare	<u>(85,332)</u>	<u>(42,731)</u>
Total impozit pe profit	548,970	(72,248)

Impozit amânat

Impozitul amânat de plată și de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16%. Impozitul amânat de plată și de recuperat, precum și cheltuielile cu /(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situația rezultatului global sunt atribuibile următoarelor elemente: recunoasterea în situațiile financiare a diferentelor temporare în ceea ce privește recunoasterea fiscală a unor costuri (dobânzi), retratari în legătură cu aplicarea IFRS 16 (leasing), evaluarea titlurilor la valoarea justă.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE
pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 13. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizările necorporale includ in principal Marca Bittnet si licente software.

	Marca Bittnet	Licente si alte necorporale	Total alte active necorporale
Valoare neta			
La 01.01.2019	5,786,000	35,746	5,821,746
Intrări	-	421,973	421,973
Amortizare	-	(28,394)	(28,394)
La 31.12.2019	5,786,000	429,325	6,215,325
Intrări	-	653,300	653,300
Amortizare	-	(114,340)	(114,340)
La 31.12.2020	5,786,000	968,285	6,754,285

Raționamente esențiale – marca Bittnet (recunoastere, evaluare, inregistrare)

Marca Bittnet

Marca Bittnet a fost achizitionata la finalul anului 2018 de la fostul proprietar, la un pret echivalent cu valoarea evaluata de un evaluator independent. Evaluarea a fost efectuata prin metoda fluxurilor de numerar (DCF), avand ca referinta o redevența de 5% din cifra de afaceri din activitatea de training, conform precedentului contract de licentiere, rata care este comparabila cu conditiile din piata.

Conducerea a avut in vedere faptul ca Marca Bittnet este separabilă, adică poate fi separată sau divizată de entitate și vândută, transferată, autorizată, închiriată sau schimbată, fie individual, fie împreună cu un contract, un activ sau o datorie corespondenta, iar totodata aceasta a intrat in patrimoniul Societatei din drepturi contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi și obligații.

Societatea controlează Marca Bittnet avand capacitatea de a obține beneficii economice viitoare de pe urma resursei suport și de a restricționa accesul altora la beneficiile respective. Capacitatea de a controla beneficiile economice viitoare provine din drepturile legale a căror aplicare poate fi susținută în instanță - conform Legii 8 a drepturilor de Autor.

Inregistrarea tranzactiei de remitere a datoriei

Datoria din achizitia marcii a fost remisa catre fondatorii companiei, Mihai si Cristian Logofatu (in calitate de administrator unic si , respectiv, director financiar), ulterior achitata prin transferul unor active din patrimoniul personal al fondatorilor catre vanzatorul Marcii.

Conducerea a analizat tranzactia de remitere a datoriei si a concluzionat ca aceasta reprezinta un venit si nu o operatiune de capitaluri. Tranzactia a fost realizata cu fondatorii Bittnet Systems in calitatea lor de manageri, avand in vedere angajamentul fondatorilor fata de actionarii minoritari de a suporta in nume propriu costul achizitiei marcii, corectand astfel eroarea din trecut de a nu fi fost suficienti de diligenti sa inregistreze marca la OSIM. Venitul din remiterea datoriei in suma de 5,786,000 a fost recunoscut in exercitiul financiar 2018 in Situatia rezultatului global pe linia „Alte venituri”.

Raționamente esențiale – durata de viata nedeterminata

Marca a fost achiziționata într-o combinație de afaceri și este singura alocata afacerii. S-a stabilit că are o viață utilă nedeterminată, deoarece nu există intenția de a abandona numele de marcă. Societatea are capacitatea de a menține valoarea mărcii pe o perioadă nedeterminată de timp. Astfel, marca nu este amortizata, ci este testata anual pentru depreciere. Deoarece marcile nu generează intrări de numerar în mare măsură independente, acestea sunt alocate CGU-urilor Societatii pentru testarea deprecierei fondului comercial ca parte a activelor afacerii.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 14. IMOBILIZARI CORPORALE

Imobilizările corporale includ in principal amanajarile spatiilor de birouri si echipamente necesare desfasurarii activitatilor operationale. Miscarile in cadrul imobilizarilor corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

	Spatii inchiriate si amenajari	Instalații tehnice si mașini	Alte echipamente si mobilier	Total active imobilizate
Cost				
La 01.01.2019	222,864	-	598,178	821,042
Reclasificări leasing	1,330,977	1,235,331	-	2,566,308
Intrări	276,262	-	47,989	324,251
Cedări/Transfer	-	-	-	-
La 31.12.2019	1,830,103	1,235,331	646,167	3,711,602
Intrari leasing	-	195,460	-	195,460
Intrări	-	-	4,573	4,573
Cedări/Transfer	-	-	(434,521)	(434,521)
La 31.12.2020	1,830,103	1,430,791	216,219	3,477,114
Amortizare				
La 31.12.2018	82,281	-	597,535	679,816
Costul perioadei	365,340	317,188	8,538	691,066
Cedări/Transfer	-	-	-	-
La 31.12.2019	447,621	317,188	606,073	679,816
Costul perioadei	310,944	187,954	13,028	511,925
Cedări/Transfer	-	-	(434,521)	(434,521)
La 31.12.2020	758,565	505,141	184,580	1,448,287
Valoare neta				
La 31.12.2020	1,071,539	925,650	31,639	2,028,827
La 31.12.2019	1,382,482	918,144	40,094	2,340,720
La 31.12.2018	140,583	-	643	141,226

Nu au fost constituite ipoteci sau garantii cu privire la imobilizarile corporale detinute.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 15. TITLURI DE PARTICIPARE

	<u>31 dec 2020</u>	<u>31 dec 2019</u>	<u>01 ian 2019</u>
Filiale			
Dendrio Solutions	7,266,254	2,266,254	2,266,254
Elian Solutions	510,000	510,000	510,000
Equatorial Gaming	4,646,000	1,050,000	1,050,000
Titluri cu participare minoritara			
Softbinator Technologies	8,527,500	-	-
Titluri la valoarea justa			
Safetech Innovations	1,459,700	-	-
Total	<u>22,409,454</u>	<u>3,826,254</u>	<u>3,826,254</u>

Dendrio Solutions - CUI 11973883

În cursul anului 2017, Societatea Bittnet a achiziționat GECAD NET de la antreprenorul Radu Georgescu. În prima jumătate a anului 2018, GECAD Net a fost redenumit Dendrio Solutions. Dendrio este singurul integrator de soluții hibrid "multi-cloud" din România, având o poziție consolidată ca și companie certificată de cei mai importanți furnizori de IT din lume, concentrându-se pe cloud și securitate informatică.

Soluțiile IT furnizate de Dendrio includ: servicii de consultanță generală, servicii de evaluare IT, servicii de implementare și migrare, servicii de întreținere și suport, servicii de optimizare a infrastructurii și servicii de training IT. Compania este singurul integrator de tip "hibrid multi-cloud" din România, consolidând poziția sa de companie certificată de către cei mai importanți furnizori IT din lume, concentrându-se pe cloud și cybersecurity.

În decembrie 2018, Bittnet a achiziționat activitatea de integrare IT&C a Crescendo International SRL, o companie cu 25 de ani de experiență în România și pe piețele externe. Divizia IT&C a companiei Crescendo a fost integrată în Dendrio și, ca urmare a fuziunii, compania beneficiază de o structură de afaceri mai stabilă, de resurse extinse de personal, precum și de un portofoliu extins de clienți, produse și servicii.

Elian Solutions - CUI 23037351

În anul 2018 Societatea a achiziționat un pachet majoritar de acțiuni în compania ce furnizează soluții ERP, Elian Solutions. Elian a completat oferta de servicii de integrare IT prin adăugarea de soluții ERP în portofoliul Societatei.

Elian Solutions este specializată în furnizarea de servicii de implementare pentru soluții ERP (Enterprise Resource Planning), Microsoft Dynamics NAV. Elian este singurul partener ce deține un Gold Certificate pentru această soluție de la Microsoft în România. Soluția implementată de Elian le permite companiilor să cunoască situația stocurilor, a creanțelor și a datoriilor, să poată previziona, inter alia cash-flow-ul, să urmărească producția, centrele de cost și multe altele.

Equatorial Gaming - CUI 30582237

În anul 2018, Societatea a achiziționat un pachet semnificativ în compania de învățare bazată pe jocuri, Equatorial Gaming. În urma achiziției, activitățile Equatorial au fost integrate în divizia **Educație**.

În luna August 2020, Bittnet a activat opțiunea de conversie a împrumutului de 1.050.000 lei acordat în 2018 companiei Equatorial Gaming, echivalentul a 20,1% din capitalul social. În Noiembrie 2020, acționarii Bittnet au aprobat cumpararea unui număr de acțiuni nominative reprezentând 60,3665% din capitalul social al Equatorial Gaming SA. În urma acestor operațiuni, Bittnet Systems a ajuns la o deținere de 98,99% din capitalul social al Equatorial Gaming SA.

Equatorial, companie de tip *game-based learning* este specializată în furnizarea programelor de formare și consultanță transformatoare la nivel individual, de echipă și organizațional în România și în străinătate. În 2015, compania a inventat și lansat Equatorial Marathon, un joc de realitate virtuală alternativă (Alternate Reality Game) pentru corporații, care mărește gradul de implicare și stimulează schimbările comportamentale ale angajaților. În 2018 Equatorial a lansat un nou produs: VRunners, o evoluție pentru platforme mobile a aplicației Marathon. În 2019, Equatorial a lansat 2 noi jocuri: White Hat și Bona Fidae Agency.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Softbinator Technologies – CUI 38043696

In AGA din Noiembrie 2020, actionarii Bittnet au votat pentru achizitionarea unui pachet de 25% in Softbinator Technologies, prima investitie a Societatei intr-o companie de software development.

Softbinator este o companie de product development, specializată în designul, dezvoltarea și lansarea pe piață de produse software cu precădere în domeniile Fintech, MedTech/HealthTech și EdTech pentru clienți din Europa, America de Nord și Asia, in care Societatea Bittnet a devenit acționar in decembrie 2020.

Softbinator este implicată în dezvoltarea de produse de soft, soluții web și mobile pentru digitalizarea procesului de educație, lifestyle/domeniul medical și sănătate, e-payments, comerț electronic, online gaming și a bifat în 2020 arii neexplorate în anii precedenți prin digital banking (inclusiv crypto), Internet of Things (IoT), Automotive și a explorat o nouă verticală în expertiza de e-commerce: marketplace-uri.

Safetech Innovations

Evaluarea la valoare justa

In octombrie 2020, conducerea Societatii a investit in cadrul plasamentului privat organizat in vederea majorarii capitalului social al companiei de securitate cibernetica Safetech Innovations SA. Investitia a fost realizata in cadrul mandatului pe care conducerea executiva il are conform Actului Constitutiv. In cadrul plasamentului, Bittnet a subscris suma maxima posibila, respectiv 2,500,000 lei pentru toate cele 625,000 actiuni Safetech oferite (20% din capitalul social). Intentia Bittnet a fost sa realizeze o investitie semnificativa prin intrarea in actionariatul Safetech intr-un procent relevant pentru Bittnet si sa trateze investitia la fel ca pe celelalte din Grup.

In urma suprasubscrierii ofertei Safetech de aproape 9 ori, Bittnet a fost informat de catre Intermediar (SSIF Tradeville) ca i-au fost alocate un numar de 72,895 actiuni SAFE, reprezentand 2,3326% din capitalul social al Safetech, ceea ce a facut ca valoarea investitiei Bittnet sa se ridice la 291,580.00 lei.

In ianuarie 2021, actiunile Safetech au intrat la tranzactionare pe piata AeRO-SMT sub simbolul de tranzactionare SAFE, la un pret cu aproximativ 400% mai mare decat cel din plasamentul privat. Astfel, valoarea investitiei Bittnet valora 1,5 milion de lei inca din prima ora de tranzactionare.

Pentru a reevalua investitia in SAFE la 31 decembrie 2020, conducerea Bittnet a calculat si analizat cativa multipli de piata, utilizati in mod uzual pentru evaluarea companiilor IT listate (EV/Sales, P/Sales, EV/EBITDA, P/E, P/BV), atat pentru Safetech cat si pentru celelalte companii listate din zona IT (in afara de BNET), i.e. Life is Hard, Ascendia si 2Performant, precum si pentru alte companii de tehnologie listate pe piete financiare externe.

In toate scenariile si din perspectiva multiplilor de piata pentru companiile de tehnologie listate, atat pe piata de capital din Romania cat si pe alte piete financiare, din punct de vedere al multiplilor de evaluare actiunea Safetech a aparut subevaluata in raport cu pretul initial de subscriere. Societatea a ales modelul cu cel mai ridicat grad mai ridicat de prudenta, care a condus la reevaluarea investitiei in Safetech Innovations la valoare de RON 1.457.900 la 31.12.2020.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Creanțele comerciale si alte creanțe sunt prezentate in tabelul următor:

	31 dec 2020	31 dec 2019	01 ian 2019
Creante clienți	4,864,338	6,802,899	9,278,228
Ajustari pentru creante clienți	(48,643)	(202,865)	(278,347)
Active contractuale	849	44,861	39,982
Imprumuturi parti legate (Nota 24)	19,458,721	21,705,460	16,813,957
Active aferente subinchiriere	2,232,366	2,690,376	-
Subventii	25,292	13,174	28,691
Garantii	900	1,740	900
Alte creante	1,095,264	1,184,769	328,265
Total	27,629,087	32,240,413	26,211,676
Avansuri furnizori	83,686	167,424	766,890
Cheltuieli in avans	133,363	301,828	748,222
Creante buget de stat	700	708	24,934
Total, din care:	27,846,836	32,710,372	27,751,721
Active imobilizate	21,386,336	23,786,372	17,864,857
Active circulante	6,460,500	8,924,000	9,886,864

Situatia pe vechime a creantelor nete clienti:

	31 dec 2020	31 dec 2019	01 ian 2019
Nescadent	4,081,718	4,450,904	6,454,531
0-30	157,717	576,567	1,185,379
31-90	412,938	632,962	212,081
91-360	116,039	914,283	1,091,682
peste 360	47,282	25,317	56,208
Total	4,815,695	6,600,034	8,999,881

Reconciliere ajustari creante clienti:

	2020	2019
1 ianuarie	202,865	278,347
Ajustari in perioada	63,815	
Anulare creante	(218,037)	(75,482)
Reluari ajustari		-
31 decembrie	48,643	202,865

Estimari semnificative

Ajustarile de depreciere pentru creanțele comerciale și alte creante sunt recunoscute pe baza abordării simplificate din cadrul IFRS 9. În acest proces este evaluată probabilitatea neachitării creanțelor comerciale, pe baza experienței istorice in ceea ce privește riscul de neincasare. Experiența anilor precedenți a aratat ca riscul de neincasare este scazut, nefiind inregistrate pierderi semnificative in ultimii ani. Cu toate acestea, conducerea a estimat si inregistrat ajustari la nivelul soldului creantelor neincasate la finalul anului 2019, astfel: creante Bittnet – 3%. La finalul anului 2020, conducerea a reestimat ajustarile de creante in baza experientei ultimilor 2 ani, inregistrand ajustari la nivelul soldului creantelor neincasate, astfel: creante Bittnet – 1%.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 17. STOCURI

Detalii privind stocurile sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2020</u>	<u>31 dec 2019</u>	<u>01 ian 2019</u>
Materiale	-	25,917	28,853
Marfuri	24,420	214,328	457,210
Total	24,420	240,245	486,063

NOTA 18. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Detalii privind numerarul si echivalente numerar sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2020</u>	<u>31 dec 2019</u>	<u>01 ian 2019</u>
Banca in LEI	1,756,180	4,415,086	7,308,813
Banca in LEI – cash colateral	932,182	936,182	1,384,844
Banca in valuta	8,920,532	4,999,252	1,165,387
Numerar in casierie	1,141	1,141	1,141
Total	11,610,034	10,351,661	9,860,185

Depozitele de cash colateral reprezinta numerar restrictionat – garantie in legatura cu imprumuturile contractate cu Procredit Bank.

NOTA 19. CAPITALURI SI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Societatei sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2020</u>	<u>31 dec 2019</u>	<u>01 ian 2019</u>
Capital social	26,443,139	11,620,321	5,175,524
Prime de emisiune	25,409,965	-	2,594,889
Alte elemente de capitaluri proprii	(19,893,997)	1,118,923	1,038,755
Rezerve legale	369,599	296,720	210,693
Rezultat reportat	(3,534,140)	543,715	3,558,174
Rezultat global curent	1,994,879	(912,071)	-
Total	30,789,445	12,667,608	12,578,035

a) Capitalul social

Capitalul social al societatii mama Bittnet Systems include doar actiuni ordinare in valoare nominala de 0.1 LEI /actiune.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Structura actionariatului la fiecare data de referinta este prezentata in tabelul de mai jos:

Actionari si % detinute	31 dec 2020	31 dec 2019	01 ian 2019
Mihai Logofatu	13.35%	15.03%	25.80%
Cristian Logofatu	12.15%	14.02%	25.23%
Altii	74.50%	59.90%	48.97%
Total	100%	100%	100%

Majorare capital social aporturi noi in februarie - aprilie 2020

Conform Hotararii AGEA nr. 2 din 24 Aprilie 2019 a fost aprobata majorarea capitalului social cu un numar de 11.046.641 actiuni comune oferite spre subscriere actionarilor. Operatiunea de majorare a debutat in trimestrul 1, 2020, cu tranzactionarea drepturilor de preferinta BNETR07 apoi cu etapa ofertei publice de subscriere in baza dreptului de preferinta.

Astfel, in etapa I (oferta publica) – derulata intre 5 martie si 3 aprilie 2020 – au fost subscrise 5.046.928 actiuni noi (45,69% din total) la pretul de 0,83 lei per actiune, de un numar de 189 investitori persoane fizice si juridice.

In Etapa a II-a (plasamentul privat) Compania a oferit spre vanzare cele 5.999.713 actiuni ramase nesubscrise la pretul unitar de 0,831 lei. Subscrierile au fost realizate de 51 investitori persoane fizice si juridice.

In cadrul celor doua etape ale operatiunii de majorare au fost subscrise toate cele 11.046.641 actiuni oferite, reprezentand 100% din totalul emisiunii de actiuni noi, Compania atragand un aport in numerar in valoare de 9.174.711,74 lei.

Majorare capital social prin incorporare rezerve

Capitalul social a fost majorat prin incorporarea rezervelor si primelor de emisiune conform Hot AGEA nr.2 din aprilie 2020 si au fost distribuite actiuni gratuite: 7 actiuni noi la fiecare 10 actiuni detinute la data de inregistrare. Operatiunea s-a finalizat in iulie 2020.

Additional, capitalul social al Bittnet Systems a fost majorat prin emiterea unui numar de 11 milioane actiuni cu titlu gratuit in beneficiul actionarilor de la data de inregistrare (1 actiune gratuita la 10 detinute), conform Hotararii AGEA nr. 3 din Aprilie 2020. Actionarii au putut opta online pentru a lasa aceste actiuni noi la dispozitia Societatii pentru a fi utilizate in programele de incentivare pentru persoanele cheie, aprobate de AGA, in acest caz incasand o distributie in numerar egala cu valoare nominala a actiunii noi. In urma acestei operatiuni, Depozitarul Central a incarcat in contul societatii un numar de 9,2 milioane actiuni (inregistrate ca actiuni de trezorerie), iar in conturile actionarilor care nu au optat pentru distributia cash – 2 milioane actiuni, conform optiunii lor.

Majorare capital social prin conversie creante

In baza mandatului conferit prin Hotararile AGEA nr. 4 si nr. 5 din 26.11.2020, Consiliul de Administratie a semnat doua contracte de vanzare - cumparare actiuni, pentru achizitia de participatii in Equatorial Gaming si respectiv Softbinator Technologies, si a stabilit ponderea de decontare intre numerar si actiuni BNET pentru fiecare dintre cele 2 tranzactii. Astfel, suma totala a investitiilor in cele 2 companii este de 11,073,500 lei, iar Consiliul de Administratie a decis achitarea sumei de 4,423,500 lei in numerar si 6,650,000 in actiuni BNET. In urma acestor operatiuni, Bittnet Systems detine o pondere de 98.99% in Equatorial Gaming si de 25% in Softbinator.

In decembrie 2020, Consiliul de Administratie al Bittnet Systems a decis majorarea capitalului social in baza mandatului stabilit de AGA si a prevederilor Actului Constitutiv cu suma de 6,650,000 lei in contul creantelor detinute asupra Societatii de catre asociatii/actionarii celor doua companii, Equatorial Gaming si Softbinator Technologies.

In cadrul operatiunii de majorare a capitalului, actionarilor celor 2 companii le vor fi alocate actiuni la Emitent dupa cum urmeaza:

- Daniel Berteanu – cofondator Equatorial Gaming - 2,717,647 actiuni BNET
- Diana Rosetka – cofondator Equatorial Gaming - 736,722 actiuni BNET
- Daniel Ilinca – fondator Softbinator - 5,784,061 actiuni BNET
- Andrei Pitis – actionar Softbinator - 1,446,015 actiuni BNET

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

In urma emiterii celor 10,684,445 actiuni BNET, capitalul social s-a majorat cu suma de 1.068.444,50 lei, iar capitalurile proprii au crescut cu suma de 5,581,555.50 lei – prime la capital (diferenta dintre valoarea creantei si valoarea cu care se majoreaza capitalul social). Valoarea de 6.65 milioane lei, creanta detinuta de vanzatori asupra Emitentului, a fost certificata prin raportul de expertiza contabila extrajudiciara din data de 17.12.2020.

Numarul de actiuni nou emise a fost determinat in conformitate cu prevederile art. 210(2) din Legea 31/1990 si art. 87-88 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si art. 174 din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Astfel, numarul de actiuni a fost stabilit prin impartirea creantei la pretul de 0.6224 lei/actiune – pretul mediu ponderat al actiunilor BNET in perioada 13.12.2019 – 16.12.2020. Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferinta si in baza Deciziei Consiliului de Administratie nr. 10 din 17.12.2020 si in conformitate cu atributiile delegate de AGEA prin Hotararile nr. 3 din 25.04.2018 si nr. 1 din 17.12.2018, astfel incat actiunile nou emise sa poata fi alocate catre detinatorii creantei (actionarii companiilor achizitionate).

Decontarea celor 2 tranzactii printr-un mix de actiuni BNET si numerar a fost aprobata in AGEA din 26.11.2020, iar ratiunea care a stat la baza acestui model a fost aceea de aliniere a intereselor actionarilor celor 2 companii in care Bittnet a devenit actionar cu actionarii Bittnet. Astfel, actiunile liberate ca urmare a majorarii de capital social prin conversia creantei certe, lichide si exigibile vor fi inregistrate de catre Depozitarul Central in conturile globale ale celor 4 beneficiari – proportional cu valoarea creantei certe lichide si exigibile pe care acestia o detin asupra Companiei.

La momentul redactarii prezentei note Registrul Comertului a emis certificatul de inregistrare mentiuni pe intreaga valoare a capitalului majorat iar operatiunea se afla in curs de procesare la Autotitatea de Supraveghere Financiara, Emitendul depunand documentatia aferenta acesteia pentru emiterea unui nou certificat de inregistrare a instrumentelor financiare pentru numarul total de actiuni conform capitalului majorat.

b) Prime de emisiune

Primele de emisiune au fost constituite cu ocazia majorarilor de capital si pot fi utilizate la majorarea capitalului social.

c) Rezerva legala

Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Rezerve reprezentand facilitati fiscale nu pot fi distribuite avand implicatii asupra recalcularii impozitului pe profit.

d) Alte elemente de capitaluri proprii

Raționamente esențiale – recunoasterea si evaluarea SOP

Societatea a evaluat din perspectiva IFRS 2 daca tranzacțiile de plată bazate pe acțiuni cu angajatii (SOP) sunt decontate in bani sau prin emiterea de actiuni.

Societatea deconteaza tranzacțiile prin emiterea catre detinatorii de optiuni a unui numar de actiuni care sa echivaleze (la pretul pietei) cu valoarea financiara a optiunii. Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferinta si in baza Deciziei Administratorului.

Ca urmare, desi intr-o etapa intermediara este evaluata „datoria” cu privire la decontarea SOP, substanta economica a tranzactiei este ca acestea se deconteaza in actiuni. Ca urmare, Societatea a recunoscut tranzacțiile SOP ca fiind decontate în acțiuni, si a recunoscut si evaluat serviciile primite in Situatia rezultatului global și creșterea corespunzătoare direct in capitalurile proprii.

Estimari semnificative – evaluarea SOP

Societatea a evaluat din perspectiva IFRS 2 daca tranzacțiile de plată bazate pe acțiuni cu angajatii (SOP) sunt decontate in bani sau prin emiterea de actiuni.

Societatea deconteaza tranzacțiile prin emiterea catre detinatorii de optiuni a unui numar de actiuni care sa echivaleze (la pretul pietei) cu valoarea financiara a optiunii. Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferinta si in baza Deciziei Administratorului.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Ca urmare, deși într-o etapă intermediară este evaluată „datoria” cu privire la decontarea SOP, substanța economică a tranzacției este că acestea se decontează în acțiuni. Ca urmare, Societatea recunoaște tranzacțiile SOP ca fiind decontate în acțiuni, și recunoaște și evaluează serviciile primite în Situația rezultatului global și creșterea corespunzătoare direct în capitalurile proprii.

Tranzacțiile cu angajații și cu alți colaboratori care oferă servicii similare, au fost evaluate la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri acordate, deoarece de obicei nu a fost posibil să fie estimată în mod credibil valoarea justă a serviciilor primite.

Evaluarea valorii juste la data acordării (conform IFRS 2) – data aprobării de către AGEA a fiecărui plan – se efectuează utilizându-se modelul Black - Scholes, folosind ca valori pentru model :

- pretul spot la data AGA, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitari la t-1
- pretul strike (la data de referință) conform fiecărui plan
- volatilitatea, conform analizei pretului zilnic al acțiunilor BNET, ajustat pentru splitari
- rata dobânzii fără risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1
- numărul de acțiuni al companiei de la data acordării
- procentul de diluare din Stock Option Plan

Valoarea integrală a fiecărui plan este recunoscută în costuri pe durata fiecărui plan.

SOP 2016

În februarie 2019, compania și-a anunțat decizia de a deconta Option Plan (SOP) prin emiterea unui număr de 3.477.967 acțiuni comune, nominative, dematerializate, de valoare egală și cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare, în contul creanței deținute asupra societății de deținătorii de Opțiuni în conformitate cu Planul de incentivare a persoanelor cheie – Stock Option Plan aprobat de Hotărârea 6 AGEA din 28.04.2016.

A fost pentru prima dată în istoria pieței de capital din România când un Stock Option Plan al unei companii listate a fost realizat prin majorarea capitalului și nu prin răscumpărarea de acțiuni din piață. Ca urmare a acestei operațiuni, capitalul social al Bittnet s-a majorat cu suma de 347.796,70 lei, iar capitalurile proprii au crescut adițional cu suma de 3.584.392,30 lei, prime de emisiune. Conform SOP2016, un număr de 18 persoane au primit dreptul, dar nu obligația, să cumpere acțiuni Bittnet la un preț per acțiune echivalent cu o capitalizare a companiei de 7.800.000 lei. Pe parcursul anului 2018, toate cele 18 persoane au exercitat această opțiune.

În data de 10 mai 2019, Bittnet a primit certificatul care atestă înregistrarea majorării capitalului social cu 3.477.967 acțiuni noi emise ca urmare a operațiunii Stock Option Plan (POS) aprobat prin Decizia nr. 6 din AGEA din 28.04.2016. Raport BNET - Semestrul 1 2019 – Pagina 15 Data la care acțiunile nou-emise au fost disponibile pentru tranzacționare, a fost 13 mai 2019. Ca urmare a tranzacției, capitalul social al Bittnet a crescut la 5.523.320,50 RON.

În data de 27 iunie 2019, Bittnet a primit certificatul care atestă înregistrarea majorării capitalului social cu 55.233.205 acțiuni noi, emise ca urmare a hotărârii AGA din 24 aprilie 2019. Data de înregistrare a fost stabilită pentru 8 iulie 2019 și data plății, aceasta este data la care acțiunile nou emise au fost disponibile pentru tranzacționare, a fost 9 iulie 2019. Ca urmare a tranzacției, capitalul social al Bittnet a crescut la 11.046.641,00 lei.

SOP 2017

În august 2019, a fost luată Decizia administratorului de majorare de capital prin emiterea unui număr de 5.736.796 acțiuni comune, nominative, dematerializate, de valoare egală și cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare, în contul creanței deținute asupra societății de deținătorii de Opțiuni (“Persoanele Cheie”) în conformitate cu Planul de incentivare a persoanelor cheie – Stock Option Plan aprobat de Hotărârea 7 AGEA din 26.04.2017 și contractelor de opțiune și a actelor adiționale – numite în continuare “SOP 2017” sau “SOP”.

Capitalul social se majorează cu suma de 573.679,6 lei, iar capitalurile proprii cresc adițional cu suma de 3.502.314,18 lei – prime de emisiune. Conform SOP2017 un număr de 12 persoane au primit dreptul, dar nu obligația, de a achiziționa de la Companie acțiuni la un preț per acțiune echivalent cu o capitalizare a societății de la data de 31.12.2016. În perioada 10.05.2019 – 10.06.2019 (scadența opțiunii), persoanele au exercitat opțiunea, Societatea având varianta de a răscumpăra acțiuni din piață sau să opereze o majorare de capital prin care să emită către deținătorii de opțiuni un număr de acțiuni care să echivaleze (la pretul pieței) cu valoarea financiară a opțiunii pentru deținătorii de opțiuni.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferinta si in baza Deciziei Administratorului nr. 5703 din 07.08.2019 (atasat prezentului raport curent) si in conformitate cu atributiile delegate de AGEA prin Hotararile nr. 3 din 25.04.2018 si nr. 1 din 17.12.2018, astfel incat actiunile nou emise sa poata fi alocate catre detinatorii creantei (ca urmare a SOP2017).

SOP 2018

Prin Decizia CA nr. 7/18.08.2020 Consiliul de Administratie al Societatii a hotarat majorare capitalului social prin emiterea unui numar de 24,697,223 actiuni ordinare, nominative, dematerializate, de valoare egala si cu o valoare nominala de 0,1 lei fiecare, in contul creantei detinute asupra Societatii de detinatorii de optiuni ("Persoanele Cheie") in conformitate cu Planul de incentivare a persoanelor cheie – Stock Option Plan aprobat de Hotararea 12 AGEA din 25.04.2018 si contractelor de optiune si a actelor aditionale ulterioare – denumite in continuare "SOP 2018" sau "SOP".

Capitalul social s-a majorat astfel cu suma de 2.469.722,30 lei, iar capitalurile proprii au crescut aditional cu suma de 11.758.361,13 lei – prime de emisiune. Conform planului de incentivare - SOP2018 - un numar total de 47 persoane au primit dreptul, fara a avea si obligatia, de a achizitiona de la Companie actiuni la un pret per actiune echivalent cu o capitalizare a Societatii de la data de 31.12.2017. In perioada 10.05.2020 – 10.06.2020 (scadenta optiunii), persoanele cheie au exercitat optiunea, Societatea avand varianta de a rascumpara actiuni din piata sau sa opereze o majorare de capital prin care sa emita catre detinatorii de optiuni un numar de actiuni care sa echivaleze (la pretul pietei) cu valoarea financiara a optiunii pentru detinatorii de optiuni. Valoarea optiunii, care se constituie in creanta asupra Societatii, a fost certificata prin raportul de expertiza contabila extrajudiciara din data de 17.08.2020.

Numarul de actiuni nou emise a fost determinat in conformitate cu prevederile art. 210(2) din Legea 31/1990 si art. 87-88 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si art. 174 din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Astfel, numarul de actiuni a fost stabilit prin impartirea creantei la pretul de 0.5761 lei/actiune – pretul mediu ponderat al actiunilor BNET in perioada 14 August 2019 – 14 August 2020.

Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferinta si in baza Deciziei Consiliului de Administratie nr. 7 din 18.08.2020 si in conformitate cu atributiile delegate de AGEA prin Hotararile nr. 3 din 25.04.2018 si nr. 1 din 17.12.2018, astfel incat actiunile nou emise sa poata fi alocate catre detinatorii creantei (ca urmare a SOP2018).

La momentul redactarii prezentei Note, operatiunea se afla in curs de inregistrare la Autoritatea de Supraveghere Financiara. Dupa obtinerea noului certificat de inregistrare al instrumentelor financiare (CIIF) de la ASF, Depozitarul Central va putea alocati actiunile emise in conturile globale ale persoanelor cheie.

SOP 2019

Prin Hotararea AGEA nr. 4 din 24.04.2019 actionarii Bittnet au votat un plan de incentivare cu optiuni pentru persoanele cheie cu o durata de 2 ani, in valoare de maximum 5% din totalul actiunilor Societatii.

SOP 2020A

Prin Hotararea nr. 3 a AGOA din 29 Ianuarie 2020 au fost votate:

- includerea in planul de incentivare cu optiuni a persoanelor cheie, cu un numar de optiuni egal cu 0,5% din numarul total de actiuni, anual, a fiecarui membru al Consiliului de Administratie cu exceptia presedintelui Consiliului de Administratie; si
- includerea in planul de incentivare cu optiuni a persoanelor cheie, cu un numar de optiuni egal cu 0,75% din numarul total de actiuni, anual, a presedintelui Consiliului de Administratie.

SOP 2020B

Additional, prin Hotararea nr. 5 a AGEA din 29 Aprilie 2020, actionarii Societatii au votat un plan de incentivare cu optiuni pentru persoanele cheie cu o durata de 2 ani, in valoare de maxim 5% din totalul actiunilor Societatii.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 20. OBLIGATIUNI

Detalii privind împrumuturile din emisiuni de obligațiuni sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>31 dec 2020</u>	<u>31 dec 2019</u>	<u>01 ian 2019</u>
BNET19	-	-	4,164,585
BNET22	4,451,616	4,428,511	4,389,780
BNET23	4,647,795	4,633,721	4,614,955
BNET23A	9,491,246	9,441,695	9,375,626
BNET23C	9,766,667	9,691,667	-
Dobanda acumulata	889,781	889,781	-
Total, din care:	29,247,105	28,195,593	22,544,947
Partea pe termen lung	28,357,324	28,195,593	18,358,947
Partea pe termen scurt (dobanda)	889,781	889,781	4,186,000

Societatea a derulat în anii 2016, 2017, 2018 și oferte de obligațiuni cu scadența în 2019, 2022 și 2023 prin intermediul careia a obținut din piața de capital o finanțare 'angajată' de peste 30 milioane lei. (toate emisiunile sunt listate la BVB)

BNET19

În data de 18 iulie 2016 Bittnet a informat acționarii cu privire la derularea cu succes în perioada 4–15 iulie 2016 a unei oferte de vânzare prin plasament privat de obligațiuni, conform Hotărârii nr. 9 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 28 aprilie 2016. Intermediarul care a derulat plasamentul a fost BRK Financial Group. Obligațiunile au valoarea nominală de 1000 lei, o scadență de 3 ani și o dobândă anuală de 9%, platibilă trimestrial. Au fost subscrise în total 4186 obligațiuni, ceea ce ridică suma total atrasă în cadrul plasamentului la 4.186.000 lei. Subscrierile au fost realizate de către 36 persoane fizice și 4 persoane juridice. Sumele atrase sunt folosite pentru susținerea activității curente a companiei și pentru a continua planurile de dezvoltare accelerată. Obligațiunile Companiei au fost admise la tranzacționare ulterior pe piața de obligațiuni a BVB în 28 septembrie 2016, sub simbolul de tranzacționare BNET19.

În februarie 2019 Societatea a răscumparat în avans întreaga emisiune de obligațiuni BNET19, în conformitate cu prevederile documentului de prezentare. Această operațiune a reprezentat o premieră pentru piața de capital românească.

BNET22

În perioada 28 august - 8 septembrie 2017, Bittnet a derulat o altă ofertă de vânzare de obligațiuni prin plasament privat conform hotărârii AGEA nr. 5 din 26 aprilie 2017. Au fost subscrise 45.000 obligațiuni cu o valoare nominală 100 lei fiecare, ceea ce ridică suma atrasă în cadrul emisiunii BNET22 la 4,5 milioane lei. Fiecare obligațiune este purtătoare de dobândă fixă, 9% p.a. iar rambursarea principalului se va face în septembrie 2022. Subscrierile au fost realizate de 19 investitori persoane fizice. Obligațiunile BNET22 au fost admise la tranzacționare pe piața Bonds-ATS a Bursei de Valori București în 21 noiembrie 2017.

BNET23

Pe 4 iulie 2018, Bittnet a încheiat cu succes cel de-al treilea plasament privat de obligațiuni corporative din istoria Companiei. În cadrul ofertei private, care s-a desfășurat în perioada 26 iunie - 4 iulie, Bittnet a atras o investiție de 4,7 milioane de lei. Majoritatea capitalului împrumutat a fost utilizat la achiziționarea unei participații de 51% în Elian Solutions și 25% în Equatorial Gaming, iar restul este utilizat ca și capital de lucru.

Obligațiunile BNET23 au o valoare nominală de 100 de lei, o scadență de 5 ani și o dobândă anuală de 9%, plătită trimestrial. Plasamentul a fost subscris de 32 de persoane fizice, 1 persoană juridică și 3 fonduri deschise de investiții. Datorită interesului sporit, oferta a fost închisă cu 9 zile înainte de sfârșitul perioadei de subscriere, care a fost inițial stabilită pentru data de 13 iulie.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

În conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 25 aprilie 2018, obligațiunile BNET23 au intrat la tranzacționare în noiembrie 2018 pe piața AeRO ATS-Bonds operată de Bursa de Valori București, sub simbolul BNET23.

BNET23A

În 27 decembrie 2018, Bittnet a închis cu succes al patrulea plasament privat de obligațiuni corporative și al doilea din 2018. În urma plasamentului privat BNET23A, Societatea a obținut suma de 9.703.700 lei de la 20 investitori persoane fizice și o persoană juridică. În cadrul procesului au fost decontate prin mecanismele BVB (piața POFBX) 21 tranzacții însumând un număr total de 97.037 obligațiuni nominative, dematerializate, corporative, neconvertibile, negarantate, cu valoarea nominală de 100 lei/obligațiune.

Obligațiunile BNET23A au scadența la 5 ani, o dobândă fixă de 9% per an, plătită semestrial iar data alocării a fost 28.12.2018. Societatea a folosit sumele atrase în cadrul emisiunii BNET23A pentru a finanța transferul de afacere IT&C de la Crescendo International SRL și integrarea acestuia în structura Societatei Bittnet, conform aprobării AGEA din 17 decembrie 2018 și a contractului de investiție descris în Raportul Curent 22/15.10.2018.

Emisiunea de obligațiuni BNET23A a intrat la tranzacționare pe piața ATS-Bonds a Bursei de Valori București pe 18 februarie 2019.

BNET23C

În perioada 14 – 18 ianuarie 2019 societatea a derulat un plasament privat prin care a realizat a 5-a emisiune de obligațiuni – BNET23C, prin care a atras subscrieri în valoare totală de 10.000.000 lei, ceea ce reprezintă 100.000 obligațiuni, valoarea maximă a emisiunii BNET23C, în concordanță cu Deciziei Administratorului unic și a Documentului de Oferta și conform hotărârii AGEA din 25 aprilie 2018. Obligațiunile BNET23C sunt nominative, dematerializate, corporative, neconvertibile și negarantate. Obligațiunile BNET23C au o valoare nominală de 100 lei, o scadență de 4 ani, și o dobândă fixă de 9% per an, platibilă semestrial. Sindicatul de intermediere în vederea vânzării a fost format din S.S.I.F. Tradeville S.A. și S.S.I.F. Goldring S.A. Investiția atrasă este folosită pentru finanțarea capitalului de lucru și a activității curente a Societatei Bittnet. Obligațiunile BNET23C sunt tranzactionabile pe piața AeRO începând cu 17.04.2019.

NOTA 21. IMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>31 dec 2020</u>	<u>31 dec 2019</u>	<u>01 ian 2019</u>
ProCredit credite TL	2,097,853	282,040	
ProCredit linie 4.5 mill.	-	-	4,500,000
ProCredit O/D 2.79 mill.	-	2,700,000	2,700,000
Total, din care:	<u>2,097,853</u>	<u>2,982,040</u>	<u>7,711,607</u>
Partea pe termen lung	1,154,210	40,836	280,346
Partea pe termen scurt	<u>943,643</u>	<u>2,941,204</u>	<u>7,431,262</u>

ProCredit Bank

În decembrie 2020, compania a informat acționarii despre semnarea unui contract de creditare bancară de către Dendrio Solutions (companie care face parte din grupul Bittnet) cu ProCredit Bank. Valoarea totală a facilității este de 5.000.000 RON iar destinația creditului este de finanțare a capitalului de lucru și a activității curente Dendrio Solutions. Maturitatea produsului este la 36 luni, iar rata dobânzii este ROBOR3M+3% per an. Garanția constituită pentru acest produs de creditare a fost: depozit cash collateral 10% din valoare.

Bittnet Systems este garantor pentru această facilitate contractată de Dendrio Solutions.

De asemenea, în luna februarie 2020, Bittnet Systems a transformat produsul de creditare în valoare de 2.790.000 contractat tot la ProCredit Bank din revolving overdraft în împrumut cu rambursări lunare de principal și dobândă. Maturitatea nouă a creditului a fost setată pe o perioadă de 36 luni, iar dobândă a rămas neschimbată, ROBOR3M+ 2,5%.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

ING Bank

În noiembrie 2018, Grupul a încheiat un contract de finanțare de tipul revolving overdraft cu ING Bank Amsterdam, Sucursala București în valoare de 2,000,000 de lei, cu o rată a dobânzii de ROBOR1M+2.9% pe an și o scadență de 1 an, cu o posibilitate de extindere. Împrumutul va fi utilizat pentru finanțarea capitalului de lucru și a activității curente a Dendrio Solutions SRL. Nu au fost trageri până la 31 decembrie 2018. Facilitatea se afla la dispoziția Dendrio Solutions pentru finanțarea capitalului de lucru și a activității curente. Bittnet Systems este garant pentru această facilitate contractată de Dendrio Solutions.

În octombrie 2019, Grupul a prelungit overdraft-ul acordat de ING Bank NV Amsterdam – Sucursala București, pe o perioadă de 12 luni și în aceleași condiții ca acordul inițial. În ianuarie 2020, Grupul a prelungit facilitatea de credit pentru o perioadă adițională de 7 luni.

Banca Transilvania (BTRL)

În decembrie 2018, Bittnet a contractat un produs bancar de tipul plafon credit de la Banca Transilvania pentru Dendrio Solutions SRL. Valoarea totală este de 1,000,000 de lei, pe o perioadă de 15 luni și permite accesarea rapidă a următoarelor facilități: linie de credit corporate; plafon de emisie pentru diverse tipuri de SGB non-cash (scrisori de garanție bancară, participare licitații, scrisori pentru buna execuție, garantare plată furnizori, restituire avans etc.). Dobânda pentru această facilitate se compune din: ROBOR3M+3.8% și se calculează la suma efectiv utilizată. Societatea intenționează să folosească acest produs bancar pentru a nu mai imobiliza numerarul propriu în vederea emiterii de SGB-uri și pentru a debloca actualele instrumente de garantare de acest fel.

În noiembrie 2019, Societatea a semnat un acord de factoring cu Banca Transilvania pentru scontarea facturilor pe relația comercială cu un client din industria de telecom. Contractul are următoarele coordonate: Tipul produsului bancar: plafon de factoring fără regres pentru plata în avans a creanțelor; Plafon maxim de finanțare: 3.000.000 lei, Procent de acoperire: 100% din valoarea facturilor, Dobânda: 1,5%+ROBOR1M per an, calculat la valoarea proiectelor, Valabilitate: 16 luni cu posibilitate de prelungire

NOTA 22. DATORII LEASING

Societatea are încheiate contractele de leasing operațional pe termen lung pentru sediul de birouri până în iulie 2024 și echipamente tehnice cu termene finale în anii 2021-2023.

	31 dec 2020	31 dec 2019	01 ian 2019
Partea pe termen scurt	2,898,659	3,647,650	-
Partea pe termen lung	1,335,139	1,190,642	-
Total	4,233,798	4,838,292	-

Reconcilierea datoriilor leasing și a drepturilor de utilizare recunoscute ca urmare a aplicării IFRS 16 este prezentată în tabelele următoare:

Datorii leasing	Spatii	Echipamente	Masini	Total
La 1 ianuarie 2019	4,213,706	1,297,617	114,192	5,625,515
Intrari	-	30,116	24,841	54,957
Dobanda și diferențe de curs	309,387	84,752	9,182	403,322
Plati leasing	(823,094)	(371,843)	(50,565)	(1,245,502)
La 31 decembrie 2019	3,700,000	1,040,643	97,650	4,838,292
Intrari	-	210,127	109,545	319,672
Dobanda și diferențe de curs	233,787	169,165	32,656	435,609
Plati leasing	(849,024)	(432,778)	(77,974)	(1,359,775)
La 31 decembrie 2020	3,084,763	987,157	161,877	4,233,797

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Drepturi de utilizare	Spatii	Echipamente	Masini	Total
La 1 ianuarie 2020	1,330,977	1,096,299	114,192	2,541,468
Intrari	-	30,116	24,841	54,957
Amortizare	(238,384)	(271,170)	(46,018)	(555,572)
La 1 ianuarie 2020	1,092,593	855,246	93,014	2,040,853
Intrari	-	55,798	108,998	164,796
Amortizare	(220,616)	(141,349)	(46,605)	(408,570)
La 31 decembrie 2020	871,977	769,695	155,407	1,797,079

NOTA 23. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Datoriile comerciale si alte datorii sunt detaliate in tabelul următor:

	31 dec 2020	31 dec 2019	01 ian 2019
Furnizori	3,467,884	4,768,409	3,328,148
Datorii angajati	36,644	15,499	26,127
Alte datorii	-	-	695,192
Total datorii financiare	3,504,528	4,783,908	4,049,467
Avansuri clienti	27,131	23,901	34,081
TVA	149,415	228,284	384,287
Alte datorii buget	11,097	(506)	46,984
Venituri in avans	400,092	1,153,576	-
Total, din care:	4,092,262	6,189,163	4,514,820
Datorii pe termen lung	-	-	-
Datorii curente	4,092,262	6,189,163	4,514,820

NOTA 24. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE

Detalii privind soldurile si tranzactiile cu părțile legate sunt prezentate in cele ce urmeaza.

Remuneratiile platite catre Conducerea cheie (identificata in Nota 1) sunt urmatoarele:

	2020	2019
Contracte management	839,317	268,535
Cheltuieli SOP	658,101	464,179
Total	1,497,418	732,714

La 31 decembrie 2020 datoriile aferente contractelor de management sunt in suma de 52,093 LEI (31 decembrie 2019: zero)

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Detalii privind soldurile si tranzactiile cu părțile legate din activitati comerciale:

Tranzactii / Solduri - 2020	Vanzari	Creante	Achizitii	Datorii
	2020	31 dec 2020	2020	31 dec 2020
Dendrio Solutions	57,313	933,582	224,765	245,181
Elian Solutions	-	-	26,655	183,583
Equatorial Gaming	104,048	8,937	20,227	-
Total	161,361	942,519	271,647	428,764

Tranzactii / Solduri - 2020/31 dec	Vanzari	Creante	Achizitii	Datorii
	2019	31 dec 2019	2019	31 dec 2019
Dendrio Solutions	33,447	783,742	16,002	1,421,810
Elian Solutions	3,084	-	18,302	136,882
Equatorial Gaming	440,861	-	-	-
Total	477,392	783,742	34,304	1,558,692

Alte active financiare	31 dec 2020	31 dec 2019	1 ian 2019
Dendrio/Elian – active subinchiriere	4,213,191	4,769,548	-
Dendrio Solutions - imprumut	19,458,721	20,655,460	15,730,300
Equatorial Gaming - imprumut	54,111	1,050,000	1,083,658
Total	23,726,023	26,475,008	16,813,957

Imprumuturile catre Dendrio au fost acordate pentru finantarea capitalului de lucru si pentru finantarea achizitiei afacerii IT&C din Crescendo. Dobanda imprumutului este aliniata la costul de finantare prin emisiunile de obligatiuni (9% p.a.). In decembrie 2020, suma de 5,000,000 LEI a fost convertita in capital social.

Imprumutul catre Equatorial Gaming a fost acordat pentru o perioada de 3 ani, cu o dobanda de 9% pe an, Societatea avand optiunea de a converti acest imprumut in actiuni – in echivalent a 20.1% din capitalul social al Equatorial Gaming. Bittnet a activat aceasta optiune pe parcursul lunii august 2020, convertind imprumutul in actiuni. In urma acestei operatiuni Bittnet si-a majorat detinerea in Equatorial pana la 44,99% din capitalul social.

Veniturile din dobanzi au fost in suma de 1,657,730 LEI in exercitiul financiar 2020 (2019: 1,409,390 LEI).

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 25. DATORII CONTINGENTE

a) Protecția datelor cu caracter personal

În cadrul activității sale, Societatea colectează, stochează și utilizează date care sunt protejate de legi privind protecția datelor cu caracter personal. Cu toate că Societatea ia măsuri de precauție în vederea protejării datelor clienților, în conformitate cu cerințele legale privind protecția vieții private, este posibil să existe scurgeri de date în viitor. În plus, Societatea lucrează cu furnizori sau terți care au calitatea de parteneri comerciali, care pot să nu respecte pe deplin termenii contractuali relevanți și toate obligațiile referitoare la protecția datelor impuse acestora.

Probleme informatice neanticipate, deficiențe ale sistemului, accesul neautorizat la rețelele informatice ale Societatei sau alte deficiențe pot duce la incapacitatea de a menține și proteja datele clienților în conformitate cu regulamentele și cerințele aplicabile și pot afecta calitatea serviciilor Societatei, precum și compromite confidențialitatea datelor clienților săi sau cauza întreruperi ale serviciilor, putând avea ca rezultat impunerea unor amenzi și a altor penalități.

De asemenea, odată cu intrarea în vigoare a Regulamentului general privind protecția datelor (UE) 2016/679 (GDPR), la data de 25 mai 2018, Societatea este supus cerințelor acestuia privind prelucrarea datelor cu caracter personal, nerespectarea cărora poate atrage mai multe tipuri de sancțiuni, inclusiv amenzi de până la 4% din cifra de afaceri globală sau până la 20 de milioane EUR (oricare dintre acestea este mai mare); în plus, dacă au suferit un prejudiciu, persoanele vizate pot obține despăgubiri care să acopere valoarea acestor prejudicii, iar drepturile lor pot fi reprezentate inclusiv de organisme colective.

b) Riscul asociat cu schimbarea legislației și fiscalității în România

Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta activitatea economică a Companiei. Modificările legate de ajustările legislației românești cu reglementările Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activității de afaceri a Societatei și rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislația și procedurile greoaie de obținere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restricționa dezvoltarea viitoare a Companiei. Pentru a minimiza acest risc, Societatea analizează în mod regulat modificările acestor reglementări și a interpretărilor lor.

Având în vedere că legislația lasă tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modului de aplicare a normelor fiscale, coroborat și cu lipsa fondurilor la bugetul de stat și încercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, considerăm acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat în niciun fel în mod preventiv în mod real și constructiv. Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

c) Prețul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții și principiul deplinei concurențe. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Sarcina contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părți afiliate este de a pregăti documentarea prețurilor de transfer, care trebuie să fie prezentată la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel, este probabil că verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

d) Litigii

În contextul operațiunilor de zi cu zi, Societatea este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. În plus, este posibil ca Societatea să fie afectată 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. Conducerea Societatei consideră că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Societatei.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

e) Aspecte legate de mediu

Punerea în aplicare a reglementărilor de mediu în România este în faza de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesională a Bittnet nu are un impact asupra mediului înconjurător. Activând în domeniul "servicii", activitatea noastră constă în dobândirea de cunoștințe și transferul acestora către clienți, fie în cadrul cursurilor de pregătire, fie prin serviciile de consultanță, design și implementare.

NOTA 26. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare consolidate sunt prezentate în continuare.

a) Recunoașterea veniturilor

Societatea recunoaște veniturile astfel încât să fie reflectate obligațiile de executat referitoare la transferul de bunuri sau servicii promise către clienți la o valoare care reflectă contraprestația la care entitatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii.

Obligații de executat și metodologia recunoașterii veniturilor

Majoritatea veniturilor Societății provin din prestarea de servicii și training și de integrare IT, inclusiv vânzarea mărfurilor, cu venituri recunoscute la momentul în care controlul asupra mărfurilor a fost transferat către client.

Obligațiile de executare identificate în contractele Grupului sunt în general limitate la bunurile sau serviciile stipulate explicit în acel contract, fără a exista promisiuni tacite ca urmare a practicilor obișnuite de afaceri, politicilor publicate sau altor declarații specifice.

Determinarea prețului tranzacției

Cea mai mare parte a veniturilor Societății este obținută din contracte cu prețuri fixe și, prin urmare, valoarea veniturilor care vor fi obținute din fiecare contract este determinată prin raportare la prețuri fixe. În estimarea veniturilor contractuale se deduce componenta referitoare la reduceri acordate clienților, atunci când este probabil ca acestea să diminueze valoarea veniturilor.

Alocarea sumelor către obligații de executat

Pentru majoritatea contractelor, există un preț unitar fix pentru fiecare produs sau serviciu vândut. Prin urmare, nu există raționamente aplicate în alocarea prețului contractului pentru fiecare produs sau serviciu.

Costurile obținerii contractelor

Majoritatea contractelor sunt pe termen scurt, astfel eventuale comisioanele incrementale plătite personalului de vânzări pentru munca depusă pentru obținerea contractelor sunt recunoscute direct în situația rezultatului global, fără a fi capitalizate.

b) Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investiții imobiliare și impozitele amânate)

Testele de depreciere a fondului comercial și a altor active necorporale cu viață economică utilă nedeterminată sunt efectuate anual la sfârșitul exercițiului financiar. Alte active nefinanciare sunt supuse testelor de depreciere ori de câte ori evenimentele sau modificările de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă a acestora nu poate fi recuperată. În cazul în care valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea recuperabilă a acestuia (adică valoarea mai mare a valorii de utilizare și valoarea justă, mai puțin costurile de vânzare), activul este scăzut în consecință.

În cazul în care nu este posibil să fie estimată valoarea recuperabilă a unui activ individual, testul de depreciere este efectuat pe cel mai mic grup de active din care face parte, pentru care există fluxuri de numerar identificabile separat - unitățile sale generatoare de numerar. Fondul comercial este alocat la recunoașterea inițială a fiecăruia dintre unitățile generatoare de numerar ale Societății care se așteaptă să beneficieze de o combinație de afaceri care dă naștere fondului comercial.

Ajustările de depreciere sunt incluse în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care acestea reprezintă reluări ale câștigurilor recunoscute anterior în alte venituri globale. O pierdere de depreciere recunoscută pentru fondul comercial nu este reluată.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

c) Solduri si tranzactii in valuta

Tranzacțiile efectuate de către Societate într-o altă monedă decât moneda mediului economic primar în care își desfășoară activitatea („moneda funcțională”) sunt înregistrate la ratele de la momentul efectuării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare în valută sunt convertite la ratele de la data raportării.

Diferențele de curs care apar la retratarea activelor și datoriilor monetare sunt recunoscute imediat în profit sau pierdere.

d) Active financiare

Politica contabilă a Societatii pentru clasificarea activelor financiare este următoarea.

Titlurile de participare

Titlurile de participare sunt înregistrate la cost de achiziție și sunt testate anual pentru depreciere.

Cost amortizat

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate.

Aceste active provin în principal din furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de exemplu, creanțe comerciale), dar includ și alte tipuri de active financiare în care obiectivul este deținerea acestor active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, iar fluxurile de numerar contractuale sunt exclusiv plăți de credit principal și de dobândă. Sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacție care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii lor și sunt ulterior contabilizate la costul amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective, mai puțin ajustările pentru depreciere.

Ajustările de depreciere pentru creanțele comerciale și alte creanțe sunt recunoscute pe baza abordării simplificate din cadrul IFRS 9, utilizând o matrice de ajustări în determinarea pierderilor estimate. În acest proces este evaluată probabilitatea neachitării creanțelor comerciale. Această probabilitate este apoi înmulțită cu valoarea pierderii preconizate care rezultă din neplată pentru a determina pierderea de credit preconizată pentru creanțele comerciale. Pentru creanțele comerciale, aceste ajustări sunt înregistrate într-un cont de ajustări separat, pierderea fiind recunoscută în cadrul costurilor generale și administrative în situația consolidată a rezultatului global. La confirmarea faptului că respectiva creanță comercială nu va putea fi colectată, valoarea contabilă brută a activului este anulată în raport cu ajustările asociate.

Ajustările de depreciere a creanțelor cu părțile legate și împrumuturile către părțile legate sunt recunoscute pe baza unui model de pierdere a creditului anticipat. Metodologia utilizată pentru a determina valoarea ajustărilor se bazează pe existența unei creșteri semnificative a riscului de credit de la recunoașterea inițială a activului financiar.

Pentru cele pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială a activului financiar, sunt recunoscute pierderi de credit așteptate pentru doisprezece luni împreună cu venitul brut din dobânzi. Pentru cele pentru care riscul de credit a crescut semnificativ, sunt recunoscute pierderile din creanțe estimate împreună cu veniturile brute din dobânzi. Pentru cele care sunt determinate ca fiind evidente deprecierea de credit, sunt recunoscute pierderile din creanțe așteptate, împreună cu veniturile din dobânzi pe o bază netă.

Activele financiare ale Societatei sunt evaluate la costul amortizat cuprind creanțele comerciale și alte creanțe și numerar și echivalente de numerar în situația consolidată a poziției financiare.

Numerarul și echivalente de numerar includ numerar în casierie, depozite la termen în cadrul băncilor, alte investiții extrem de lichide pe termen scurt, cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin, și - în scopul situației fluxurilor de numerar - descoperiri bancare. Descoperirile bancare sunt prezentate în credite și împrumuturi în datoriile curente din situația consolidată a poziției financiare.

Active financiare la valoarea justă

Societatea deține activele financiare de natura titlurilor de participare, care sunt recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă, cu modificări ale valorii juste recunoscute în situația consolidată a rezultatului global.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

e) Datorii financiare

Politica contabilă a Societatei pentru clasificarea datoriilor financiare este următoarea.

Împrumuturile bancare și împrumuturile din emisiunea de obligațiuni rambursabile ale Societatei sunt recunoscute inițial la valoarea justă, netă de orice costuri de tranzacție atribuite direct emiterii instrumentului. Datoriile purtătoare de dobândă sunt ulterior măsurate la costul amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective, care asigură că orice cheltuială a dobânzii din perioada de rambursare este la o rată constantă la soldul datoriei înregistrată în situația poziției financiare consolidate.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția situației în care Societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Pentru fiecare datorie financiară, cheltuielile cu dobânzile includ costurile inițiale de tranzacție și orice primă plătită la răscumpărare, precum și orice dobândă sau cupon care trebuie plătite în timp.

Societatea nu detine datorii de natura instrumentelor derivate care să fie contabilizate în situația financiară consolidată la valoarea justă, cu modificări ale valorii juste recunoscute în situația consolidată a rezultatului global și nu are obligații de tranzacționare și nici nu a desemnat obligațiile financiare ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere.

f) Plăți bazate pe acțiuni (SOP)

Societatea acorda opțiuni de achiziție acțiuni decontate din capitaluri proprii angajaților și colaboratorilor.

Valoarea justă a opțiunilor la data acordării se înregistrează sistematic în situația consolidată a rezultatului global pe perioada până la exercitarea opțiunii. Condițiile de intrare în drepturi care nu se bazează pe piață sunt luate în considerare prin ajustarea numărului de instrumente de capitaluri preconizate a fi înregistrate la fiecare dată de raportare, astfel încât, în cele din urmă, suma cumulată recunoscută în perioada de intrare în drepturi să se bazeze pe numărul de opțiuni care eventual se platesc. Condițiile de neîncadrare și condițiile de intrare în drepturi sunt incluse în valoarea justă a opțiunilor acordate. Cheltuielile cumulate nu sunt ajustate pentru nerealizarea unei condiții de intrare în drepturi sau în cazul în care o condiție de neîncadrare nu este îndeplinită.

g) Leasing

Începând cu 1 ianuarie 2019, IFRS 16 a înlocuit IAS 17 Leasing și interpretările aferente. Standardul a eliminat modelul de contabilizare pentru locatari și în schimb cere companiilor să aducă cele mai multe contracte de leasing în bilanț în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre leasing-ul operațional și cel financiar.

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei plăți obligatorii. În cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar să recunoască un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este depreciat, iar datoria acumulează dobândă. Acest lucru va avea ca rezultat un model cu plăți mai ridicate la începutul perioadei de leasing al cheltuielilor pentru cele mai multe leasing-uri, chiar și atunci când locatarul plătește chirii anuale constante.

Noul standard introduce o serie de excepții de la domeniul de aplicare pentru utilizatori care includ:

- contracte de leasing cu o durată de închiriere de 12 luni sau mai puțin și care nu conțin opțiuni de achiziție, și
- contracte de leasing unde activul suport are o valoare mică (tranzacții de leasing "cu valori reduse").

Societatea a analizat toate contractele de închiriere pentru închirierea de echipamente și spațiile în care își desfășoară activitatea.

Metoda de tranziție și Excepțiile Practice utilizate

Societatea a adoptat IFRS 16 folosind abordarea retrospectivă modificată, cu recunoașterea ajustărilor tranzitorii la data aplicării inițiale (1 ianuarie 2019), fără retratarea cifrelor comparative. Societatea a ales să aplice excepția practică pentru a nu reevalua dacă este un contract sau conține un contract de închiriere la data aplicării inițiale. Contractele încheiate înainte de data de tranziție care nu au fost identificate drept închirieri conform IAS 17 și IFRIC 4 nu au fost retratate. Definiția unui contract de închiriere în conformitate cu IFRS 16 s-a aplicat numai contractelor încheiate sau modificate la 1 ianuarie 2019 sau ulterior.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

IFRS 16 prevede anumite excepții opționale practice, inclusiv cele legate de adoptarea inițială a standardului. Societatea a aplicat următoarele excepții practice când a aplicat IFRS 16 la închirieri clasificate anterior ca leasing operațional în conformitate cu IAS 17:

- (a) a aplicat o rată unică de actualizare la un portofoliu de închirieri cu caracteristici rezonabil similare;
- (b) a exclus costurile directe inițiale de la evaluarea activelor din drept de utilizare la data aplicării inițiale, atunci când dreptul de utilizare a activului a fost determinat ca și cum IFRS 16 ar fi fost aplicat de la data începerii;
- (c) s-a bazat pe evaluările anterioare cu privire la dacă contractele de închiriere sunt oneroase, în comparație cu pregătirea unei revizui a deprecierii în conformitate cu IAS 36 la data cererii inițiale; și
- (d) a aplicat scutirea de a nu recunoaște drepturile de utilizare a activelor și datoriilor pentru contractele de leasing cu mai puțin de 12 luni de închiriere rămase la data aplicării inițiale.

Ca utilizator, Societatea a clasificat anterior leasingul ca leasing operațional sau financiar pe baza evaluării sale dacă contractul de leasing a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate. În conformitate cu IFRS 16, Societatea recunoaște activele și datoriile de închiriere de drept pentru majoritatea leasingului. Cu toate acestea, Societatea a ales să nu recunoască activele și datoriile de leasing pentru unele leasing-uri de active cu valoare scăzută bazate pe valoarea de nou a activului de bază pentru închirieri pe termen scurt, cu un termen de închiriere de 12 luni sau mai puțin.

La adoptarea IFRS 16, Societatea a recunoscut drepturile de utilizare a activelor și datoriilor de închiriere după cum urmează:

Clasificate conform IAS 17	Drepturi de utilizare	Datorii leasing
Leasing operațional	Activele din drepturi de utilizare sunt măsurate la o sumă egală cu datoria aferentă leasing-ului, ajustat cu valoarea oricăror sume plătite în avans sau preliminate.	Măsurată la valoarea actuală a plăților ramase de leasing, actualizată folosind rata de împrumut incrementală a Companiei la 1 ianuarie 2019. Rata de împrumut incrementală a companiei este rata la care un împrumut ar putea fi obținută de la un finanțator independent, în termeni și condiții comparabili. Rata medie aplicată a fost de 5% p.a.
Leasing financiar	Măsurată pe baza valorilor contabile pentru activele și datoriile aferente leasing imediat înainte de data aplicării inițiale (valorile contabile reportate, neajustate).	

În urma aplicării prevederilor IFRS 16 în cadrul anului financiar curent, Societatea a recunoscut în activ drepturi de utilizare la 1 ianuarie 2019 de 5,956,944, concomitent cu creșterea datoriilor totale cu aceeași valoare. Diferența până la suma de 6,099,013 prezentată în Nota 24 Datorii Leasing o reprezintă valoarea neamortizată a activelor în leasing financiar.

h) Imobilizări necorporale achiziționate extern

Imobilizările necorporale achiziționate extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate liniar pe durata vieții economice utile: Licențe – 3-5 ani, cu excepția marcii care este testată anual pentru depreciere.

i) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind amenajări de spații, echipamente, mașini și alte active folosite pentru activitatea curentă. Elementele de imobilizări corporale sunt recunoscute inițial la cost de achiziție.

Costul de achiziție include costurile direct atribuibile și valoarea actuală estimată a eventualelor costuri inevitabile și viitoare de demontare și eliminare a acelor articole. Obligația corespunzătoare este recunoscută în cadrul provizioanelor.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea alocării costului lor mai puțin valoarea reziduală, pe parcursul duratei lor de viață utilă, după cum urmează: Amenajari de spații - pe durata contractului de chirie, Alte mijloace fixe - 2-5 ani.

j) Stocuri

Stocurile sunt recunoscute inițial la cost și, ulterior, la cel mai mic cost și valoare netă realizabilă. Costul cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie și alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor la locația și în starea lor actuală. Identificarea specifică este utilizată pentru a determina costul articolelor interschimbabile.

k) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente din trecut, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită în urma evaluării clasei de obligații ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligații este redusă. Acolo unde Societatea așteaptă rambursarea unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurări, rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate ca fiind necesare pentru decontarea obligației, utilizând o rată pre-impozitare care să reflecte evaluările de piață curente ale valorii temporale a banilor și a riscurilor specifice obligației. Majorarea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută ca și cheltuială cu dobândă.

l) Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de sănătate, pensii și șomaj. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român, care este un plan fix de contribuții. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea cheltuielilor salariale.

m) Impozit pe profit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat și este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii pentru că se referă la tranzacții care sunt, la rândul lor, recunoscute în aceeași perioadă sau în altă perioadă, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile și constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datorilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și reglementărilor legale) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

IFRIC 23 oferă îndrumări privind contabilitatea datorilor și a impozitelor curente și amânate și a activelor în circumstanțele în care există o incertitudine cu privire la tratamentele fiscale referitoare la impozitul pe profit. Interpretarea prevede următoarele:

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

- Trebuie de terminat dacă tratamente fiscale incerte ar trebui să fie luate în considerare separat, sau împreună ca un grup, în funcție de abordarea care oferă previziuni mai bune despre rezoluție;
- Să se stabilească dacă este probabil ca autoritățile fiscale să accepte tratamentul fiscal incert; și
- Dacă nu este probabil ca tratamentul fiscal incert să fie acceptat, să fie măsurată incertitudinea fiscală în funcție de suma cea mai probabilă sau valoarea preconizată, în funcție de orice metodă prezice mai bine soluționarea incertitudinii. Măsurarea trebuie să se bazeze pe presupunerea că fiecare dintre autoritățile fiscale va examina sumele pe care au dreptul să le examineze și au cunoștințe complete cu privire la toate informațiile conexe la efectuarea acestor examene.

În urma aplicării prevederilor IFRIC 23 nu a fost identificat un impact asupra datoriilor privind impozitul pe profit.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 27. RECONCILIARE IFRS

O reconciliere a poziției financiare și a rezultatului global in raport cu cadrul de raportare statutar OMFP 1802/2014, cu modificări și completări, „pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate” este prezentata in cele ce urmeaza:

OMFP 1802/2014		OMFP 2844/2016		Ajustări	Ajustari	Explicatii
Denumire indicator	Valoare	Denumire indicator	Valoare	capitaluri	rezultat global	
Imobilizari corporale	1,353,355	Imobilizari corporale	6,742,571	-	-	Recunoastere Leasing IFRS 16
Datorii leasing	(152,432)	Datorii leasing	(5,842,051)	(203,806)	(81,841)	Recunoastere Leasing IFRS 16
Cheltuieli in avans	(708,107)	Imprumuturi obligatiuni	708,107	-	-	Reclasificare cheltuieli aferente emisiunilor
Titluri		Titluri		1,168,120	1,168,120	Ajustare de valoare justa
		Impozit amanat	(154,290)	(154,290)	(236,017)	Impozit amanat
Total ajustari an financiar 2020:				810,024	850,263	
Corectii						
Fond comercial	(3,932,189)	Fond comercial	(8,008,559)	(8,008,559)	-	Reclasificari SOP
Prime de emisiune	7,087,082	Prime de emisiune	7,087,082	-	-	Ajustare valoare SOP
Alte elemente capital	921,476	Alte elemente capital	921,476	-	-	Ajustare valoare SOP
		Cheltuieli servicii	(1,038,755)	-	-	Ajustare valoare SOP
		Cheltuieli servicii	(1,001,644)	-	(1,001,644)	Ajustare valoare SOP
		Amortizare marca	385,733	385,733	385,733	
Cheltuieli in avans	(673,459)	Imobilizari corporale	673,459	-	-	Reclasificare cheltuieli amenajare spatiu
Cheltuieli in avans	(708,107)	Imprumuturi obligatiuni	708,107	-	-	Reclasificare cheltuieli aferente emisiunilor
Venituri din contracte clienti		Venituri din contracte clienti		(1,153,576)	(1,153,576)	Recunoastere venituri
Cheltuieli prestari servicii		Cheltuieli prestari servicii		(313,527)	(313,527)	Recunoastere cheltuieli
		Dobanda imprumuturi		314,418	314,418	
		Dobanda obligatiuni		(889,781)	(889,781)	
Ajustari creante	(202,865)	Ajustari creante	(202,865)	(202,865)	75,482	Ajustari creante - IFRS 9
Total corectii			(475,966)	(9,868,157)	(2,582,896)	
Imobilizari corporale	1,353,355	Imobilizari corporale	6,742,571	-	-	Recunoastere Leasing IFRS 16
Datorii leasing	(152,432)	Datorii leasing	(5,842,051)	(121,965)	(121,965)	Recunoastere Leasing IFRS 16
Imobilizari corporale	1,353,355	Imobilizari corporale	6,742,571	-	-	Recunoastere Leasing IFRS 16
		Impozit amanat		284,592	284,592	
Total ajustari an financiar 2019:				(9,705,531)	(2,420,269)	

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

OMFP 1802/2014		OMFP 2844/2016		Ajustări	Ajustari	Explicatii
Denumire indicator	Valoare	Denumire indicator	Valoare	capitaluri	rezultat global	
Fond comercial	(3,932,189)	Fond comercial	-	-	-	- Reclasificari SOP
Datorii comerciale	3,932,189	Datorii comerciale	-	-	-	- Reclasificari SOP
Cheltuieli in avans	(401,666)	Imobilizari corporale	401,666	-	-	- Reclasificare cheltuieli amenajare spatiu
Cheltuieli in avans	(501,924)	Imprumuturi obligatiuni	501,924	-	-	- Reclasificare costuri directe emisiunii
Ajustari creante	(278,347)	Ajustari creante	-	(278,347)	-	- Ajustari creante - IFRS 9
Total ajustari la 01 ianuarie 2019:				(278,347)		

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

I. Majorare capital cu aporturi noi in numerar ianuarie – martie 2021

In perioada ianuarie – martie 2021 s-a desfasurat perioada de oferta in cadrul majorarii de capital cu aporturi noi in numerar aprobata prin Hotararea AGEA nr. 4 din 29 aprilie 2020. Astfel, In Etapa 1 – derulata intre 27 ianuarie si 25 februarie 2021 – au fost subscribe 17,359,142 actiuni noi (95,49% din total) la pretul de 0,59 lei per actiune. Pretul din oferta (compus din valoarea nominala plus prima de emisiune) a fost stabilit conform Hotararii AGEA si a formulei aprobata de aceasta pentru prima de emisiune: $[(\text{pret mediu de tranzactionare ultimele 30 zile}) / 1,2] - 0,1$.

Actiunile ramase nesubscrise in perioada de oferta, au fost oferite spre subscriere in cadrul unui plasament privat (Etapa 2) care s-a inchis anticipat datorita interesului ridicat si a numarului mic de actiuni (819,408 actiuni ramase nesubscrise dupa Etapa1). Conform legii, pretul din plasamentul privat a fost mai mare decat pretul din Etapa 1, respective 0,60 lei per actiune.

In cadrul celor doua etape ale operatiunii de majorare a capitalului au fost subscribe cele 18,178,550 actiuni noi, adica 100% din emisiune, Compania ridicand o finantare in valoare de 10,733,538.58 lei. In urma subscrierilor celor 18,178,550 actiuni noi au fost alocate in conturile subscriitorilor un numar de drepturi de alocare (simbol BNETR09) egal cu numarul total de actiuni subscribe. Drepturile de alocare au intrat la Tranzactionare in cadrul Pietei Reglementate BVB incepand cu 10 aprilie 2021 dupa primirea CIIF si inregistrarea lor in evidentele ASF ca instrumente financiare.

In urma acestei operatiuni, capitalul social subscris si varsat al Companiei a fost majorat cu suma de 1.817.855 lei (aferenta valorii nominale a actiunilor nou emise). Suma de 8,915,683.58 lei (rezultata prin scaderea sumei majorarii capitalului social din intreaga valoare a finantarii atrase) a fost inregistrata ca prime de emisiune si va fi disponibila, in viitor, ca rezerve. Intentia Societatii este de a include si primele de emisiune in capitalul social si de a emite si aloca actiuni gratuite in viitoare operatiuni de capitalizare.

In urma inregistrarii noi valori a capitalului social majorat la ReCom, ASF a emis noul certificat de inregistrare a instrumentelor financiare, iar operatiunea a fost finalizata prin incarcarea la tranzactionare a actiunilor nou emise in data de 26.03.2021.

II. Achizitie The E-Learning Company S.A.

Conform mandatului oferit de AGA din Noiembrie 2020, conducerea Bittnet a finalizat negocierile pentru achizitia a 23% din capitalul social al The E-Learning Company (ELC).

Valoarea totala estimata a tranzactiei este dimensionata la suma de 1,75 milioane lei.

Plata catre fondatorii E-Learning Company se va realiza in doua etape, conform Hotararii nr. 6 AGEA Bittnet din Noiembrie 2020, printr-un mixt de numerar si actiuni BNET:

- prima transa in valoare de 850.000 lei va fi achitata partial in numerar (450.000 lei) si restul compensata prin emiterea de actiuni BNET si alocarea lor in dreptul fondatorilor ELC. Suma de 450.000 lei a fost achitata catre actionarii fondatori ai E-Learning Company in Q1 2021.
- A doua transa va fi calculata la inceputul anului 2022 scazand din pretul tranzactiei valoarea primei transe.

Pretul exact al tranzactiei si alocarea intre numerar si compensarea prin actiuni BNET se va face in functie de indeplinirea anumitor indicatori de profitabilitate pe care ELC tinteste sa ii obtina pentru anul financiar 2021. Numarul de actiuni pentru compensarea fiecarei dintre cele doua transe va fi determinat in conformitate cu prevederile art. 210(2) din Legea 31/1990 si art. 87-88 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si art. 174 din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Ca urmare a contractului de investitie, Bittnet are alocat un loc in Consiliul de Administratie al E-Learning Company, pozitie care va fi ocupata de Ivylon Management SRL prin Logofatu Cristian. Bittnet a decis participarea in ELC cu scopul de a atinge anumite limite de profitabilitate minima, fapt pentru care, in anii urmasori se va urmari obtinerea distribuirii de dividende, astfel incat Bittnet sa poata atinge un randament de cel putin 18% anualizat cu conditia ca ELC sa realizeze un grad de profitabilitate cel putin egal cu acest procent.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

In urma intrarii Bittnet Systems in actionariat a fost semnat de parti si un contract de imprumut prin care Emitentul a pus la dispozitia The E-Learning Company suma de 240.000 lei pentru finantarea capitalului de lucru pe o perioada maxima de 3 ani si o dobanda de 10% per an. The E-Learning Company are un portofoliul de solutii si produse diverse structurat pe mai multe directii care acopera domenii ca dezvoltare personala si profesionala, comunicare, vanzare si negociere, marketing, resurse umane, project management, Microsoft Office, finante, limba engleza

III. Semnarea unui acord de investitie Servodata a.s.

Bittnet Systems a informat investitorii despre semnarea unui acord de investitie tip M&A cu actionarii companiei Servodata a.s. (o companie ce activeaza in industria IT&C din Cehia). Conform planului de investitie, Bittnet va cumpara 35% din capitalul social al Servodata de la Moore Czech Republic, pentru o suma estimata la 1,4 milioane EUR, suma ce va fi decontata in actiuni BNET intr-o viitoare operatiune de majorare a capitalului social. Numarul efectiv de actiuni ce va fi emis va fi determinat in conformitate cu prevederile art. 210(2) din Legea 31/1990 si art. 87-88 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si art. 174 din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Aceasta evaluare ofera un multiplu EV/EBITDA de 6.4x, ceea ce face ca plata cu actiuni BNET sa fie avantajoasa pentru toate partile implicate, inclusiv actionarii Bittnet existenti. Suplimentar, Bittnet va asigura finantare sub forma de imprumut (fie direct fie prin oferirea de garantii) pana la concurenta sumei de 2 milioane euro in urmatorii 3 ani, pe baza proiectelor de dezvoltare ale Servodata. Tranzactia va fi supusa aprobarii in cadrul adunarii generale a actionarilor (atat a Bittnet cat si a Servodata), si face obiectul finalizarii cu succes a procesului de due dilligence. In cazul Bittnet, tranzactia se afla pe ordinea de zi a AGEA din 27.04.2021.

In cazul incheierii cu succes a investitiei, consiliul de administratie al Servodata va fi format din 5 membri, 2 locuri revenind actionarului Bittnet. Conform contractului de investitie, Servodata va incepe sa distribuie dividende cash in proportie de maximum 30% din profitul anual incepand cu anul fiscal urmator.

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [45] au fost aprobate si semnate la data de 30 martie 2021.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar