

**BITTNET SYSTEMS SA**

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE**

**Întocmite in conformitate cu  
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice  
nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare,  
pentru exercițiul financiar încheiat la  
31 decembrie 2021**

## CUPRINS

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUATIA CONSOLIDATA A 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.....	12
NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE.....	15
NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI.....	16
NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE .....	19
NOTA 6. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE.....	20
NOTA 7. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII.....	21
NOTA 8. COSTUL VANZARILOR .....	23
NOTA 9. ALTE VENITURI.....	23
NOTA 10. CHELTUIELI VANZARE .....	24
NOTA 11. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE .....	24
NOTA 12. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA.....	25
NOTA 13. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE .....	25
NOTA 14. IMPOZIT PE PROFIT.....	26
NOTA 15. FOND COMERCIAL .....	27
NOTA 16. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE .....	28
NOTA 17. IMOBILIZARI CORPORALE.....	30
NOTA 18. TITLURI .....	30
NOTA 19. STOCURI .....	35
NOTA 20. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE .....	35
NOTA 21. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR .....	36
NOTA 22. CAPITALURI SI REZERVE.....	36
NOTA 23. OBLIGATIUNI.....	42
NOTA 24. IMPRUMUTURI BANCARE .....	43
NOTA 25. DATORII LEASING.....	45
NOTA 26. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII.....	46
NOTA 27. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE .....	46
NOTA 28. DATORII CONTINGENTE.....	47
NOTA 29. ANGAJAMENTE .....	50
NOTA 30. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	51
NOTA 31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI.....	58

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL**

	Nota	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venituri din contracte cu clienții	[7]	112,576,327	109,191,760
Costul vanzarilor	[8]	(88,182,261)	(87,725,366)
<b>Marja bruta</b>		<b>24,394,065</b>	<b>21,466,394</b>
Alte venituri	[9]	4,087,086	451,828
Cheltuieli vanzare	[10]	(9,547,280)	(7,508,988)
Cheltuieli generale si administrative	[11]	(12,648,079)	(10,053,352)
Câștig / (pierdere) titluri puse in echivalenta		773,014	(171,521)
Venituri financiare	[13]	12,370,760	1,319,470
Cheltuieli financiare	[13]	(3,274,673)	(4,019,587)
<b>Profit brut</b>		<b>16,154,893</b>	<b>1,484,245</b>
Impozit pe profit	[14]	(1,731,032)	(459,211)
<b>Profit net, din care:</b>		<b>14,423,861</b>	<b>1,025,034</b>
aferent Societatii-mama		13,722,136	895,127
aferent intereselor minoritare		701,725	129,907
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		-	-
<b>Total Rezultat global</b>		<b>14,423,861</b>	<b>1,025,034</b>
aferent Societatii-mama		13,722,136	895,127
aferent intereselor minoritare		701,725	129,907
<b>Rezultatul pe acțiune</b>	<b>[5]</b>		
de baza		0.0289	0.0020
diluata		0.0254	0.0018

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [58] au fost aprobate și semnate la data de 20 martie 2022.

Mihai Logofatu  
Director General

Adrian Stanescu  
Director Financiar

**SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE**

	Note	31 dec 2021	31 dec 2020
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Fond comercial	[15]	41,705,648	21,082,977
Alte imobilizări necorporale	[16]	9,219,368	8,820,959
Imobilizări corporale	[17]	2,352,513	5,443,423
Titluri puse in echivalenta	[18]	1,996,840	8,527,500
Alte imobilizări financiare		2,041,467	7,483
Impozit amânat	[14]	47,257	650,200
<b>Total active imobilizate</b>		<b>57,363,094</b>	<b>44,532,542</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	[19]	1,184,962	1,157,052
Creanțe comerciale si alte creanțe	[20]	32,644,937	30,330,712
Active financiare la valoarea justa	[18]	17,919,885	1,459,700
Numerar si echivalente	[21]	23,403,197	24,872,655
<b>Total active circulante</b>		<b>75,152,981</b>	<b>57,820,119</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>132,516,075</b>	<b>102,352,661</b>
 <b>CAPITALURI SI DATORII</b>			
Capital social		48,043,690	26,443,139
Prime de emisiune		14,542,953	25,409,965
Alte elemente de capitaluri proprii		(19,082,504)	(19,893,997)
Rezerve		1,114,139	468,943
Rezultat reportat		8,122,246	(5,036,978)
<b>Capital aferent societății mama</b>		<b>52,740,525</b>	<b>27,391,072</b>
Interese care nu controleaza		1,164,851	255,237
<b>Total capitaluri si rezerve</b>	[22]	<b>53,905,376</b>	<b>27,646,309</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Obligațiuni	[23]	24,044,334	28,357,324
Împrumuturi bancare	[24]	6,327,926	4,570,517
Datorii Leasing	[25]	676,929	3,036,719
Datorii pe termen lung		624,136	-
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>31,673,325</b>	<b>35,964,560</b>
<b>Datorii curente</b>			
Obligațiuni	[23]	872,768	889,781
Împrumuturi bancare	[24]	3,882,132	7,583,930
Datorii Leasing	[25]	540,786	1,401,465
Dividende de plata		9,995	-
Datorii privind impozitul pe profit	[15]	294,606	121,203
Datorii comerciale si alte datorii	[26]	41,337,088	28,745,411
<b>Total datorii curente</b>		<b>46,937,374</b>	<b>38,741,791</b>
<b>Total datorii</b>		<b>78,610,699</b>	<b>74,706,352</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>		<b>132,516,075</b>	<b>102,352,661</b>

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [58] au fost aprobate si semnate la data de 20 martie 2022.

Mihai Logofatu  
Director General

Adrian Stanescu  
Director Financiar

**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Profit brut</b>	<b>16,154,893</b>	<b>1,484,245</b>
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	2,388,267	1,993,939
Cheltuieli privind activele cedate	102,899	-
Beneficii acordate angajaților SOP	1,066,911	1,574,721
Ajustari pentru deprecierea creantelor	46,258	(262,885)
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	3,318,310	3,362,206
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	(41,247)	323,690
Câștig plasamente titluri	(11,988,124)	(1,168,120)
Câștig titluri puse in echivalenta	(773,014)	171,521
<b>Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant</b>	<b>10,275,153</b>	<b>7,479,318</b>
Variatia soldurilor conturilor de creante	(1,342,417)	3,224,995
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	(27,748)	1,410,184
Variatia soldurilor conturilor de datorii	(4,147,634)	(3,683,943)
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>4,757,355</b>	<b>8,430,553</b>
Impozit pe profit platit	(978,608)	(310,496)
<b>Numerar net din activitati de exploatare</b>	<b>3,778,747</b>	<b>8,120,058</b>
<b>Activitati de investitii:</b>		
Plati pentru achizitionarea de filiale/afaceri, +/- numerar achizitionat	(9,004,189)	(5,370,721)
Plati pentru achizitionarea de interese de participare	(861,219)	(4,027,500)
Imprumuturi acordate entitatilor legate	(184,889)	-
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(1,627,488)	(957,637)
Alte investitii in active financiare	(2,015,800)	(291,580)
Incasari din alte investitii financiare	7,829,183	-
Dividende incasate	670,082	-
Dobanzi incasate	82,339	130,897
<b>Numerar net din activitati de investitie</b>	<b>(5,111,981)</b>	<b>(10,516,541)</b>
<b>Activitati de finantare:</b>		
Incasari din emisiunea de actiuni	10,412,024	8,851,720
Rascumparari/vanzari actiuni proprii	66,096	(949,483)
Trageri din imprumuturi bancare	-	6,110,872
Rambursari de imprumuturi bancare	(1,944,388)	(2,700,000)
Incasari/Rambursari din emisiunea de obligatiuni	(4,500,000)	-
Plati datorii leasing	(1,261,365)	(1,607,641)
Dobanzi platite	(2,869,324)	(3,200,475)
Dividende platite aferente intereselor minoritare	(39,267)	(59,972)
<b>Numerar net din activitati de finantare</b>	<b>(136,225)</b>	<b>6,445,020</b>
<b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>(1,469,459)</b>	<b>4,048,537</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	24,872,655	20,824,117
<b>Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>23,403,197</b>	<b>24,872,654</b>

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [58] au fost aprobate si semnate la data de 20 martie 2022.

Mihai Logofatu  
Director General

Adrian Stanescu  
Director Financiar

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(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	Interese care nu contoleaza	Total capitaluri proprii
<b>31 dec 2019</b>	<b>11,620,321</b>	-	<b>1,118,923</b>	<b>352,151</b>	<b>(2,872,249)</b>	<b>10,219,145</b>	<b>324,703</b>	<b>10,543,849</b>
Profit net	-	-	-	-	895,127	895,127	129,907	1,025,034
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Rezultat global</b>	-	-	-	-	<b>895,127</b>	<b>895,127</b>	<b>129,907</b>	<b>1,025,034</b>
<i>Tranzactii cu actionarii</i>								
Majorare capital social	14,822,819	25,409,964	(22,587,641)	-	(3,092,905)	14,552,236	-	14,552,236
Beneficii acordate angajaților SOP			1,574,721			1,574,721	-	1,574,721
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	10,440	10,440
Repartizare dividende					149,842	149,842	(209,814)	(59,972)
Repartizare rezerva legala				99,842	(99,842)	-	-	-
<b>31 dec 2020</b>	<b>26,443,139</b>	<b>25,409,965</b>	<b>(19,893,997)</b>	<b>451,993</b>	<b>(5,020,028)</b>	<b>27,391,072</b>	<b>255,237</b>	<b>27,646,310</b>
Profit net	-	-	-	-	13,722,136	13,722,136	701,725	14,423,861
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Rezultat global</b>	-	-	-	-	<b>13,722,136</b>	<b>13,722,136</b>	<b>701,725</b>	<b>14,423,861</b>
<i>Tranzactii cu actionarii</i>								
Majorare capital social	21,600,551	(10,867,013)	(321,515)	-	-	10,412,024	-	10,412,024
Beneficii acordate angajaților SOP			1,066,911		-	1,066,911	-	1,066,911
Implementare SOP	-	-	66,096	-	-	66,096	-	66,096
Interese care nu controleaza	-	-	-	78,676	(78,676)	-	329,440	329,440
Repartizare dividende				-	82,284	82,284	(121,550)	(39,266)
Repartizare rezerva legala				583,471	(583,471)	-	-	-
<b>31 dec 2021</b>	<b>48,043,690</b>	<b>14,542,953</b>	<b>(19,082,504)</b>	<b>1,114,139</b>	<b>8,122,246</b>	<b>52,740,525</b>	<b>1,164,851</b>	<b>53,905,376</b>

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [58] au fost aprobate și semnate la data de 20 martie 2022.

Mihai Logofatu  
Director General

Adrian Stanescu  
Director Financiar

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 1. INFORMATII GENERALE**

**Structura grupului si a activitatilor operationale**

Situațiile financiare includ informațiile financiare consolidate ale societății mama Bittnet Systems („Emitentul”), cu sediul social în Str. Soimus nr. 23, bl 2, ap. 24, Sector 4, București, și a următoarelor filiale, toate filialele fiind înregistrate în România:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
<b>FILIALE - % detinere</b>		
Dendrio Solutions	100%	100%
Elian Solutions	51.02%	51.02%
Equatorial Gaming	98.99%	98.99%
Equatorial Training, prin Equatorial Gaming	100%	100%
Computer Learning Center	100%	-
ISEC Associates	69.992%	-
IT Prepared	50.2%	-
Nenos Software	60.97%	-
Nonlinear	60%	-
Global Resolution Experts	60%	-
GRX Advisory, prin Global Resolution Experts	60%	-
<b>INTERESE MINORITARE</b>		
Softbinator Technologies (*)	18,898%	25%
E-Learning Company	23%	-

*\*detinere reclasificata in alte active financiare (titluri) la valoare justa incepand cu 30.09.2021*

Grupul are peste 200 de angajați și colaboratori, care lucrează pentru una dintre cele 12 companii incluse în grup (Bittnet Systems, Dendrio Solutions, Elian Solutions, Equatorial Gaming, Equatorial Training, Computer Learning Center, ISEC Associates, IT Prepared, Nenos Software, Nonlinear, Global Resolution Experts, GRX Advisory).

Situațiile financiare consolidate includ rezultatele combinării de afaceri prin metoda de achiziție. În situația poziției financiare, activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale achizitorului sunt recunoscute inițial la valorile lor juste la data achiziției. Rezultatele operațiilor achiziționate sunt incluse în situația consolidată a rezultatului global de la data obținerii controlului (Dendrio Solutions – septembrie 2017, Elian Solutions – noiembrie 2018, Equatorial Gaming și Equatorial Training – Decembrie 2020, Computer Learning Center, ISEC Associates, IT Prepared, Nenos Software, Nonlinear – August 2021, Global Resolution Experts și GRX Advisory – Decembrie 2021).

**Bittnet Systems S.A.**

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, compania 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.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Din aprilie 2018, a fost adoptata noua structura a grupului și a fost reorganizata 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** și de **Equatorial Gaming** 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.

Incepand cu iunie 2020, acțiunile Bittnet (simbol BNET) sunt listate pe Piața Reglementată a BVB.

#### **Dendrio Solutions**

În cursul anului 2017, Grupul 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 de 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**

În anul 2018 Grupul 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 grupului.

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**

În anul 2018, Grupul 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: VRrunners, 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 CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

### **Computer Learning Center & ISEC Associates**

In august 2021, Grupul a informat investitorii despre semnarea contractelor de vanzare-cumparare actiuni pentru preluarea companiei de securitate cibernetica – ISEC Associates SRL si a companiei de training IT – Computer Learning Center.

Pretul de achizitie pentru 100% din compania Computer Learning Center (CLC) este de 725.000 lei, suma care a fost decontata in 2 transe: prima trasa, in valoare de 225.000 lei, a fost achitata prin ordin de plata pe parcursul lunii august 2021, iar trasa 2 – in valoare de 500.000 lei, conditionata de eliminarea din patrimoniul CLC a activelor care nu sunt relevante pentru activitatea curenta a companiei – a fost achitata in Ianuarie 2022.

Bittnet Group isi consolideaza astfel divizia de Educatie si extinde portofoliul de certificari, in special in sectorul securitatii cibernetice. Compania colaboreaza cu peste 30 de formatori certificati si a livrat peste 2.500 de cursuri la 15.000 participanti in ultimii ani.

In urma intrarii Bittnet Systems in actionariat a fost semnat de parti in Septembrie 2021 si un contract de imprumut prin care Emitentul a pus la dispozitia Computer Learning Center suma de 560.000 lei pentru finantarea capitalului de lucru pe o perioada maxima de 3 ani si o dobanda de 9% per an. Imprumutul a fost majorat succesiv pana la suma de 1.935.000 in perioada Octombrie 2021 – Februarie 2022.

Pretul de achizitie pentru cumpararea a 69,99% din actiunile ISEC Associates este de 295.000 lei, suma care fost achitata intr-o singura trasa, prin transfer bancar, catre actionarul fondator, Alexandru Andriescu.

ISEC Associates este o companie fondata in 2003, specializata in servicii complete de audit de securitate, consultanta si testare. ISEC ajuta companiile sa identifice, evalueze, securizeze și gestioneze securitatea informațiilor. Prin achiziționarea ISEC, Bittnet isi dezvolta pozitia pe piața securității cibernetice.

In urma intrarii Bittnet Systems in actionariat a fost semnat de parti si un contract de imprumut prin care Emitentul a pus la dispozitia ISEC Associates suma de 370.000 lei pentru finantarea capitalului de lucru pe o perioada maxima de 3 ani si o dobanda de 9% per an. Imprumutul a fost majorat pana la suma de 470.000 in Februarie 2022.

Computer Learning Center si ISEC Associates au fost consolidate in situatiile financiare incepand cu septembrie 2021.

### **IT Prepared**

In august 2021, Grupul a informat investitorii si Piata despre finalizarea negocierilor si semnarea acordului pentru preluarea unui pachet majoritar de actiuni in compania IT Prepared SRL. Pretul tranzactiei se ridica la 673.200 USD pentru 50,2% din capitalul social al firmei si va fi achitat printr-un mix de numerar si actiuni BNET in 3 transe dupa cum urmeaza:

- Prima trasa, in valoare de 265.200 USD, a fost platita in RON imediat dupa semnarea contractului de vanzare cumparare actiuni, prin ordin de plata catre cei doi actionari fondatori ai IT Prepared;
- Transele 2 si 3, in valoare de 265.200 USD, respectiv 142.800 USD, vor fi achitate catre fondatorii IT Prepared prin decontarea 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. Actiunile BNET pentru fiecare dintre transele 2 si 3 vor fi emise dupa inchiderea si aprobarea situatiilor financiare IT Prepared aferente anilor 2021 (trasa 2) si 2022 (trasa 3).

Tranzactia de preluare a participatiei majoritare in compania IT Prepared SRL a fost aprobata de Actionari in AGEA din 26 Noiembrie 2020. Tinand cont ca situatia financiara si operationala a IT Prepared SRL s-a schimbat intre momentul aprobarii acordate de AGEA si momentul semnarii acordului de investitie, parametrii tranzactiei au fost renegociati in beneficiul Bittnet, evaluarea finala fiind redusa la jumătate (astfel Bittnet a preluat pachetul majoritar), iar plata urmand a fi dependenta de confirmarea unor rezultate operationale pozitive in 2021 si 2022.

IT Prepared a fost consolidata in situatiile financiare incepand cu septembrie 2021.

### **Nenos Software & Nonlinear**

In august 2021, Grupul a informat piata de capital referitor la finalizarea negocierilor si semnarea contractelor pentru preluarea participatiilor majoritare in dezvoltatorul de software Nenos Software SRL si in Nonlinear SRL.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Valoarea tranzactiei pentru achizitia a 60,97% din Nenos Software este de 4.850.000 lei, pret decontat in doua transe, astfel:

- 50% din pretul tranzactiei (adica suma de 2.425.000 lei) a fost achitat prin virament bancar in contul asociatului unic al Nenos Software;
- 50% din valoarea tranzactiei va fi decontata prin alocarea de actiuni Bittnet catre asociatul unic al Nenos Software, operatiune ce se va finaliza printr-o majorare de capital. Numarul efectiv de actiuni BNET ce va fi emis se va determina 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.

Pentru achizitia a 60% din compania Nonlinear SRL, pretul tranzactiei este de 120 de lei si este egal cu valoarea nominala a partilor sociale cedate. Nonlinear a avut în 2020 o cifră de afaceri de 392.442 lei și profit net de 115.018 lei, având 4 programatori angajați.

Nonlinear a semnat in cursul anului 2021 un contract de finantare nerambursabila pentru dezvoltarea unui produs de digitalizare, destinat IMM și microintreprinderilor, care va permite automatizarea unor procese de HR, contabilitate, facturare etc. Produsul este o platformă de tip no-code, în care automatizarea proceselor poate fi făcută de angajați fără cunoștințe de programare. Finantarea nerambursabila este de 1.5 milioane euro, avand o contributie proprie de 0.5 milioane euro.

Prin preluarea participatiilor majoritare in Nenos Software SRL si Nonlinear SRL, Bittnet isi consolideaza pozitia in divizia de dezvoltare software, patrundand totodata si in sectorul inteligentei artificiale.

Nenos Software si Nonlinear au fost consolidate in situatiile financiare incepand cu septembrie 2021.

#### **Global Resolution Experts (GRX) & GRX Advisory (GRX-A)**

Global Resolution Experts S.A. (CUI 34836770), detinuta in proportie de 60% de catre Bittnet Systems, este o companie de servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera teste de penetrare, dar si proiectare, implementare si mentenanta de solutii de cybersecurity. GRX detine integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), cu servicii similare.

Grupul a achizitionat initial, in decembrie 2021, un pachet de 74% din actiunile firmei „mama” – GRX, si ulterior pe finalul anului 2021 a atras un numar de investitori persoane fizice si juridice, prin vanzarea a 14% din actiunile GRX. Pretul platit pentru 74% din actiunile GRX este de 11.425.600 lei, dintre care 5.150.400 au fost achitate in decembrie 2021 si 6.275.200 lei urmeaza a fi achitate odata cu finalizarea auditului pentru rezultatele financiare ale anului 2021. Pretul de vanzare pentru 14% din actiunile detinute in GRX a fost de 3.472.631 lei, suma incasata integral in decembrie 2021 – ianuarie 2022.

Serviciile oferite de GRX sunt similare cu cele oferite de ISEC: servicii profesionale in zona de cybersecurity: Audit de conformitate IT, Servicii de teste de penetrare pentru aplicatii Web si infrastructura IT, pentru beneficiari din Romania si Uniunea Europeana; Servicii de proiectare, implementare si mentenanta sisteme de management IT si securitate informationala pentru conformitatea cu standardele ISO27001, ISO9001, ISO20000; Servicii de proiectare a controalelor si a sistemelor de securitate IT ce urmeaza a fi implementate (VPN, Antivirus/AntiX, DLP, NAC, IDS/IPS); Servicii de proiectare arhitectura solutii tehnice de infrastructura IT privind integrarea sistemelor informatice financiare in Cloud Public; Servicii de proiectare arhitectura solutii tehnice de infrastructura IT pentru implementarea sistemelor informatice complexe in sectorul public (fara participarea la implementarea respectivelor solutii de catre beneficiari).

GRX si GRX-A au fost consolidate in situatiile financiare de la 31.12.2021 doar la nivel de bilant.

#### **The E-Learning Company S.A.**

Conform mandatului oferit de AGA din Noiembrie 2020, conducerea Grupului a finalizat, in ianuarie 2021, negocierile pentru achizitia a 23% din capitalul social al The E-Learning Company (ELC).

The E-Learning Company are un portofoliu 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, proiect management, Microsoft Office, finante, limba engleza, etc.

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:

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

- prima transa in valoare de 850.000 lei a fost integral achitata in numerar, suma de 450.000 pe parcursul Q1 2021, iar restul in luna aprilie 2021. Conducerea Bittnet a luat hotararea de a plati integral transa 1 in numerar avand in vedere perioada lunga de timp de procesare a operatiunii de compensare cu actiuni catre fondatori a precedentelor tranzactii de M&A – achizitia 25% din Softbinator si 99% din Equatorial Gaming.
- 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 partiala a transei 2 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 urmatoari 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.

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.

### **Conducerea Grupului**

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 57.870.621 actiuni ceea ce reprezinta 12.0454% 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 53.461.971 actiuni ceea ce reprezinta 11.1278% 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 0.82998% 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 Hergelegiu** – VP Tehnologie, 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 **Hergelegiu** 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.

## **NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**

### **a) Declaratia de conformitate**

Situațiile financiare ale Grupului 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”.

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

Situațiile financiare au fost întocmite cu scop informativ, în scopul și ca urmare a admiterii emitentului Bittnet Systems SA pe piața reglementată și nu reprezintă situațiile financiare statutare ale entității/grupului.

Principalele politici contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare consolidate sunt expuse în Nota 30 „Politici contabile semnificative”.

### **b) Continuitatea activității**

Pandemia de Coronavirus a reprezentat o amenințare serioasă pentru sănătatea publică, iar Guvernul a instituit restricții asupra persoanelor fizice și juridice. Dezvoltarea și răspândirea semnificativă a Coronavirusului nu a avut loc până în ianuarie 2020. Impactul asupra afacerilor și măsurile adoptate sunt prezentate în cele ce urmează. Având în vedere ieșirea din starea de alertă și ridicarea restricțiilor este de așteptat ca impactul pentru anul financiar 2022 să fie redus.

#### ***Măsuri adoptate***

Folosind soluțiile tehnologice din portofoliul Dendrio, începând din Martie 2020, aproximativ 90% din echipa Grupului Bittnet 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, Grupul 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 anii 2020-2021 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 bancile centrale au transmis suficientă încredere mediului de afaceri încât să nu apară un ‘credit crunch’. Grupul urmărește cu mare atenție indicatorii de lichiditate – conversia creanțelor în cash, rulajele cu clienții și furnizorii, etc.

Efectele rezultate din acest mediu general sunt:

- **Acutizarea crizei semiconductorilor** a afectat semnificativ proiectele care includ componente hardware. Deși în primul trimestru și chiar primele 6 luni ale 2021 au existat momente de revenire a fluxurilor de aprovizionare cu componente (procesoare/chip-uri), începând din mai 2021 acest trend a intrat într-o spirală descendentă (mai multe informații: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-05-18/wait-for-chip-deliveries-increased-in-sign-shortage-persists> și aici: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-08-23/chip-shortage-set-to-worsen-as-covid-rampages-through-malaysia>). Când vom putea considera depășită această situație? Cu siguranță nu într-un viitor apropiat: <https://www.bloomberg.com/graphics/2021-chip-production-why-hard-to-make-semiconductors/>
- **Presiunea factorului uman** – pandemia globală a introdus o flexibilizare a modului în care companiile contractează și interacționează cu angajații și colaboratorii. Din ce în ce mai multe proiecte globale sunt livrate cu resurse delocalizate, locația geografică are în acest moment doar o semnificație pur fiscală. În consecință, companiile de IT din România, printre care și firmele din divizia de tehnologie a grupului, se confruntă cu o

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

concurență globală extrem de agresivă, într-o piață în care forța de muncă calificată este puțină și devine din ce în ce mai mobilă.

- Digitalizarea consistentă a proceselor de lucru din ultimii doi ani duce la **o creștere semnificativă a cererii de expertiză în spațiul Cybersecurity**. Având în vedere că Dendrio oferă un spectru larg de soluții și servicii în zona cybersecurity dar și faptul ca începând din August 2021 divizia de tehnologie a început să includă și alte companii cu expertiză cyber excepțională, cum ar fi: IT Prepared, Global Resolution Experts (GRX), sau iSec Associates (iSec) – putem considera că în acest moment divizia de tehnologie și grupul Bittnet se află într-o poziție extrem de favorabilă pentru perioada urmatoare.

In toate scenariile luate in calcul, Grupul isi va continua funcționarea, in baza principiului continuitatii activității.

**c) Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2021**

Uniunea Europeana a adoptat o serie de standarde a caror aplicare este obligatorie, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021, si care au fost aplicate pentru intocmirea acestor situatii financiare individuale:

- **Reforma IBOR și efectele acesteia asupra raportării financiare – Faza 2** – În august 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16. Aceste modificări le completează pe cele făcute în 2019 („IBOR – faza 1”) și se concentrează pe efectele asupra entităților atunci când o rată de referință existentă a dobânzii este înlocuită cu o nouă rată de referință ca urmare a reformei.
- **Concesiuni de chirie legate de Covid-19 după 30 iunie 2021 (Amendamente la IFRS 16)** - În mai 2020, IASB a emis o modificare la IFRS 16 Concesiuni de chirie legate de COVID-19. Acest amendament a oferit o oportunitate practica în contabilizarea reducerii plăților de leasing pe seama COVID-19. Oportunitatea practica din 2020 a fost disponibila pentru reduceri ale plăților de leasing care afectează numai plățile datorate inițial până la 30 iunie 2021 sau înainte de 30 iunie 2021. La 31 martie 2021, IASB a emis amendamentul „Concesiuni de chirie legate de COVID 19 după 30 iunie 2021”, care a extins eligibilitatea perioadei pentru măsurile practice de la 30 iunie 2021 până la 30 iunie 2022. Această modificare este în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 aprilie 2021. Aplicarea anterioară este permisă, inclusiv în situațiile financiare neautorizate pentru publicare la 31 martie 2021.

Aceste modificari nu au avut impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

**Noi standarde și interpretări, care nu sunt aplicabile la 31 decembrie 2021**

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:

- **Îmbunătățiri anuale ale IFRS: Ciclul 2018-2020** - În mai 2020, IASB a emis modificări minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Leasing.
- **Cadrul conceptual de raportare financiară (Amendamente la IFRS 3)** - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizează o referință la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinațiile de întreprinderi. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2022. Aplicarea anterioară este permisă.
- **IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente (Amendament – Contracte oneroase – Costul îndeplinirii unui contract)** - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 37, care specifică costurile pe care o companie le include atunci când evaluează dacă un contract va produce pierdere și, prin urmare, este recunoscut ca un contract oneros. Se preconizează că aceste modificări vor avea ca rezultat contabilizarea mai multor contracte ca contracte oneroase, deoarece măresc sfera costurilor care sunt incluse în evaluarea contractului oneros.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

- **IAS 16 Imobilizări corporale (modificare – Încasări înainte de utilizarea intenționată)** - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 16, care interzic unei companii să deducă sumele primite din vânzarea articolelor produse în timp ce compania pregătește activul pentru utilizarea prevăzută a acestuia din costul imobilizărilor corporale. În schimb, o companie va recunoaște astfel de venituri din vânzări și orice costuri aferente în profit sau pierdere.

Următoarele modificări sunt valabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2023:

- **IFRS 17 Contracte de asigurare** - IFRS 17 introduce o abordare coerentă la nivel internațional a contabilizării contractelor de asigurare. Înainte de IFRS 17, la nivel mondial a existat o diversitate semnificativă în ceea ce privește contabilizarea și prezentarea contractelor de asigurare, IFRS 4 permițând să continue să fie urmate multe abordări contabile anterioare (non-IFRS). IFRS 17 va avea ca rezultat schimbări semnificative pentru mulți asigurători, necesitând ajustări la sistemele și procesele existente. În decembrie 2021, IASB a modificat IFRS 17 pentru a adăuga o opțiune de tranziție pentru a aborda posibilele nepotriviri contabile dintre activele financiare și pasivele contractuale de asigurare în informațiile comparative prezentate la aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9, îmbunătățind astfel utilitatea informațiilor comparative pentru utilizatorii de situațiile financiare.
- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (Amendament – Clasificarea datoriilor ca curente sau pe termen lung)** - În ianuarie 2020, IASB a emis amendamente la IAS 1, care clarifică modul în care o entitate clasifică datoriile ca fiind curente sau pe termen lung. Modificările au avut inițial o dată în vigoare de 1 ianuarie 2022, cu toate acestea, în iulie 2020, aceasta a fost amânată până la 1 ianuarie 2023, ca urmare a pandemiei de COVID-19. Se preconizează că aceste modificări vor avea un impact semnificativ asupra multor entități, mai multe datorii fiind clasificate ca fiind curente, în special cele cu condiționalități legate de împrumuturi.
- **Prezentarea politicilor contabile (Amendament la IAS 1 și IFRS Practice Statement 2)** - În februarie 2021, IASB a emis amendamente la IAS 1, care modifică cerințele de prezentare cu privire la politicile contabile de la „politicile contabile semnificative” la „informații privind politicile contabile materiale”. Amendamentele oferă îndrumări cu privire la momentul în care informațiile de politică contabilă pot fi considerate materiale. Modificările la IAS 1 intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu aplicarea anterioară permisă. Deoarece Declarațiile de practică IFRS sunt ghiduri neobligatorii, nu a fost specificată nicio dată obligatorie de intrare în vigoare pentru modificările la Declarația de practică IFRS 2.
- **Definiția estimărilor contabile (modificarea la IAS 8)** - În februarie 2021, IASB a emis amendamente la IAS 8, care au adăugat la definiția estimărilor contabile în IAS 8. Modificările au clarificat, de asemenea, că efectele unei modificări într-un input sau a unei tehnici de evaluare sunt modificări ale estimărilor contabile, cu excepția cazului în care rezultă din corectarea erorilor perioadei anterioare.
- **Impozit amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (amendamente la IAS 12)** - În mai 2021, IASB a emis amendamente la IAS 12, care clarifică dacă scutirea de recunoaștere inițială se aplică anumitor tranzacții din care au ca rezultat atât un activ și o datorie recunoscute simultan (de exemplu, un leasing în domeniul de aplicare al IFRS 16). Amendamentele introduc un criteriu suplimentar pentru scutirea de recunoaștere inițială conform IAS 12.15, prin care scutirea nu se aplică recunoașterii inițiale a unui activ sau a unei datorii care, la momentul tranzacției, dă naștere la diferențe temporare egale impozabile și deductibile.

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

**NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE**

Grupul 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 16);
- Recunoasterea programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 22)
- Reclassificare investiție Softbinator Technologies din titluri puse în echivalență în titluri la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (Nota 17)

**Estimări și ipoteze**

- Evaluarea la valoare justă a activelor financiare deținute pentru vânzare (Nota 17)
- Evaluarea contraprestatiei aferente programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 22)
- Evaluarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor (Nota 20)

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI**

Grupul este expus 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, Grupul este expus riscurilor care apar din utilizarea instrumentelor sale financiare. Această notă descrie obiectivele, politicile și procesele Grupului 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 Grupului 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 Grup, 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.

**(ii) Instrumente financiare pe categorii**

<b>DATORII FINANCIARE</b>	<b>31 dec 2021</b>	<b>31 dec 2020</b>
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	24,917,101	29,247,105
Datorii leasing	1,217,715	4,438,185
Împrumuturi bancare	10,210,058	12,154,447
Datorii comerciale și alte datorii	37,354,776	25,008,454
<b>Total</b>	<b>73,699,651</b>	<b>70,848,191</b>
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>31 dec 2021</b>	<b>31 dec 2020</b>
Creanțe și împrumuturi	33,062,294	29,156,645
Numerar și echivalente	23,403,197	24,872,655
<b>Total</b>	<b>56,465,491</b>	<b>54,029,300</b>

**(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.



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**Obiective generale, politici și procese**

Consiliul de Administratie are responsabilitatea generală de determinare a obiectivelor și politicilor de gestionare a riscurilor Grupului 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 Grupului. Consiliul primește rapoarte lunare de la CFO-ul Grupului prin care examinează eficacitatea proceselor puse în aplicare și adecvarea obiectivelor și politicilor pe care le stabilește.

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

**Riscul de credit**

Riscul de credit reprezinta riscul ca debitorii Grupului sa nu isi poata onora obligatiile la termenul de scadenta, din cauza deteriorarii situatiei financiare a acestora. Grupul este mai putin expus acestui risc datorita specificului produselor si serviciilor vandute, care se adreseaza companiilor de anumite dimensiuni, cu o situatie financiara deosebita.

Grupul analizeaza noii clienti folosind unelte specializate (site-uri cu specific de analiza a bonitatii clientilor) si are o procedura stricta privind documentarea comenzilor si prestarii serviciilor sau livrarii bunurilor. Ca o dovada a gestiunii acestui risc, Grupul nu a fost afectat in niciun fel de insolventele 2K Telecom sau Teamnet International (spre deosebire de unii dintre competitori).

Totusi, Grupul nu a identificat o solutie care sa poata elimina complet riscul de credit, acesta fiind unul dintre cele mai importante riscuri pentru o societate de dimensiunea noastra.

Informațiile relevante suplimentare privind creanțele comerciale și alte creanțe, care nu sunt nici scadente, nici depreciate, sunt prezentate în Nota 19.

**Numerar în depozite bancare și pe termen scurt**

Grupul 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 Grup 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**

Grupul este expus riscului de crestere a ratei dobanzilor, avand contractate imprumuturi bancare si din emsiunea de obligatiuni, toate in LEI. Orice crestere a ratei dobanzii va fi reflectata de cresterea costurilor financiare. Grupul monitorizeaza in mod regulat situatia pietei pentru a previziona riscul asociat cu rata dobanzii.

Cea mai mare parte a sumelor imprumutate in prezent au dobanda anuala fixa. Costul ponderat al capitalului imprumutat este de putin sub 8% pe an. Consideram ca perioada financiara ce urmeaza va fi o perioada in care faptul ca, in cea mai mare parte, a fost fixat pretul capitalului imprumutat va constitui un avantaj competitiv.

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Dobanda variabila	10,210,058	12,154,447
Dobanda fixa	26,134,816	33,685,290
<b>Total</b>	<b><u>36,344,874</u></b>	<b><u>45,839,737</u></b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

La 31 decembrie 2021, 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 102,101 mai mic/mai mare (31 decembrie 2020: 121,544), 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 piata este riscul de fluctuatie a cursului valutar. Grupul urmareste sa fie neutru fata de riscul de fluctuatie a cursului valutar. Activitatile derulate in acest sens sunt:

- Grupul evita pe cat posibil depunerea de oferte de vanzare “cross currency” (oferte cu pretul de vanzare exprimat in alta valuta decat cel de achizitie);
- In cazul in care se solicita astfel de oferte, sunt incluse clauze de tip “limita de variatie”;
- Toate preturile de vanzare din contracte sunt exprimate in valuta, cu facturarea in lei la cursul din data livrării;
- Grupul nu opereaza cu stocuri;

Incepand cu anul fiscal 2018 a aparut necesitatea contractarii unor produse financiare de asigurare a unui pret fix pentru cumpararea de valuta. Mai multe cereri de oferta primite de la clienti solicita ofertarea intr-o valuta diferita decat cea de achizitie. Astfel, Grupul a analizat si testat diverse solutii financiare in acest sens.

Odata cu intensificarea activitatii de export, Grupul pastreaza devizele incasate in moneda initiala, pentru a putea face platile direct in moneda partenerului extern. Aceasta abordare ne permite sa anulam efectul fluctuatiei de curs in cazul facturilor deschise (deoarece pierderile inregistrate prin cresterea valorii facturilor de plata sunt compensate de castigurile produse de cresterea valorii detinerilor de valuta). In special odata cu achizitia Dendrio, devizele incasate de la clientii Bittnet sunt mai relevante pentru platile efectuate de Dendrio catre furnizorii externi (Dendrio are achizitii semnificative de la furnizori externi).

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

<b>Active/(datorii) financiare nete in moneda străină</b>	<b>31 dec 2021</b>	<b>31 dec 2020</b>
LEI	(15,807,520)	(11,317,916)
EUR	(2,513,343)	(6,242,288)
USD	1,086,702	741,313

#### **Alt risc de piață**

Grupul deține unele investiții strategice de capitaluri proprii în alte societăți care completează operațiunile Grupului. Conducerea consideră că expunerea la riscul piața din această activitate este acceptabilă în circumstanțele Grupului, inasa 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 impredecibile a preturilor actiunilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung.

Riscurile generale asociate cu achizițiile directe sau indirecte pe care Grupul le-a efectuat ori pe care le va efectua în viitor descrise în cadrul subsecțiunii sunt pe deplin aplicabile inclusiv în ceea ce privește achiziția de către Dendrio a activității de integrare IT&C de la Crescendo.

Din perspectiva modului în care a fost structurată investiția, calificarea unei operațiuni dintre Dendrio și Crescendo drept transfer de afacere, atât din punct de vedere fiscal, cât și din perspectiva drepturilor salariaților (la nivel local și la nivelul UE) este esențială. Această calificare depinde, însă, de o serie de aspecte din care să reiasă, printre altele, independența și identitatea economică a business-ului preluat. Eforturile Grupului au fost și sunt acelea de a identifica Elementele de Transferat, astfel încât activitatea de integrare IT&C ce urmează a fi preluată de la Crescendo să-și mențină aceste caracteristici (independența și identitatea economică). Cu toate acestea, în eventualitatea unui litigiu care ar pune în discuție calificarea operațiunii dintre Dendrio și Crescendo, (de ex: cu autoritățile fiscale și/sau personalul transferat), nu există garanția că aceeași apreciere va fi făcută de instanța în cauză.

În măsura în care operațiunea dintre Dendrio și Crescendo ar fi scoasă din sfera transferului de afacere, efectele negative pot consta în ineficacitatea preluării salariaților Crescendo, considerați, prin specificul activității preluate, cel mai important element al transferului de afacere vizat și/sau nașterea obligației de plată a TVA de către Dendrio către Crescendo (în cazul în care TVA-ul nu ar fi considerat ca parte din preț) în contextul Contractului de Transfer de Afacere, generând în acest caz un risc limitat de lichiditate pentru Dendrio.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

În plus față de particularitățile structurii de preluare a activității de integrare IT&C a Crescendo și a documentației relevante, specificul activității preluate și a Elementelor Transferate prezintă pentru Grup și Dendrio provocări care pot influența decisiv integrarea activității Crescendo, baza de clienți, marjele sau fluxurile de numerar preconizate sau realiza beneficiile anticipate ale achiziției, inclusiv creșterea sau sinergiile preconizate

**Riscul de lichiditate**

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

Politica Grupului 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. Grupul 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):

	<b>Până la 3 luni</b>	<b>Între 3 și 12 luni</b>	<b>Între 1 și 2 ani</b>	<b>Între 2 și 5 ani</b>
<b>31 decembrie 2021</b>				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	872,768	-	24,044,334	-
Datorii Leasing	157,218	361,453	306,848	392,196
Împrumuturi bancare	692,574	3,207,749	6,309,736	-
Datorii comerciale si alte datorii	25,573,165	11,157,475	624,136	-
<b>Total</b>	<b>27,295,165</b>	<b>14,726,677</b>	<b>31,285,053</b>	<b>392,196</b>
<b>31 decembrie 2020</b>				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	819,458	70,323	4,451,616	23,905,708
Datorii Leasing	338,976	1,062,489	1,401,465	1,635,254
Împrumuturi bancare	880,996	6,702,934	2,680,677	1,889,840
Datorii comerciale si alte datorii	25,008,454	-	-	-
<b>Total</b>	<b>27,047,884</b>	<b>7,835,747</b>	<b>8,533,759</b>	<b>27,430,802</b>

**Informații relevante referitoare la capital**

Grupul monitorizează capitalul care cuprinde toate componentele capitalului propriu.

Obiectivele Grupului 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.

**NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE**

Grupul prezinta atât rezultatul de bază pe acțiune, cât și rezultatul pe acțiune diluat:

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

- rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea profitului net pentru anul curent atribuit deținătorilor de acțiuni ale Grupului, 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 2020-2021 este prezentat în tabelul următor:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Profit net atribuibil societatii mama (A)</b>	<b>13,722,136</b>	<b>895,127</b>
<b>Numar de actiuni - inceputul perioadei</b>	<b>264,431,393</b>	<b>116,203,206</b>
Capitalizare prime/rezultat reportat	197,826,961	137,181,546
Actiuni emise in perioada contra numerar	18,178,550	11,046,641
<b>Numar de actiuni - sfarsitul perioadei</b>	<b>480,436,904</b>	<b>264,431,393</b>
<b>Media actiunilor ordinare in perioada (B)</b>	<b>474,377,387</b>	<b>458,576,140</b>
Actiuni cu efectiv dilutiv (SOP)	64,858,982	54,790,185
<b>Media totala (C)</b>	<b>539,236,369</b>	<b>495,459,912</b>
<b>Rezultatul pe acțiune</b>		
de baza (A/B)	0,0289	0.0020
diluat (A/C)	0,0254	0.0018

**NOTA 6. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE**

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind Conducerea executivă care ia deciziile strategice.

Bittnet Group operează pe două divizii cheie: Educație și Tehnologie.

- **Educație** - care în prezent constă în segmentul de training IT  
Trainingurile oferite de **Bittnet** și **Equatorial** 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.

Marja brută este principalul indicator pe care Conducerea îl urmărește în evaluarea performanței pe fiecare segment. De asemenea, costurile de vânzare sunt urmărite pe fiecare segment, în timp ce alte costuri generale și administrative nu au fost alocate.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

REZULTATE OPERATIONALE	2021			2020		
	Educație	Tehnologie	Total	Educație	Tehnologie	Total
Total venituri	14,376,372	101,116,201	115,492,573	12,827,276	96,724,166	109,551,442
Venituri intre segmente	(193,310)	(2,722,936)	(2,916,246)	(33,173)	(326,509)	(359,682)
Venituri din contracte cu clientii	14,183,062	98,393,265	112,576,327	12,794,103	96,397,656	109,191,760
<b>Marja bruta</b>	<b>7,270,586</b>	<b>17,123,479</b>	<b>24,394,065</b>	<b>7,769,911</b>	<b>13,696,483</b>	<b>21,466,394</b>
Costuri de vanzare alocate	(3,922,351)	(5,624,928)	(9,547,280)	(2,305,830)	(5,203,157)	(7,508,988)
<b>Marja, dupa costuri vanzare</b>	<b>3,348,235</b>	<b>11,498,551</b>	<b>14,846,786</b>	<b>5,464,081</b>	<b>8,493,326</b>	<b>13,957,406</b>
Alte venituri	1,256,150	2,830,936	4,087,086			451,828
Cheltuieli operationale nealocate			(12,648,079)			(10,053,352)
Venituri/cheltuieli financiare			9,869,101			(2,871,638)
<b>Profit brut</b>			<b>16,154,893</b>			<b>1,484,245</b>

ACTIVE / DATORII	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Educație	Tehnologie	Total	Educație	Tehnologie	Total
<b>Investitii in active ne-financiare</b>	3,095,515	18,995,373	<b>22,090,888</b>	4,345,319	496,554	<b>4,841,873</b>
Active pe segment	21,489,767	83,715,450	105,205,218	19,389,720	57,815,603	77,205,323
Active nealocate			27,310,857			25,147,338
<b>Total Active</b>			<b>132,516,075</b>			<b>102,352,661</b>
Datorii pe segment	16,881,488	50,477,490	67,358,978	5,924,882	56,382,775	62,307,657
Datorii nealocate			11,251,721			12,398,694
<b>Total Datorii</b>			<b>78,610,699</b>			<b>74,706,351</b>

**NOTA 7. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII**

Veniturile din contractele cu clienții pentru anii financiari 2020-2021 sunt detaliate in tabelul următor:

	2021	2020
Servicii de training	14,183,062	12,794,103
Servicii de integrare solutii IT	24,436,315	19,270,712
<b>Venituri din prestarea de servicii</b>	<b>38,619,377</b>	<b>32,064,815</b>
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	32,627,694	35,774,853
Licente revandute	41,329,256	41,352,092
<b>Vanzarea de marfuri</b>	<b>73,956,950</b>	<b>77,126,944</b>
<b>Total</b>	<b>112,576,327</b>	<b>109,191,760</b>

### **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 Grup 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**

Grupul a analizat prin prisma prevederilor IFRS 15 daca acționează în nume propriu („Principal”) în relația cu clientii, 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), Grupul Bittnet consideră că are obligațiile în nume propriu, și deci acționează ca „Principal” și nu ca intermediar („Agent”). Pentru a ajunge la această concluzie, Grupul 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 Grup sunt produse de alte entități, promisiunea grupului către clienții proprii nu este de a produce acele marfuri, ci de a le livra (iar adesea și a realiza 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 Grupului 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 (procesele efectuate de echipa Grupului).

Grupul 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, Grupul 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. Grupul are libertatea de a stabili prețurile cu clienții, chiar dacă aceștia au negociat direct cu producătorul marfurilor anumite contracte. Astfel, Grupul 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, Grupul este furnizorul marfurilor, chiar dacă ele sunt produse de producători, Grupul fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreate.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 8. COSTUL VANZARILOR**

Costurile aferente vanzarilor pentru anii financiari 2020-2021 sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Costul vanzarii de marfuri integrare solutii IT	28,295,104	31,397,272
Licente revandute	35,413,419	36,917,416
Alte materiale directe	237,354	878,855
Servicii cloud	5,491,123	5,178,219
Cheltuieli de personal	5,005,674	2,779,496
Cheltuieli cu colaboratori	4,862,242	3,520,004
Servicii prestate de terti	8,877,345	7,054,104
<b>Total</b>	<b><u>88,182,261</u></b>	<b><u>87,725,366</u></b>

**NOTA 9. ALTE VENITURI**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vanzare business Autodesk	2,226,195	-
Restructurare datorii CLC / ISEC	1,384,678	-
Alte venituri	476,213	451,828
<b>Total</b>	<b><u>4,087,086</u></b>	<b><u>451,828</u></b>

**Vanzare business Autodesk**

In data de 30.09.2021 a fost semnat contractul de vanzare-cumparare dintre Dendrio Solutions SRL si GRAPHEIN INTERNATIONAL SRL, privind transferul de business Autodesk. Pretul contractului este de 450.000 euro si va fi incasat de catre Dendrio Solutions in 4 transe pana in 2024. Contractul prevede transferul catre cumparator (Graphein International) a activitatii de business a Dendrio pe relatia cu vendorul american de tehnologie Autodesk, insemnand transferul contractelor aflate in derulare cu clientii, transferul de cunostinte, precum si statusul de Gold Partner. Fondurile obtinute in urma acestei tranzactii vor fi reinvestite in dezvoltarea liniilor de business strategice ale grupului – cloud si securitate cibernetica – si in potentiale viitoare tranzactii de M&A in aceste domenii.

**Restructurare datorii Computer Learning Center / ISEC Associates**

In luna septembrie, dupa inregistrarea noii structuri a actionariatului companiilor Computer Learning Center si ISEC Associates, Grupul a contactat creditorii acestor companii pentru restructurarea datoriilor acestora, tinand cont de noua pozitie financiara a celor doua firme recent intrate in grupul Bittnet – incheind cate un acord de plata pentru fiecare societate.

Prin cele 2 acorduri de plata, CLC si ISEC s-au angajat sa plateasca imediat 35% din sumele totale datorate in schimbul stingerii integrale a datoriilor istorice, intarindu-si astfel pozitia financiara. In acest sens, Bittnet a acordat un imprumut in valoare de 560.000 lei catre Computer Learning Center, respectiv 370.000 lei catre ISEC Associates, fonduri cu care au fost efectuate transferurile catre creditorii CLC si ISEC, conform acordurilor.

Veniturile one off realizate de catre cele 2 companii, Computer Learning Center si ISEC Associates, in septembrie 2021 in urma restructurarii datoriilor au fost ajustate in urma exercitiului de evaluare realizat impreuna cu un evaluator independent in vederea determinarii valorilor juste la data achizitiei pentru toate activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale companiilor achizitionate, valori care au fost recunoscute initial in situația consolidata a pozitiei financiare a Grupului.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 10. CHELTUIELI VANZARE**

Cheltuielile de vanzare pentru anii financiari 2020-2021 sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cheltuieli de personal	2,787,996	2,311,008
Cheltuieli cu colaboratori	4,588,165	3,842,012
Comisioane si onorarii	364,209	216,072
Publicitate	1,806,910	1,139,895
<b>Total</b>	<b><u>9,547,280</u></b>	<b><u>7,508,988</u></b>

**NOTA 11. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE**

Cheltuielile administrative pentru anii financiari 2020-2021 sunt detaliate in tabelul următor:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Materiale	181,709	154,602
Cheltuieli de personal	2,552,953	2,750,240
Cheltuieli cu colaboratori	3,327,730	3,396,597
Amortizare	2,388,267	1,993,939
Chirie sediu	315,136	28,431
Chirii echipamente si masini	80,425	128,650
Deplasare si transport	81,517	64,635
Asigurari	165,673	163,137
Postale si telecomunicatii	128,730	124,928
Donatii	193,845	43,323
Ajustari creante	46,258	(262,885)
Comisioane bancare	115,231	74,179
Alte servicii terti	2,301,778	957,998
Diverse	766,897	435,579
<b>Total</b>	<b><u>12,648,079</u></b>	<b><u>10,053,352</u></b>



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 12. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA**

Clasificarea cheltuielilor operationale totale, dupa natura, pentru anii financiari 2020-2021 este detaliata in tabelul următor:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Materiale si marfuri	28,714,167	32,430,729
Licente revandute	35,413,419	36,917,416
Cheltuieli de personal	10,346,623	7,840,744
Cheltuieli cu colaboratori	12,778,137	10,758,613
Amortizare	2,388,267	1,993,939
Servicii cloud	5,491,123	5,178,219
Chirii	395,561	157,081
Comisioane si onorarii	364,209	216,072
Publicitate	1,806,910	1,139,895
Deplasare si transport	81,517	64,635
Asigurari	165,673	163,137
Postale si telecomunicatii	128,730	124,928
Donatii	193,845	43,323
Ajustari creante	46,258	(262,885)
Comisioane bancare	115,231	74,179
Servicii prestate de terti	11,181,053	8,012,101
Diverse	766,897	435,579
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b><u>110,377,620</u></b>	<b><u>105,287,705</u></b>

**NOTA 13. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE**

Detalii referitoare la venituri si cheltuieli pentru anii financiari 2020-2021 sunt prezentate in tabelul următor:

<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venituri din dobanzi	103,643	151.350
Venituri din investitii	2,251,557	-
Venituri din evaluarea titlurilor	9,736,569	1.168.120
<b>Total</b>	<b><u>12,091,769</u></b>	<b><u>1.319.471</u></b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Dobanzi bancare	520,160	597,233
Costuri factoring	19,285	15,869
Dobanzi obligatiuni emise	2,499,875	2,749,105
Dobanda Leasing	235,850	356,321
Venituri/cheltuieli nete diferite de curs	(279,487)	301,061
<b>Total</b>	<b><u>2,995,683</u></b>	<b><u>4,019,587</u></b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 14. IMPOZIT PE PROFIT**

Detalii referitoare la impozitul pe profit curent si amânat pentru anii financiari 2020-2021 sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impozit pe profit curent	1,231,616	166,201
Impozit amanat	448,653	260,381
<b>Total impozit pe profit</b>	<b>1,680,269</b>	<b>426,582</b>
Impozit microintreprinderi	50,763	32,629
<b>Total impozit</b>	<b>1,731,032</b>	<b>459,211</b>

**Reconcilierea impozitului pe profit**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>16,154,893</b>	<b>1,283,082</b>
Rezerva legala	(510,596)	(89,829)
Venituri neimpozabile	(6,540,087)	(839,859)
Cheltuieli nedeductibile	2,976,505	2,552,400
<b>REZULTAT IMPOZABIL</b>	<b>12,080,715</b>	<b>2,905,794</b>
Impozit pe profit (16%)	1,894,619	464,927
Reducere sponsorizare	(214,350)	(38,345)
<b>Total impozit pe profit</b>	<b>1,680,269</b>	<b>426,582</b>

**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 in situatiile financiare consolidate a castigului din evaluarea titlurilor puse in echivalenta, diferente temporare in ceea ce priveste recunoasterea fiscala a unor costuri (dobanzi), retratari in legatura cu aplicarea IFRS 16 (leasing).

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 15. FOND COMERCIAL**

Detalii privind fondul comercial sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Fond comercial pozitiv - DENDRIO	2,536,315	2,536,315
Fond comercial pozitiv - ELIAN	348,385	348,385
Fond comercial pozitiv - CRESCENDO	14,816,943	14,816,943
Fond comercial pozitiv - EQUATORIAL	3,381,334	3,381,334
Fond comercial pozitiv – CLC	2,897,125	-
Fond comercial pozitiv – ISEC ASSOCIATES	1,157,505	-
Fond comercial pozitiv – IT PREPARED	2,532,998	-
Fond comercial pozitiv – NENOS & NONLINEAR	4,824,107	-
Fond comercial pozitiv - GRX	9,210,936	-
<b>Total</b>	<b>41,705,648</b>	<b>21,082,977</b>

**Calcul fond comercial:**

	<b>Costul de achizitie</b>	<b>Active nete la valoare justa</b>	<b>% detinere</b>	<b>Fond comercial</b>
Dendrio Solutions	2,266,254	(270,061)	100%	<b>2,536,315</b>
Elian Solutions	510,000	316,768	51.02%	<b>348,385</b>
Crescendo	16,359,000	1,533,057	100%	<b>14,816,943</b>
Equatorial Gaming	4,646,000	1,066,330	98.99%	<b>3,381,334</b>
Computer Learning Center	866,001	(2,031,124)	100%	<b>2,897,125</b>
ISEC Associates	436,001	(1,030,838)	69.992%	<b>1,157,505</b>
IT Prepared	2,883,421	698,055	50.2%	<b>2,532,998</b>
Nenos Software & Nonlinear	4,985,939	266,344	60.97%	<b>4,824,107</b>
Global Resolution Experts	9,693,544	669,238	60%	<b>9,210,936</b>
<b>TOTAL</b>				<b>41,705,648</b>

**Recunoasterea fondului comercial**

In cazul achizitiei Gecad (devenit Dendrio), Conducerea a analizat la momentul achizitiei contractele “in derulare”, in sensul ca erau semnate inainte de Septembrie 2017. Tinand cont de tipologia de business pe care atat Bittnet cat si Gecad il deruleaza in aria de activitate “Integrare IT”, Conducerea a apreciat ca nu exista contracte identificate care sa fi putut fi incluse in categoria de active si sa genereze o schimbare semnificativa a pozitiei financiare. In aceasta analiza am avut in vedere existenta unor contracte de tip multi-annual, care urmau sa genereze venituri in anii financiari 2018 si 2019, dar a caror marja bruta nu era una semnificativa, ele fiind mai degraba canale de marketing prin care echipa Dendrio pastreaza relatia cu clientii, sau prin care asigura statutul de partener Microsoft. Totodata, managementul a avut in vedere ca atat in cazul Dendrio cat si in cazul Bittnet, cea mai importanta parte a businessului este capacitatea de a genera noi proiecte, de a fi langa clienti atunci cand acestia au nevoie, si capacitatea de a invata inaintea clientilor noile tehnologii, pentru a le putea oferi clientilor valoare prin instalare, implementare, mentenanta.

La finalul anului 2018, Dendrio a preluat activitatea de integrare IT&C de la Crescendo International, o companie cu 25 de ani de experientă în România și pe piețele externe. Pentru transferul de afacere de la Crescendo International, societatea Dendrio Solutions a platit catre Crescendo International suma de 10.9 milioane lei si s-a angajat sa plateasca o diferenta in raport cu „EBITDA medie ajustata realizată de activitatea de integrare IT&C înainte de transferul său către Beneficiar”, in situatia in care echipa de top management va asigura retentiya resurselor umane și

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

a relatiilor comerciale cu clientii existenti si furnizorii cheie aferenti activitatii transferate, in scopul conservării valorii activității de integrare IT&C preluate de la Crescendo International SRL.

Valoarea activitatii de integrare IT&C transferata de la Crescendo International SRL consta în principal din resursele umane aferente, care înglobează și o componentă semnificativă de expertiză și experiență tehnică și comercială, si din relațiile comerciale cu principalii clienți și furnizori, bazate adesea chiar pe relatiile cu persoanele din echipa care i-au deservit.

In baza rezultatelor financiare finale la 31.12.2019, valoarea remuneratiei suplimentare a fost 1 X EBITDA medie ajustata realizată de activitatea de integrare IT&C înainte de transferul său către Beneficiar, respectiv 5.45 milioane lei. In consecinta, fondul de comert ("goodwill") pentru aceasta tranzactie a crescut de la 9.37 milioane lei la 14.82 milioane lei.

In August 2020, Bittnet a activat optiunea de conversie a imprumutului de 1.050.000 lei acordat in 2018 companiei Equatorial Gaming, echivalentul a 20,1% din capitalul social. De asemenea, tot in August 2020, actionarii Equatorial Gaming au aprobat, prin Hot AGEA din 25.08.2020, majorarea capitalului prin aport in natura al actionarului Berceanu Daniel, reprezentand contravaloarea marcii „Equatorial playground for new habits”. In urma acestor operatiuni, Bittnet Systems a ajuns la o detinere de 38,62% din capitalul social al Equatorial Gaming SA.

In Noiembrie 2020, actionarii Bittnet au aprobat cumpararea unui numar de actiuni nominative reprezentand 60,3665% din capitalul social al Equatorial Gaming SA. Pretul tranzactiei a fost dimensionat la valoarea de 2.546.000 lei si, conform Hotararii AGA, a fost partial decontat in numerar cat si sub forma de actiuni BNET. In cadrul aceleasi sedinte a fost mandatat Consiliul de Administratie sa stabileasca procentul dintre cele doua modalitati de decontare. In urma acestor operatiuni, Bittnet Systems a ajuns la o detinere de 98,99% din capitalul social al Equatorial Gaming SA.

Pentru achizitiile finalizate in august 2021 – Computer Learning Center, ISEC Associates, IT Prepared, Nenos Software & Nonlinear – Grupul a realizat un exercitiu de evaluare impreuna cu un evaluator independent in vederea determinarii valorilor juste la data achizitiei pentru toate activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale companiilor achizitionate, valori care au fost recunoscute initial in situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului.

Fondul comercial a fost testat pentru depreciere la finalul exercitiului financiar.

#### **NOTA 16. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE**

Imobilizările necorporale includ in principal Marca Bittnet si licente software.

	<b>Marci</b>	<b>Licente si alte necorporale</b>	<b>Total alte active necorporale</b>
<b>Valoare neta</b>			
<b>La 31.12.2019</b>	<b>5,786,000</b>	<b>639,725</b>	<b>6,425,725</b>
Intrări	666,350	1,978,371	<b>2,628,371</b>
Amortizare	-	(233,137)	<b>(233,137)</b>
<b>La 31.12.2020</b>	<b>6,452,350</b>	<b>2,368,610</b>	<b>8,820,959</b>
Intrări	-	1,465,047	<b>1,465,047</b>
Amortizare	-	(1,066,639)	<b>(1,066,639)</b>
<b>La 31.12.2021</b>	<b>6,452,350</b>	<b>2,767,018</b>	<b>9,219,368</b>

#### **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.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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 Grupului din drepturi contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi și obligații.

Grupul 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, 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”.

**Marca Equatorial**

Marca Equatorial a fost adusa ca si aport capital in natura la capitalul societatii Equatorial Gaming de catre actionarul Berceanu Daniel in August 2020, 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 4% din cifra de afaceri din activitatea de training, rata care este comparabila cu conditiile din piata.

Conducerea a avut in vedere faptul ca Marca Equatorial 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 Grupului din drepturi contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi și obligații.

Grupul controlează Marca Equatorial 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.

**Raționamente esențiale – durata de viata nedeterminata**

Marcile au fost achiziționate într-o combinație de afaceri și sunt singurele alocate afacerii. S-a stabilit că are o viață utilă nedeterminată, deoarece nu există intenția de a abandona numele de marcă. Grupul 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 grupului pentru testarea deprecierei fondului comercial ca parte a activelor afacerii.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 17. 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
<b>Cost</b>				
<b>La 31.12.2019</b>	<b>5,105,662</b>	<b>3,027,855</b>	<b>744,299</b>	<b>8,877,816</b>
Intrari leasing		64,683	130,691	195,373
Intrări	104,867	1,181,115	7,160	1,293,142
Cedări/Transfer	(42,834)	(178,203)	(680,447)	(901,484)
<b>La 31.12.2020</b>	<b>5.167.695</b>	<b>4.095.450</b>	<b>201.703</b>	<b>9.464.848</b>
Intrari leasing	199.271	771.471	7.280	978.022
Intrări	157.437	264.723	68.035	490.194
Cedări/Transfer	(5.167.695)	(704.762)	-	(5.872.457)
<b>La 31.12.2021</b>	<b>356.708</b>	<b>4.426.882</b>	<b>277.018</b>	<b>5.060.607</b>
<b>Amortizare</b>				
<b>La 31.12.2019</b>	<b>964,330</b>	<b>764,474</b>	<b>406,442</b>	<b>2,135,246</b>
Costul perioadei	922,837	1,421,517	190,815	2,535,169
Cedări/Transfer	(15,782)	(174,771)	(458,431)	(648,984)
<b>La 31.12.2020</b>	<b>1.871.385</b>	<b>2.011.213</b>	<b>138.826</b>	<b>4.021.424</b>
Costul perioadei	381.727	674.759	49.509	1.105.996
Cedări/Transfer	(2.253.112)	(166.214)	-	(2.419.326)
<b>La 31.12.2021</b>	<b>-</b>	<b>2.519.758</b>	<b>188.336</b>	<b>2.708.093</b>
<b>Valoare neta</b>				
<b>La 31.12.2021</b>	<b>356.708</b>	<b>1.907.124</b>	<b>88.682</b>	<b>2.352.514</b>
<b>La 31.12.2020</b>	<b>3,296,310</b>	<b>2.084.238</b>	<b>62.876</b>	<b>5,443,424</b>
<b>La 31.12.2019</b>	<b>4,141,331</b>	<b>2,263,381</b>	<b>337,857</b>	<b>6,742,570</b>

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

**NOTA 18. TITLURI**

**a) Titluri puse in echivalenta**

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
E-Learning Company	1,996,840	-
Softbinator Technologies	-	8,527,500
<b>Total</b>	<b>1,996,840</b>	<b>8,527,500</b>

**Equatorial Gaming**

Investitia in Equatorial Gaming (25%) a fost contabilizată pana in decembrie 2020 folosind metoda punerii in echivalenta de la data la care a devenit entitate asociata, respectiv in august 2018.

La achiziția investiției, diferența între costul investiției și cota entității din valoarea justă netă a activelor și datoriilor identificabile ale societății (fondul comercial) este inclusa în valoarea contabilă a investiției. In aplicarea metodei punerii in echivalenta au fost utilizate informatiile financiare la data de 31 august 2018. Cota parte din profitul realizat pentru perioada ramasa pana la 31 decembrie 2020 a fost inregistrat in situatia rezultatului global.

Equatorial Gaming a fost consolidata incepand cu decembrie 2020.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**Softbinator Technologies**

In Decembrie 2020, Grupul Bittnet a achizitionat un pachet de 25% in Softbinator Technologies, prima investitie a grupului intr-o companie de software development. Investitia a fost contabilizată folosind metoda punerii in echivalenta de la data la care a devenit entitate asociata, respectiv in Decembrie 2020 si pana la 30 Septembrie 2021. In aplicarea metodei punerii in echivalenta au fost utilizate informatiile financiare la data de 31 Decembrie 2020.

**The E-Learning Company**

In Ianuarie 2021, Grupul Bittnet a achizitionat un pachet de 23% in E-Learning Company. Investitia a fost contabilizată folosind metoda punerii in echivalenta de la data la care a devenit entitate asociata, respectiv in Ianuarie 2021. In aplicarea metodei punerii in echivalenta au fost utilizate informatiile financiare la data de 31 Ianuarie 2021.

**b) Alte active financiare (titluri) la valoare justa**

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Softbinator Technologies	15,270,453	-
Safetech Innovations	632,560	1,459,700
Arctic Stream	1,791,601	-
Chromosome Dynamics	225,270	-
<b>Total</b>	<u><b>17,919,885</b></u>	<u><b>1,459,700</b></u>

**Softbinator Technologies**

In Decembrie 2020, Grupul Bittnet a achizitionat un pachet de 25% in Softbinator Technologies pentru suma de 8.127.500 lei, prima investitie a grupului intr-o companie de software development. La momentul decembrie 2020 Bittnet detinea 22.500 actiuni, cu o valoare nominala de 1 leu per actiune, dintr-un capital subscris si varsat total de 90.000 lei, impartit in 90.000 actiuni.

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.

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.

**Listare actiuni Softbinator Technologies (simbol de tranzactionare: CODE)**

La final de August 2021, Softbinator Technologies a anunțat intenția de listare pe piața AeRO a Bursei de Valori București (sub simbolul de tranzacționare CODE) până la sfârșitul anului. Înainte de listare, Softbinator Technologies si-a anuntat de asemenea intentia de a efectua un plasament privat pentru atragerea de capital în vederea expansiunii companiei la nivel internațional.

In vederea derularii plasamentului privat de vanzare de actiuni, precum si in vederea admererii la tranzactionare pe piata AeRO-SMT a BVB pentru actiunile CODE, au fost derulate mai multe operatiuni, pre plasament, dupa cum urmeaza:

*a) Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor*

Actionarii Softbinator Technologies au hotarat in data de 09.09.2021 reducerea valorii nominale a unei actiuni Softbinator Technologies de la valoarea de 1 leu pe instrument pana la valoarea de 0,1 lei pe instrument. Ca urmare a reducerii / splitarii valorii nominale au fost emise actiuni noi in beneficiul actionarilor existenti intr-un raport de 9:1 (noua actiuni noi emise la fiecare actiune detinute la data de inregistrare).

In urma acestei operatiuni, Bittnet Systems detinea un numar de 225.000 actiuni, reprezentand 25% din cele 900.000 actiuni emise de Softbinator Technologies.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

*b) Majorarea capitalului social cu suma de 10.000 lei*

Actionarii Softbinator Technologies au hotarat in data de 09.09.2021 majorarea capitalului social cu suma de 10.000 lei, suma ce a fost alocata din profitul nedistribuit, prin emiterea unui numar de 100.000 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei. Actiunile au fost alocate proportional cu detinerile fiecaruia dintre actionari. Ca urmare a majorarii, capitalul social Softbinator Technologies a ajuns la un capital subscris si varsat de 100.000 lei, impartit in 1.000.000 actiuni, iar actionarului Bittnet Systems i-au fost alocate cu titlu gratuit 25.000 actiuni noi, cu o valoare nominala de 0,1 lei per actiune si o valoare nominala totala de 2.500 lei.

In urma acestei operatiuni, Bittnet Systems detinea un numar de 250.000 actiuni, reprezentand 25% din totalul actiunilor Softbinator Technologies.

*c) Cedarea actiunilor nou emise ca actiuni de trezorerie*

Actionarii Softbinator Technologies au hotarat in unanimitate in data de 09.09.2021 ca un procent de 10% din numarul total de actiuni detinute, adica totalitatea actiunilor emise si alocate in urma operatiunii de majorare a capitalului mai sus descrisa, sa fie puse la dispozitia Softbinator Technologies ca actiuni de trezorerie in scopul tranzactionarii in cadrul plasamentului privat. In acest sens, actionarul Bittnet Systems a cedat catre trezoreria Softbinator Technologies un numar de 25.000 actiuni CODE la valoare nominala de 0,1 lei per actiune, pentru care a primit contravaloarea de 2.500 lei – valoarea nominala.

In urma acestei operatiuni, Bittnet Systems detinea un numar de 225.000 actiuni, reprezentand 22,5% din totalul actiunilor Softbinator Technologies, si 25% din drepturile de vot si de participare la beneficii tinand cont ca actiunile de trezorerie nu au drept de vot si nu pot primi dividende.

*d) Transfer actiuni Softbinator*

La sfarsitul lunii septembrie 2021, anterior derularii plasamentului privat, Bittnet Systems a vandut un numar total de 36.020 actiuni Softbinator Technologies catre diverse persoane fizice si juridice. Transferul actiunilor s-a facut la pretul maxim din plasament (60 lei per actiune), in afara mecanismelor pietei de capital si reprezinta 3,602% din capitalul social si din actiunile Softbinator Technologies. In urma acestor tranzactii, Bittnet Systems a incasat suma de 2,16 milioane lei.

In urma acestor operatiuni Bittnet detine un numar de 188.980 actiuni, reprezentand 18,898% din totalul actiunilor Softbinator Technologies.

*e) Derulare plasament privat*

In cadrul plasamentului privat un total de 100.000 actiuni CODE, respectiv 10% din capitalul social al companiei (actiuni cedate de catre actionarii Softbinator Technologies catre trezoreria companiei conform celor descrise mai sus), au fost oferite investitorilor la un pret intre 50 si 60 de lei per actiune. La plasament au participat 143 investitori individuali si profesionali, iar oferta s-a inchis anticipat in prima zi, pe fondul unei suprasubscrieri de aproape 8 ori, investitorii plasand ordine in valoare totala de peste 49 milioane lei. Pretul final pe actiune a fost stabilit la valoarea maxima din oferta, adica 60 de lei. In urma procesarii tranzactiei, Softbinator a atras un aport in numerar in valoare de 6 milioane lei. Actiunile Softbinator vor fi disponibile la tranzactionare, in perioada urmatoare, sub simbolul CODE.

**Raționamente esențiale - Reclasificare investitie Softbinator Technologies din titluri puse in echivalenta in titluri la valoarea justa prin contul de profit si pierdere**

In urma operatiunilor descrise mai sus, Grupul Bittnet a reanalizat incadrarea investitiei in Softbinator Technologies la data de 30.09.2021.

Astfel, tinand cont de faptul ca la momentul investitiei Bittnet in Softbinator, unul din elementele esentiale ale constructiei operationale a fost accesul Bittnet la piata de capital, pentru a sprijini proiectele de dezvoltare ale Softbinator, iar acest element diferentiativ a disparut odata cu accesul direct al Softbinator la piata de capital prin derularea plasamentului privat cu actiuni CODE, conducerea Grupului a luat decizia de a renunta la implicarea in managementul activitatii Softbinator Technologies. Altfel, cele 188.980 actiuni detinute la 30.09.2021, reprezentand 18,898% din capitalul Softbinator Technologies, vor ramane in portofoliul Grupului spre vanzare. De asemenea, in decembrie 2021 Grupul a renuntat si formal la pozitia detinuta in cadrul Consiliului de Administratie a Softbinator Technologies prin Ivylon Management.



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Grupul a analizat prin perspectiva prevederilor IAS 28, art. 6 a)-e), criteriile de exercitare influenta semnificativa asupra entitatilor in care exista o detinere, concluzionand urmatoarele:

- Grupul nu mai detine o pozitie in cadrul Consiliului de Administratie a Softbinator Technologies;
- Grupul nu participa in procesul de luare a deciziilor strategice pentru Softbinator Technologies (inclusiv cele legate de distributii de dividende);
- Nu exista tranzactii semnificative intre Grup si Softbinator Technologies;
- Grupul si Softbinator Technologies nu au management comun;
- Nu exista informatii esentiale de natura tehnica schimbate intre Grup si Softbinator Technologies.

Ca atare, Conducerea Grupului a ajuns la concluzia ca nu mai exercita si nici nu intentioneaza sa exercite o influenta semnificativa asupra Softbinator Technologies incepand cu 30.09.2021. Ca atare, Grupul a decis sa reincadreze detinerea ramasa in Softbinator Technologies la 30.09.2021 din titluri puse in echivalenta in titluri detinute la valoare justa.

La 31.12.2021, investitia in actiunile Softbinator Technologies a fost reevaluată folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 31.12.2021.

#### **Safetech Innovations**

##### **Evaluarea la valoare justa**

In octombrie 2020, conducerea Grupului 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 Grupului 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 valoarea de RON 1.457.900 la 31.12.2020.

La 31.12.2021, investitia in actiunile Safetech Innovations a fost reevaluată folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 31.12.2021.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

## **Arctic Stream**

### **Evaluarea la valoare justa**

In iunie 2021, conducerea Grupului a investit in cadrul plasamentului privat organizat inaintea listarii actiunilor Arctic Stream (AST) pe piata AeRO-SMT. Arctic Stream este un integrator IT cu focus pe tehnologiile producatorului american Cisco Systems, competitor al Dendrio Solutions pe acest segment de piata. Investitia a fost realizata in cadrul mandatului pe care conducerea executiva il are conform Actului Constitutiv si va fi supusa spre ratificare actionarilor in AGEA din 7 Septembrie 2021.

In cadrul plasamentului privat, Bittnet a subscris suma de 10 milioane lei, intentia fiind sa realizeze o investitie semnificativa prin intrarea in actionariatul Arctic Stream intr-un procent relevant. In urma inchiderii anticipate inca din prima zi a plasamentului si a suprasubscrierii masive, intermediarul ofertei a informat Bittnet ca i-au fost alocate un numar de 74.632 actiuni AST, ceea ce reprezinta 1,78% din capitalul social si 1,78% din drepturile de vot. Valoarea investitiei in actiunile Arctic Stream se ridica la 1.865.800 lei.

In 29.07.2021, actiunile AST au intrat la tranzactionare pe piata AeRO la un pret cu aproximativ 40% mai mare decat cel din plasamentul privat.

Pentru a reevalua investitia in AST la 30 iunie 2021, conducerea Grupului 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 Arctic Stream cat si pentru celelalte companii listate din zona IT (in afara de BNET), i.e. Life is Hard, Ascendia, 2Performant, Safetech Innovations, precum si pentru alte companii de tehnologie listate pe piete financiare externe.

Grupul a ales modelul cu cel mai ridicat grad mai ridicat de prudenta, care a condus la reevaluarea investitiei in Arctic Stream la valoarea de RON 2.425.540 la 30.06.2021.

La 31.12.2021, investitia in actiunile Arctic Stream a fost reevaluată folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 31.12.2021.

## **Chromosome Dynamics**

In luna august 2021, conducerea Grupului a hotarat sa investeasca alaturi de Impetum Grup intr-o companie care urmareste sa dezvolte solutii IT si de inteligenta artificiala pentru clienti din industria de agribusiness, conform parteneriatului anuntat inca de la finalul anului 2019. Aportul Bittnet la capitalul social al Chromosome Dynamics se ridica la 150.000 lei pentru 1,5% din actiuni si 1,5% din drepturile de vot CHRD, inclusiv primele de emisiune.

Ulterior Chromosome Dynamics a derulat un plasament privat de actiuni in vederea listarii pe piata AeRO-SMT a Bursei de Valori Bucuresti incheiat anticipat. In cadrul ofertei au fost emise 111.929 actiuni CHRD, cu o valoare totala de 3.357.870 lei, pretul fiind de 30 de lei. Oferta a atins pragul de succes, fiind suplimentata cu inca 882.870 de lei. Data tranzactiei a fost 04.10.2021, decontarea avand loc in 06.10.2021 prin intermediul sistemului Depozitarului Central. In urma plasamentului privat Bittnet Systems detine 1,22% din actiunile si din drepturile de vot CHRD.

Chromosome Dynamics a realizat o cifra de afaceri de aproape 1 milion de lei in anul 2020 si 2.5 milioane lei la 30 iunie 2021; Compania dezvolta solutii orientate spre nevoile fermierilor in vederea tehnologizarii proceselor. CHRD este dezvoltatorul aplicatiei AGROBAZAR APP, care modeleaza procesul de consultanta-vanzare-cumparare in agribusiness, reprezentand un one stop shop pentru agricultorii din Romania. Aplicatia pune la dispozitia fermierilor consultanta in agribusiness, utilaje agricole și inputuri – seminte, pesticide, ingrasaminte avand pana in prezent peste 10.000 de utilizatori activi. Conform acordului de investitie, grupul Bittnet va avea prima optiune pentru a livra proiecte de tehnologie alaturi de CHRD.

La 31.12.2021, investitia in actiunile CHRD a fost reevaluată prin referinta la pretul per actiune din plasamentul privat incheiat anticipat. Dupa listarea actiunilor pe piata AeRO-SMT, investitia in CHRD va fi reevaluată trimestrial ca investitie mark-to-market („held for sale”) prin raportare la pretul mediu zilnic de tranzactionare de la finalul perioadei de raportare.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 19. STOCURI**

Detalii privind stocurile sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Materiale	141,505	141,827
Marfuri	1,043,457	1,015,225
<b>Total</b>	<b><u>1,184,962</u></b>	<b><u>1,157,052</u></b>

**NOTA 20. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

Creanțele comerciale si alte creanțe sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Creante clienți	27,997,784	27,878,328
Ajustari pentru creante clienți	(146,675)	(163,918)
Active contractuale	896,235	1,073,832
Imprumuturi parti legate (Nota 27)	261,304	54,111
Subventii	34,456	32,126
Garantii	111,440	7,483
Alte creante	3,907,661	328,793
<b>Total</b>	<b><u>33,062,294</u></b>	<b><u>29,156,645</u></b>
Avansuri furnizori	159,328	355,134
Cheltuieli in avans	963,829	473,450
Creante buget de stat	500,953	352,966
<b>Total, din care:</b>	<b><u>34,686,404</u></b>	<b><u>30,338,195</u></b>
Active imobilizate	2,041,467	7,483
Active circulante	<u>32,644,937</u>	<u>30,330,712</u>

Pozitia de 'Alte creante' la 31.12.2021, in valoare de 3,907,661 lei, este formata in principal din: creanta Graphein vanzare business Autodesk 2,226,654 lei (Nota 9); imobilizari in curs aferente tranzactiilor de M&A nefinalizate 617,927 lei; creanta vanzare participatie GRX 359,976 lei.

**Situatia pe vechime a creantelor nete clienti:**

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Nescadent	19,934,444	24,630,115
0-30	1,379,539	1,210,189
31-90	3,046,270	926,676
91-360	3,360,491	879,976
peste 360	<u>130,365</u>	<u>67,454</u>
<b>Total</b>	<b><u>27,851,109</u></b>	<b><u>27,714,409</u></b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**Reconciliere ajustari creante clienti:**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b>163,918</b>	<b>1,097,569</b>
Ajustari in perioada	24,327	-
Anulare creante	-	(670,766)
Reluări ajustari	(41,570)	(262,885)
<b>31 decembrie</b>	<b>146,676</b>	<b>163,918</b>

**Estimari semnificative**

Ajustările 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 în ceea ce privește riscul de neincasare. Experiența anilor precedenți a arătat ca riscul de neincasare este scăzut, nefiind înregistrate pierderi semnificative în ultimii ani. Cu toate acestea, conducerea a estimat și înregistrat ajustări la nivelul soldului creanțelor neincasate la finalul anului 2020, astfel: Bittnet – 1% și Dendrio – 0.5%. La finalul anului 2021, conducerea a estimat și înregistrat ajustări la nivelul soldului creanțelor neincasate, astfel: Bittnet – 1%; Dendrio – 0.5%; Elian – 1%; Equatorial Gaming – 0,5%; și IT Prepared – 0,5%.

**NOTA 21. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR**

Detalii privind numerarul și echivalente numerar sunt prezentate în tabelul următor:

	<b>31 dec 2021</b>	<b>31 dec 2020</b>
Banca în LEI	15,044,104	13,091,134
Banca în LEI – cash colateral	2,447,440	2,457,955
Banca în valută	5,891,775	9,311,247
Numerar în casierie	19,878	12,319
<b>Total</b>	<b>23,403,197</b>	<b>24,872,655</b>

Depozitele de cash colateral reprezintă numerar restricționat – garanție în legătură cu împrumuturile contractate cu Procredit Bank.

**NOTA 22. CAPITALURI SI REZERVE**

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului sunt prezentate în tabelul următor:

	<b>31 dec 2021</b>	<b>31 dec 2020</b>
Capital social	48,043,690	26,443,139
Prime de emisiune	14,542,953	25,409,965
Alte elemente de capitaluri proprii	(19,082,504)	(19,893,997)
Rezerve legale	1,114,139	468,943
Rezultat reportat	(5,599,890)	(5,932,105)
Rezultat global curent	13,722,136	895,127
<b>Total</b>	<b>52,740,525</b>	<b>27,391,072</b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**a) Capitalul social**

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

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

<b>Actionari si % detinute</b>	<b>31 dec 2021</b>	<b>31 dec 2020</b>
Mihai Logofatu	12.05%	13.35%
Cristian Logofatu	11.13%	12.15%
Altii	76.82%	74.50%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

*Majorare capital social prin incorporare rezerve - iulie 2021*

Capitalul social a fost majorat prin incorporarea rezervelor si primelor de emisiune conform Hot. AGEA nr. 2 din aprilie 2021 si a Deciziei CA din data de 06.07.2021 si au fost distribuite actiuni gratuite: 6 actiuni noi la fiecare 10 actiuni detinute la data de inregistrare – 21 iulie 2021. Operatiunea s-a finalizat in luna iulie 2021 cu incarcarea in conturile de tranzactionare ale actionarilor a unui numar de 148,336,965 actiuni.

Aditional, capitalul social al Bittnet Systems a fost majorat prin emiterea unui numar de 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 2021 si a Deciziei CA din data de 06.07.2021.

Pentru actiunile de la punctul 2, actionarii de la data de inregistrare – 21 iulie 2021 – au putut opta online, in perioada 26 iulie – 3 august, pentru a lasa aceste actiuni noi la dispozitia Societatii pentru a fi utilizate in programele de incentivare pentru persoanele cheie, aprobate anii precedenti de AGA, in acest caz incasand o distributie in numerar egala cu valoarea nominala a actiunilor nou emise.

In perioada de optare Emitentul a primit un numar de 325 optiuni, din partea a 325 actionari reprezentand un total de 167.393.769 drepturi de vot, adica 67,70% din totalul drepturilor de vot ale Emitentului. Dintre optiunile exprimate, 210 actionari reprezentand 162,611,497 drepturi de vot, adica 65,77% din totalul drepturilor de vot au optat pentru OPTIUNEA 1 – adica pentru distributia cash si lasarea actiunilor nou emise la dispozitia companiei. Societatea a distribuit acestor actionari suma de 1,626,109.60 lei incepand cu data de 4 August, prin sistemul Depozitarului Central, avand ca agent de plata Banca Transilvania.

Depozitarul Central a alocat, in 10.09.2021, actiunile in Sectiunea 1 pentru actionarii de la data de inregistrare care au optat altfel decat pentru distributia cash sau nu au intreprins niciun demers in perioada de optare. Tot atunci, Depozitarul Central a incarca in contul Emitentului un numar de 16,261,096 actiuni trezorerie.

Legat de operatiunile de majorare a capitalului social prezentate mai sus, Consiliului de Administratie (CA) a emis o Decizie in data de 06.07.2021 prin care s-a stabilit pastrarea raportului de alocare de 7 actiuni gratuite la 10 detinute la data de inregistrare conform mandatului acordat de Adunarea Generala a Actionarilor din 27.04.2021 prin Hotararile AGEA nr. 2 si 3. Acesta decizie a fost necesara avand in vedere ca la data convocarii AGA, coordonatele majorarii de capital cu actiunile gratuite au fost aplicate intregului capital social inregistrat la vremea respectiva in evidentele Registrului Comertului (ReCom) – 28.260.994,30 lei, respectiv 282.609.943 actiuni – valori rezultate din procesarea operatiunilor de majorare de capital decise in August 2020 si Decembrie 2020 si inregistrate la ReCom inca de la finalul anului 2020.

In acest sens, pentru a nu defavoriza niciunul dintre actionarii de la data de inregistrare (21 iulie 2021), dar nici creditorii din cele doua operatiuni de majorare de capital, pentru ca acestia sa primeasca drepturile rezultate din detinerile de actiuni BNET la data platii actiunilor noi, Consiliul de Administratie a decis, conform mandatului oferit

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

prin cele doua Hotarari AGEA, pastrarea raportului de majorare stabilit de AGEA, insa aplicat pentru numarul de actiuni inregistrate la ASF si Depozitarul Central (247.228.275 actiuni). Decizia CA din 06.07.2021 a fost emisa conform mandatului oferit Consiliului de Administratie de actionari in AGEA din 27.04.2021.

Asadar, in prima faza au fost emise un numar de 148,336,965 actiuni (conform Hotararii AGEA nr. 2/27.04.2021) care au fost repartizate tuturor actionarilor de la data de inregistrare, 21 iulie 2021, proportional cu detinerile si in raportul ce a fost hotarat de AGEA (de 6 actiuni gratuite la 10 detinute la data de inregistrare). Diferenta de 21,229,001 actiuni, pana la totalul de 169.565.966 actiuni, a fost repartizata persoanelor indreptatite de catre Depozitarul Central avand in vedere ca ASF a emis certificatul de inregistrare.

Acelasi principiu a fost aplicat si majorarii de capital hotarata de Adunarea Generala Extraordinara din 27.04.2021, la punctul 3, cu mentiunea ca acei creditorii care sunt actionari la data de inregistrare, 21 iulie 2021, vor putea opta pentru a lasa actiunea nou emisa la dispozitia Companiei si sa primeasca in schimb valoarea sa nominala. Ca atare, in prima faza se vor emite un numar de 24,722,828 actiuni, proportional cu detinerile tuturor actionarilor de la data de inregistrare si conform raportului de alocare stabilit de AGEA: 1 actiune gratuita pentru fiecare 10 actiuni, pentru care s-a putut opta pentru distributia in numerar a valorii nominale sau pentru alocare in Depozitar. Diferenta de 3,538,167 actiuni, pana la totalul de 28.260.995 actiuni, rezultat din aplicarea raportului de majorare pe intregul capital inregistrat in evidentele Registrului Comertului, a fost alocata persoanelor indreptatite de catre Depozitarul Central avand in vedere ca ASF a emis certificatul de inregistrare.

ASF a inregistrat operatiunea iar Depozitarul Central a procesat-o, capitalul social subscris si varsat al emitentului inregistrat in evidentele Registrului Comertului, ASF si Depozitarului Central fiind de 48.043.690,40 lei, divizat intr-un numar de 480.436.904 actiuni BNET, fiecare cu o valoare nominala de 0,1 lei.

*Majorare capital social aporturi noi - februarie - 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 subscrise 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 subscrise 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 BNETRO9) egal cu numarul total de actiuni subscrise. 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 (aferinta 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.

*Majorare capital social prin conversie creante - decembrie 2020*

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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

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.

ASF a emis certificatul de inregistrare pentru aceasta operatiune iar Depozitarul Central a procesat alocarea de actiuni BNET in dreptul persoanelor indreptatite in data de 21.10.2021.

#### *Majorare capital social aporturi noi - 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 subscribe 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.

#### *Majorare capital social prin incorporare rezerve – iulie 2020*

In cadrul celor doua etape ale operatiunii de majorare au fost subscribe 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.

Capitalului 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.

Adicional, 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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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 valoarea 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.

**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**

Grupul 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.

Grupul 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, Grupul 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.

Tranzacțiile cu angajații și cu alti 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 estimata în mod credibil valoarea justă a serviciilor primite.

**Estimari semnificative – evaluarea SOP**

Evaluarea valorii juste la data acordarii (conform IFRS 2) – data aprobarii de catre AGEA a fiecarui plan – se efectueaza utilizandu-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 referinta) conform fiecarui plan
- volatilitatea, conform analizei pretului zilnic al actiunilor BNET, ajustat pentru splitari
- rata dobanzii fara risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1
- numarul de actiuni al companiei de la data acordarii
- procentul de diluare din Stock Option Plan

Valoarea integrala a fiecarui plan este recunoscuta in costuri pe durata fiecarui plan.

**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”.



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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).

Operatiunea a fost finalizata prin emiterea de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a certificatului de inregistrare iar Depozitarul Central a alocat actiunile emise in conturile globale ale persoanelor cheie in data de 21.10.2021.

#### **SOP 2019**

Prin Hotararea AGEA nr. 4 din 24.04.2019 actionarii Societatii 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. Scadenta optiunilor a fost in lunile mai-iunie 2021, astfel incat persoanele cheie incluse in SOP2019 au avut dreptul (nu si obligatia) sa achizitioneze actiuni ale Emitentului la pretul aferent capitalizarii bursiere de la data de 31.12.2018.

29 de persoane cheie au exercitat optiunea de cumparare a unui numar total de 9.072.821 actiuni BNET la pretul de 0,224084401 lei per actiune. In urma acestei operatiuni, Societatea a inregistrat o creanta in raport cu persoanele cheie in suma de 2.033.080 lei. Numarul de optiuni exercitate (9.072.821) a reprezentat 3,6698% din capitalul Societatii la data implementarii.

Modalitatea de decontare a programului de incentivare cu optiuni in acest fel este o premiera si a putut fi implementata astfel datorita actiunilor de trezorerie incarcate in contul Companiei in decembrie 2020. Aceste actiuni au fost dobandite de Emitent in urma implementarii Hotararii AGEA nr. 3 din Aprilie 2020 si a procedurii speciale de optare derulate in vara anului trecut. Prin aceasta, actionarii de la data de inregistrare 21 iulie 2020 au putut opta sa primeasca valoarea nominala a actiunii noi emise si sa lase astfel actiunea la dispozitia Emitentului pentru implementarea programelor de incentivare a persoanelor cheie.

#### **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.

#### **SOP 2021**

Prin Hotararea nr. 5 a AGEA din 27 Aprilie 2021, 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 CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 23. OBLIGATIUNI**

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

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
BNET22	-	4,451,616
BNET23	4,661,869	4,647,795
BNET23A	9,540,798	9,491,246
BNET23C	9,841,667	9,766,667
Dobanda acumulata	<u>872,768</u>	<u>889,781</u>
<b>Total, din care:</b>	<b><u>24,917,101</u></b>	<b><u>29,247,105</u></b>
Partea pe termen lung	24,044,334	28,357,324
Partea pe termen scurt (dobanda)	<u>872,768</u>	<u>889,781</u>

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

**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 subscribe 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.

În data de 02 Aprilie 2021, Bittnet Systems a notificat Piața despre Decizia Consiliului de Administrație din data de 01.04.2021 de exercitare a opțiunii call (callback) pentru rascumpararea anticipată și în integralitate a emisiunii de obligațiuni corporative BNET22. Conform Memorandumului de admitere la tranzacționare pe piața SMT-Bonds a BVB, prețul de rascumparare al emisiunii BNET22 a fost 100% din valoarea nominală, iar data de înregistrare pentru identificarea obligatarilor cărora le-au fost rascumparate instrumentele a fost 06.05.2021. Data plății efective a sumelor de bani a fost stabilită la 13.05.2021. De asemenea, conform Codului BVB, obligațiunile BNET22 au fost suspendate de la tranzacționare începând cu data de 05.05.2021, iar ultima sesiune de tranzacționare BNET22 a fost 04.05.2021. Valoarea de rascumparare a emisiunii BNET22 a inclus dobândă ca fracție de cupon calculat pentru un număr de zile egal cu intervalul de timp de la data plății ultimului cupon întreg (Cuponul 14 din 15.03.2021) și până la data plății efective a valorii nominale a emisiunii rascumparate, adică până în data de 13.05.2021 inclusiv. Conducerea Companiei a luat decizia de rascumparare anticipată a emisiunii BNET22 în vederea diminuării cheltuielilor financiare cu dobanzile.

**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 CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca 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, Grupul 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. Grupul 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 Grupului 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 Decizia Administratorului unic și a Documentului de Ofertă 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 Grupului Bittnet. Obligațiunile BNET23C sunt tranzacționabile pe piața AeRO începând cu 17.04.2019.

**NOTA 24. IMPRUMUTURI BANCARE**

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
ProCredit credite TL	4,400,494	7,227,824
ProCredit linie 4.5 mill.	4,449,384	4,500,000
ING linie 2 mil.	1,080,099	51,151
Raiffeisen (IMM invest)	280,080	375,472
<b>Total, din care:</b>	<b><u>10,210,058</u></b>	<b><u>12,154,447</u></b>
Partea pe termen lung	6,327,926	4,570,517
Partea pe termen scurt	3,882,132	7,583,930

Structura de creditare bancară a grupului este preponderent formată din revolving overdraft-uri care au ca scop finanțarea pe termen scurt a unor proiecte punctuale. La data prezentului raport, grupul are credite și overdraft-uri pentru finanțarea activității curente în valoare de app. 11 milioane lei la ProCredit Bank, ING Bank și Unicredit Bank și un plafon non-cash pentru emitere scrisori garanție bancară de 2,3 milioane lei la Banca Transilvania.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**ProCredit Bank**

In luna februarie 2020, Bittnet Systems a transformat produsul de creditare in valoare de 2.790.000 lei contractat tot la ProCredit Bank din revolving overdraft in imprumut cu rambursari lunare de principal si dobanda. Maturitatea noua a creditului a fost setata pe o perioada de 36 de luni, iar dobanda a ramas nechimbata, ROBOR 3M + 2,5%.

De asemenea, in decembrie 2020, Grupul a informat actionarii despre semnarea unui contract de creditare bancara de catre Dendrio Solutions cu ProCredit Bank. Valoarea totala a facilitatii este de 5.000.000 lei, iar destinatia creditului este de finantarea a capitalului de lucru si a activitatii curente Dendrio Solutions. Maturitatea produsului este de 36 de luni, iar rata dobanzii este ROBOR 3M + 3% pr an. Garantia constituita pentru acest produs de creditare a fost: depozit cash collateral pentru 10% din valoarea facilitatii.

In 23.07.2021 a fost semnat actul aditional de prelungire a liniei de credit – revolving overdraft in valoare de 4,5 milioane lei – contractat de Dendrio Solutions de la ProCredit Bank in iulie 2019. Prelungirea a fost facuta pe o perioada de 24 luni si in aceleasi conditii cu acordul initial de creditare. Rata dobanzii a ramas ROBOR3M+2,4% p.a., iar destinatia produsului este de finantare a capitalului de lucru si a activitatii curente Dendrio Solutions.

**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. Facilitatea se afla la dispozitia Dendrio Solutions pentru finantarea capitalului de lucru si a activitatii curente.

In octombrie 2019, Grupul a prelungit overdraft-ul acordat de ING Bank NV Amsterdam – Sucursala Bucuresti, pe o perioada de 12 luni si in aceleasi conditii ca acordul initial.

In ianuarie 2020, Grupul a prelungit facilitatea de credit pentru o perioada aditionala de 7 luni.

In data de 16.08.2021 a fost semnat actul aditional de prelungire a liniei de credit – revolving overdraft in valoare de 2 milioane lei – contractat de Dendrio Solutions de la ING Bank in noiembrie 2018. Prelungirea a fost facuta pe o perioada de 12 luni – pana in august 2022 – in aceleasi conditii cu acordul initial. Rata dobanzii a ramas ROBOR1M+2.9% p.a.

**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 emitere 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.

Grupul 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.

In noiembrie 2019, Grupul a semnat un acord de factoring cu Banca Transilvania pentru scontarea facturilor pe relatia comerciala cu un client din industria de telecom. Contractul are urmatoarele coordonate: Tipul produsului bancar: plafon de factoring fara regres pentru plata in avans a creantelor; Plafon maxim de finantare: 3.000.000 lei, Procent de acoperire: 100% din valoarea facturilor, Dobanda: 1,5%+ROBOR1M per an, calculat la valoarea proiectelor, Valabilitate: 16 luni cu posibilitate de prelungire.

Compania a informat investitorii, in 10.11.2021, despre prelungirea acordului de creditare dintre Dendrio Solutions si Banca Transilvania, (contractat in decembrie 2018) pentru plafonul de emitere scrisori de garantie bancara si totodata suplimentarea limitei maxime de utilizare pana la 2.300.000 lei, in urmatoarele conditii: produsul, de tipul linie de credit corporate, va avea o valabilitate de 24 luni cu posibilitate de prelungire; destinatia plafonului este pentru emiterea tuturor tipurilor de garantii bancare in moneda nationala (scrisori de garantie bancara pentru buna executie a contractelor, pentru participare la proceduri de licitare, garantare plata furnizori, restituire avans etc.) iar dobanda este ROBOR6M+5,6% per an aplicata la soldul utilizat.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Garantiile constituite: ipoteca mobiliara asupra conturilor Dendrio Solutions deschise la Banca Transilvania si fidejusiune asociat unic Bittnet Systems SA.

Dendrio Solutions va folosi acest produs bancar pentru a nu imobiliza disponibilitati banesti proprii in vederea emiterii de scrisori de garantie si, unde este cazul, pentru a debloca cash-ul din instrumentele de garantare care au necesitat, in trecut, blocarea de numerar propriu.

**Unicredit Bank**

In luna februarie 2021, Elian Solutions a prelungit facilitatea de tipul revolving-overdraft contractata de la Unicredit Bank si a majorat disponibilul plafonului pana la valoarea de 800.000 lei. Maturitate facilitate: 12 luni cu posibilitate de prelungire; Dobanda: ROBOR3M+3% p.a.; Structura garantii: ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la Unicredit Bank, cesiune generala de creante, Scrisoare de garantie corporativa emisa de Bittnet Systems SA.

**Raiffeisen Bank**

In luna august 2020, Equatorial Gaming a contractat o facilitate de credit de la Raiffeisen Bank prin programul guvernamental IMM Invest in valoare totala de 495.000 lei. Dobanda creditului este ROBOR3M+2,5% per an iar scadenta este la 36 luni.

**NOTA 25. DATORII LEASING**

Grupul are incheiate contractele de leasing operational pe termen lung pentru echipamente tehnice cu termene finale in anii 2022-2024.

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Partea pe termen scurt	540,786	1,401,465
Partea pe termen lung	<u>676,929</u>	<u>3,036,719</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,217,715</u></b>	<b><u>4,438,185</u></b>

Reconcilierea datoriilor leasing si a drepturilor de utilizare recunoscute ca urmare a aplicarii IFRS 16 este prezentata in tabelele urmatoare:

<b>Datorii leasing</b>	<b>Spatii</b>	<b>Echipamente</b>	<b>Masini</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>3,700,000</b>	<b>1,040,643</b>	<b>427,950</b>	<b>5,168,592</b>
Intrari	-	210,127	191,995	402,121
Dobanda si diferente de curs	233,787	169,165	72,635	475,587
Plati leasing	(849,024)	(432,778)	(326,314)	(1,608,115)
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>3,084,763</b>	<b>987,157</b>	<b>366,264</b>	<b>4,438,185</b>
Intrari	-	257,962	149,377	407,339
Iesiri	(2,775,458)	-	-	(2,775,458)
Dobanda si diferente de curs	60,160	46,702	24,726	131,588
Plati leasing	(369,464)	(405,772)	(208,702)	(983,938)
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>-</b>	<b>886,049</b>	<b>331,665</b>	<b>1,217,715</b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Drepturi de utilizare	Spatii	Echipamente	Masini	Total
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>3,459,012</b>	<b>1,003,756</b>	<b>432,040</b>	<b>4,894,808</b>
Intrari	-	210,127	191,995	402,121
Amortizare	(754,694)	(345,707)	(243,813)	(1,344,213)
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>2,704,319</b>	<b>871,188</b>	<b>427,571</b>	<b>4,003,078</b>
Intrari	-	257,962	149,377	407,339
Iesiri	(2,389,863)	-	-	(2,389,863)
Amortizare	(314,456)	(432,158)	(160,581)	(907,195)
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>-</b>	<b>696,991</b>	<b>416,367</b>	<b>1,113,358</b>

**NOTA 26. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

Datoriile comerciale si alte datorii sunt detaliate in tabelul urmator:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Furnizori	23,773,616	24,337,554
Datorii angajati	630,887	363,152
Alte datorii	1,041,662	307,748
Datorii achizitii participatii	11,781,611	-
Provizioane	127,001	63,500
<b>Total datorii financiare</b>	<b>37,354,776</b>	<b>25,008,454</b>
Avansuri clienti	1,027,567	371,401
TVA	1,650,290	1,577,553
Alte datorii buget	569,100	192,327
Venituri in avans	1,359,490	1,595,678
<b>Total, din care:</b>	<b>41,961,224</b>	<b>28,745,411</b>
Datorii pe termen lung (achizitii participatii)	624,136	-
Datorii curente	41,337,088	28,745,411

**NOTA 27. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE**

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Contracte management	715,116	839,317
Cheltuieli SOP	553,977	697,223
<b>Total</b>	<b>1,269,093</b>	<b>1,536,540</b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

La 31 decembrie 2021 datoriile aferente contractelor de management sunt in suma de 62,093 LEI (31 decembrie 2020: 52,093 lei).

<b>Creante si imprumuturi</b>	<b>31 dec 2021</b>	<b>31 dec 2020</b>
E-Learning Company - imprumut	240,000	-
E-Learning Company - dobanda	21,304	-
<b>Total</b>	<b>261,304</b>	<b>-</b>

Imprumutul catre The E-Learning Company a fost acordat pentru finantarea capitalului de lucru pe o perioada maxima de 3 ani si cu o dobanda de 10% per an.

## **NOTA 28. DATORII CONTINGENTE**

### **a) Protecția datelor cu caracter personal**

În cadrul activității sale, Grupul colectează, stochează și utilizează date care sunt protejate de legi privind protecția datelor cu caracter personal. Cu toate că Grupul 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, Grupul 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 Grupului 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 Grupului, 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, Grupul 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 legislatiei si fiscalitatii in Romania**

Modificarile in regimul legal si fiscal din Romania pot afecta activitatea economica a Companiei. Modificarile legate de ajustarile legislatiei romanesti cu reglementarile Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activitatii de afaceri a Grupului si rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislatia si procedurile greoaie de obtinere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restrictiona dezvoltarea viitoare a Companiei. Pentru a minimiza acest risc, Grupul analizeaza in mod regulat modificarile acestor reglementari si a interpretarilor lor.

Avand in vedere ca legislatia lasa tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modul de aplicare a normelor fiscale, coroborat si cu lipsa fondurilor la bugetul de stat si incercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, consideram acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat in niciun fel in mod preventiv in mod real si constructiv. Grupul considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile si dobânzile penalizatoare, in măsura in care este cazul. In Romania, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioada de 5 ani.

### **c) Prețul de transfer**

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la baza conceptul de preț de piața aferent respectivei tranzacții si principiul deplinei concurențe. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel încât sa reflecte preturile de piața care ar fi fost stabilite intre

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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 preturilor de transfer, care trebuie să fie prezentată la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel, este probabil ca verificări ale preturilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele preturi respecta principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

**d) Litigii**

În contextul operațiunilor de zi cu zi, Grupul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. În plus, este posibil ca Grupul să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage. Conducerea Grupului considera ca aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Grupului.

**Dosar 30598/3/2021 – litigiu București Mall Development and Management**

În cursul anului 2021, Grupul a luat la cunoștință de existența dosarului 30598/3/2021 de pe rolul Tribunalului București, în contradictoriu cu proprietarul fostului spațiu de birouri - București Mall Development and Management S.R.L. („Anchor” sau „Proprietarul”).

În cursul lunii februarie 2022, Grupul (sau „Chiriasul”) a luat la cunoștință conținutul acestui dosar și valoarea pretențiilor, după cum urmează:

- i) 267.214,96 Lei reprezentând chirie, taxă pe servicii și utilități;
- ii) 100.109,95 Lei reprezentând penalități de întârziere aferente sumei principale; și
- iii) 3.632.709,91 Lei reprezentând daune compensatorii (clauză penală).

Ținând cont de aprobarea dată de AGA din septembrie 2021 privind extinderea spațiului de birouri și săli de curs, în vederea acomodării echipei ce urmează a rezulta din operațiunile de M&A derulate deja, plus cele ce au fost aprobate a fi derulate în următorii 3 ani, Grupul și-a exercitat, în temeiul art. 4.1 din Contract, opțiunea de extindere a Spațiului cu o suprafață suplimentară de 3.500 mp spațiu de birouri, nefragmentată și pe același etaj cu Spațiul existent “în interiorul Clădirii sau într-o altă clădire deținută de către Proprietar sau o altă companie din grupul acestuia (care să beneficieze de condiții similare comerciale și tehnice – adică să fie o clădire de birouri clasa A și să fie situată la o distanță de mers pe jos de o stație de metrou)”, în baza notificării transmise Proprietarului la data de 10.12.2020.

Potrivit prevederilor contractuale mai sus amintite “Chiriasul va notifica Proprietarului nevoia/intenția de extindere a Spațiului de birouri, dacă va fi cazul, cu 4 (patru) luni calendaristice anterior lunii mai din anul 2021”. Prin răspunsul comunicat prin email la data de 12.01.2021, Proprietarul a informat Grupul cu privire la următoarele:

- i) nu dispune de o suprafață liberă de închiriat de dimensiunea solicitată, ci de o suprafață redusă, respectiv 2.563,14 mp din care doar suprafața de 1.495,61 mp are o disponibilitate certă, diferența de 1.067,53 mp având o situație incertă, respectiv disponibilitatea sa este condiționată de renunțarea (puțin probabilă, după cum rezultă din răspunsul comunicat) la folosința acestuia de către un alt chirias;
- ii) disponibilitatea spațiului diferă, existând un decalaj de 3 luni între spațiul disponibil la același etaj (în suprafață de 1.495,61 mp) și cel situat la un etaj diferit (1.067,53 mp); iar
- iii) suprafața propusă este oferită în alte condiții comerciale și/sau tehnice decât cele în baza cărora a fost agreată folosința spațiului existent (i.e. altă durată, necesitatea suportării unor costuri de reamenajare etc).

La data de 18.01.2021, Proprietarul a transmis către Grup Notificarea privind propunerea tehnică și comercială pentru extinderea spațiului, în concordanță cu informațiile anterior comunicate prin email-ul din data de 12.01.2021. În consecință, au fost îndeplinite condițiile denunțării unilaterale a contractului, astfel cum a fost notificată de către Grup la data de 27.01.2021.

În corespondența dintre părți anterioară formulării cererii de chemare în judecată, Anchor a contestat notificarea de denunțare unilaterală a Grupului, și apreciind Contractul ca fiind în vigoare, a continuat să emită facturi ulterior



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Încetării Contractului prin denunțare unilaterală. Grupul și-a menținut și confirmat poziția, refuzând plata facturilor emise după data încetării prin denunțare, în absența unui raport contractual.

Prin Notificarea din data de 23 aprilie 2021, Grupul a solicitat Anchor deducerea sumelor ramase de plata cu titlu de chirie pana la data incetarii contractului ca urmare a denuntarii unilaterale de catre Chirias (i.e. sumele ramase de plata cu titlu de chirie pentru lunile martie – mai 2021) cu Garantia furnizata de Chirias conform Anexei 5 la Contract, astfel cum a fost majorata prin Actul aditional nr. 2/14.01.2019 la Scrisoarea de Garantie Bancara nr. 246/12.06.2017.

La data de 4 august 2021, reclamanta a transmis propria notificare de reziliere a Contractului invocând culpa Chiriașului pentru neplata facturilor, solicitând, în același timp, daune compensatorii conform clauzei penale. De asemenea, in data de 1.09.2021, Anchor a executat Garantia furnizata de Chirias conform Anexei 5 la Contract.

In data 23.09.2021 Grupul a notificat Proprietarul cu privire la faptul ca Notificarea de Reziliere transmisa in 04.08.2021 este lipsită de obiect, avand in vedere ca respectivul Contract era deja incetat ca urmare a Notificării de Denunțare Unilaterală transmisa de Grup in 27.01.2021, iar manifestarea unilaterală de voință a Bittnet, neîndoielnică și fermă în sensul denunțării, este suficientă pentru a produce efecte și operează de drept și irevocabil de la data comunicării sale.

Așadar, instanța va trebui să lămurească data și modalitatea de încetare a Contractului, respectiv fie la data de 27 mai 2021 în baza denunțării unilaterale de către Chiriaș, fie la data de 04 august 2021 în baza rezilierii invocate de Proprietar, urmând ca pretențiile materiale ce fac obiectul prezentei acțiuni să fie soluționate în funcție de dezlegarea instanței în acest sens.

Cauza este în procedură de regularizare, Grupul fiind în termenul de formulare / depunere întâmpinare și, cel mai probabil, a unei cereri reconvenționale. Având în vedere ca la data prezentei (martie 2022) litigiul se afla intr-un stadiu foarte incipient (regularizarea cererii), complexitatea probatoriului ce va fi propus si administrat in cauza (inscrisuri, interogatorii, proba testimoniala si expertize), precum si durata relativ lunga estimata pentru finalizarea acestuia (cel puțin 2 sau 3 ani calendaristici), Conducerea Grupului considera prematură orice evaluare a sanselor sau a procedurilor, in sensul constituirii de provizioane care sa afecteze rezultatele anului 2021.

**e) Aspecte legate de mediu**

Punerea in aplicare a reglementărilor de mediu in Romania este in faza de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități Activitatea profesionala a Bittnet nu are un impact asupra mediului inconjurator. Activand in domeniul "servicii", activitatea noastra consta in dobandirea de cunostinte si transferul acestora catre clienti, fie in cadrul cursurilor de pregatire, fie prin serviciile de consultanta, design si implementare.

## **NOTA 29. ANGAJAMENTE**

### **Semnare contract chirie ONE Cotroceni Park**

Grupul Bittnet a avut punctul de lucru in Bd. Timisoara nr. 26, Cladirea de birouri Plaza Romania Offices incepand cu anul 2017. Spatiul a fost contractat in anul 2017 cand a fost evaluata nevoia unui spatiu de birouri tinand cont de situatia la momentul acela, dar si de perspectivele de crestere. Aceste perspective au fost accelerate odata cu investitiile in compania Elian Solutions, cat si in activitatea IT&C a Crescendo International, ambele materializate in cursul anului 2018. Cu aceasta ocazie a fost ocupat intreg spatiul disponibil in cladirea in care se desfasura activitatea.

La inceput de 2019 a fost extinsa zona de birouri prin adaugarea unui spatiu pentru depozitarea temporara a marfurilor, cat si a unei zone dedicate intalnirilor cu clientii. La finalul trimestrului 1 din 2019 s-a realizat transferul echipei Elian Solutions, cat si al echipei ex-Crescendo in noile spatii.

In AGEA din 26.11.2020 a fost solicitata aprobarea actionarilor pentru extinderea spatiului de birouri explicand:

- nevoia actuala a companiei de extindere in contextul evolutiei pozitive din perioada 2019-2020 si a perspectivelor de crestere comunicate actionarilor pentru perioada 2021-2024;
- nevoia acomodarii unor noi echipe rezultate in urma achizitiilor planificate si anuntate. O parte din aceste tranzactii de tip M&A au fost supuse aprobarii AGEA din 26.11.2020 ( Equatorial, IT Prepared, The E-Learning Company, Softbinator) iar o alta parte este supusa aprobarii AGEA din 07.09.2021 (ISEC Associates, Computer Learning Center, TopTech, Nenos Software, Nonlinear), iar pentru a sustine aceasta crestere de la "aproape simplu la dublu", spatiul de lucru, de intalnire si colaborare a echipelor, actualmente majoritar virtual, trebuie completat cu o solutie tangibila, in teren.

Totodata modelele hibrid de munca, care au aparut in ultima perioada in toate domeniile, au aratat ca elementul surpriza trebuie luat in calcul. In mod evident, odata cu noile reglementari privind spatiul de lucru (distantarea intre persoane), dar si cu tranzactiile propuse Adunarii Generale, nevoia unui spatiu de birouri extins va deveni mult mai mare decat in prezent.

Conform mandatului oferit de AGA catre Directorul General in cadrul sedintei din 26.11.2020, grupul Bittnet a negociat cu furnizorii prezenti din piata o solutie optima pentru planurile actuale de dezvoltare.

In urma negocierilor purtate cu diversii reprezentanti, a fost semnat un nou contract de chirie cu societatea ONE United Properties pentru un spatiu in cladirea ONE Cotroceni Park (OCP), pentru o durata de 5 ani si avand ca data de incepere 1.02.2022. Contractul de chirie anterior, incheiat cu Bucuresti Mall Development and Management SRL, a fost denuntat unilateral de catre Bittnet Systems incepand cu data de 31.05.2021.

Noul spatiu de birouri al Bittnet si ale societatilor membre in grup va fi in cladirea OCP care este situata langa statia de metrou Academia Militara. Acest proiect face parte din zona de birouri de Centru-Vest, cel mai dinamic pool de afaceri al Capitalei în prezent și al doilea ca mărime la nivelul pieței, după zona de Centru-Nord. Cu peste 280.000 mp de birouri din clasa A livrate în ultimii trei ani și bucurandu-se de o deosebita ancora, si anume Universitatea Politehnica, zona de Centru-Vest este noul hub IT al Bucureștiului.

ONE Cotroceni Park este proiectat vizand certificarea LEED Platinum, concentrându-se pe o funcționare durabilă și un impact minim asupra mediului. Acest proiect va avea, de asemenea, certificare WELL, cu scopul de a spori sănătatea și bunăstarea ocupanților săi și, prin urmare, productivitatea oamenilor, implicarea și retentia lor la locul de munca.

Atat amplasarea cat si toate elementele definitorii ale proiectului OCP sunt in linie cu cultura de organizatie a grupului nostru, respectiv raspund cerintelor specifice pentru atragerea si retentia resurselor umane de top, un pilon de baza pentru specificul de business al grupului si in general al industriei de IT.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Faza 1 a proiectului din care fac parte și viitoarele birouri Bittnet va fi livrată în trimestrul 2 din 2022, motiv pentru care în perioada de tranziție a fost semnat un contract de chirie temporară, cu o durată de 10 luni, punctul de lucru non-înființat fiind situat în București, Str. Tudor Arghezi, nr. 8-10, Clădirea Unimed, Etaj 1, Spațiul TOF112, Sector 2.

La 31.12.2021, Societatea nu a obținut controlul asupra activului aferent noului spațiu de birouri și, ca atare, nu a recunoscut în situațiile financiare drepturile de utilizare și nici obligațiile aferente.

**NOTA 30. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

**a) Bazele consolidării**

În cazul în care Grupul deține controlul asupra unei societăți în care s-a investit, aceasta este clasificată ca o filială. Grupul controlează societatea în care s-a investit dacă sunt prezente toate cele trei elemente următoare: deține controlul asupra societății în care s-a investit, există expunere la rentabilități variabile din partea societății în care s-a investit și societatea în care s-a investit are capacitatea de a-și folosi puterea pentru a afecta acele rentabilități variabile. Controlul este reanalizat ori de câte ori faptele și circumstanțele indică faptul că poate exista o schimbare a oricăror elemente de control.

Situațiile financiare consolidate prezintă rezultatele societății și ale filialelor sale („Grupul”) ca și cum ar forma o singură entitate. Prin urmare, tranzacțiile între societăți și soldurile între societățile din grup sunt eliminate în totalitate. Situațiile financiare consolidate includ rezultatele combinării de afaceri prin metoda de achiziție. În situația poziției financiare, activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale achizitorului sunt recunoscute inițial la valorile lor juste la data achiziției. Rezultatele operațiunilor achiziționate sunt incluse în situația consolidată a rezultatului global de la data obținerii controlului. Filialele sunt deconsolidate de la data la care controlul încetează.

**b) Interese care nu controlează**

Interesele care nu controlează sunt prezentate în situația poziției financiare consolidată, în cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale acționarilor Societății mamă. Modificările participațiilor unei societăți mamă în capitalurile proprii ale unei filiale care nu au drept rezultat pierderea controlului de către societatea mamă asupra filialei reprezintă tranzacții de capitaluri proprii (adică, tranzacții cu acționarii, în calitatea lor de acționari).

**c) Entități asociate**

În cazul în care Grupul are puterea de a participa la (dar nu de a controla) deciziile de politică financiară și operațională ale unei alte entități, aceasta este clasificată ca entitate asociată.

Entitățile asociate sunt recunoscute inițial în situația poziției financiare consolidată la cost. Ulterior, asociații sunt contabilizați folosind metoda punerii în echivalență, în care ponderea Grupului din profiturile și pierderile ulterioare achiziției și alte venituri globale este recunoscută în situația consolidată a profitului și pierderilor și a altor rezultate globale (cu excepția pierderilor care depășesc investițiile Grupului în entitatea asociată, cu excepția cazului în care există o obligație de a compensa acele pierderi).

Profiturile și pierderile care rezultă din tranzacțiile dintre grup și entitățile asociate săi sunt recunoscute numai în măsura intereselor investitorilor neafiliați în cadrul asociatului. Cota investitorului în profiturile și pierderile asociatului rezultate din aceste tranzacții este eliminată în raport cu valoarea contabilă a entității asociate.

Orice surplus plătit pentru o entitate asociată peste valoarea justă a cotei de participare a grupului în activele, pasivele și pasivele contingente identificabile este capitalizată și inclusă în valoarea contabilă a entității asociate. În cazul în care există dovezi obiective că investiția într-o entitate asociată nu este recuperabilă, valoarea contabilă a investiției este testată pentru depreciere în același mod ca și alte active nefinanciare.

**d) Fondul comercial**

Fondul comercial reprezintă excesul costului unei combinări de afaceri peste interesul Grupului pentru valoarea justă a activelor, datoriilor și datoriilor contingente dobândite și identificabile.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Costul cuprinde valoarea justă a activelor date, obligațiilor asumate și a instrumentelor de capitaluri emise, la care se adaugă valoarea oricăror pachete de acțiuni minoritare în cadrul achizitorului.

Contravaloarea contingentă este inclusă în cost la valoarea justă la data achiziției și, în cazul contravalorii contingente, clasificată drept datorie financiară, reevaluată ulterior prin profit sau pierdere.

Fondul comercial este capitalizat ca o imobilizare necorporală, iar orice depreciere a valorii contabile este înregistrată în situația consolidată a rezultatului global.

În cazul în care valoarea justă a activelor, pasivelor și pasivelor contingente identificabile depășește valoarea justă a contraprestației plătite, excesul este creditat integral în situația consolidată a rezultatului global la data achiziției.

#### **e) Recunoasterea veniturilor**

Grupul 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 grupului 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 grupului 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 eventualele comisioanele incrementale plătite personalului de vânzări pentru munca depusă pentru obținerea contractelor sunt recunoscute direct în situația rezultatului global, fără a fi capitalizate.

#### **f) 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 Grupului 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.

**g) Solduri si tranzactii in valuta**

Tranzacțiile efectuate de către entitățile Grupului 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.

**h) Active financiare**

Politica contabilă a Grupului pentru clasificarea activelor financiare este următoarea.

***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 ajustari 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 ajustari sunt înregistrate într-un cont de ajustari 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 Grupului 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**

Grupul 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.

**i) Datorii financiare**

Politica contabilă a Grupului pentru clasificarea datoriilor financiare este următoarea:

Împrumuturile bancare și împrumuturile din emisiunea de obligațiuni rambursabile ale Grupului 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 cheltuielă a dobânzii din perioada de rambursare este la o rată constantă la soldul datoriei înregistrată în situația pozitiei financiare consolidată.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția situației în care Grupul 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.

Grupul 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.

**j) Plăți bazate pe acțiuni (SOP)**

Grupul 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.

**k) Leasing**

Începând cu 1 ianuarie 2019, IFRS 16 a înlocuit IAS 17 Leasing și interpretările aferente. Standardul a eliminat modelul de contabilizare pentru locații 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").

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

***Metoda de tranziție și Excepțiile Practice utilizate***

Grupul a adoptat IFRS 16 folosind abordarea retrospectivă modificată, cu recunoașterea ajustărilor tranzitorii la data aplicării inițiale (1 ianuarie 2019), fără retratarea cifrelor comparative. Grupul 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 CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

IFRS 16 prevede anumite exceptii opționale practice, inclusiv cele legate de adoptarea inițială a standardului. Grupul a aplicat următoarele exceptii 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 revizuirii 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, Grupul 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, Grupul recunoaște activele și datoriile de închiriere de drept pentru majoritatea leasingului. Cu toate acestea, Grupul 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, Grupul a recunoscut drepturile de utilizare a activelor și datoriilor de închiriere după cum urmează:

<b>Clasificate conform IAS 17</b>	<b>Drepturi de utilizare</b>	<b>Datorii leasing</b>
Leasing operațional	Activele din drepturi de utilizare sunt măsurate la o sumă egală cu datoria aferenta leasing-ului, ajustat cu valoarea oricăror sume plătite in 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).	

#### **l) 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 marilor care sunt testate anual pentru depreciere.

#### **m) Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale cuprind amenajari de spatii, echipamente, masini si alte active folosite pentru activitatea curenta. 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.

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 spatii - pe durata contractului de chirie, Alte mijloace fixe - 2-5 ani.

**n) 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.

**o) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Grupul 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 dobânda.

**p) Beneficiile angajaților**

În cursul normal al activității, Grupul 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.

**q) 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 datorii 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 datorii 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:

- 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



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2021  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

sumele pe care au dreptul să le examineze și au cunoștințe complete cu privire la toate informațiile conexe la efectuarea acestor examene.

In urma aplicarii prevederilor IFRIC 23 nu a fost identificat un impactul asupra datoriilor privind impozitul pe profit.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercițiul financiar 2019

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

---

**NOTA 31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

**I. Conflictul Rusia - Ucraina**

Invazia Ucrainei de catre Federatia Rusa si raspunsul global ulterior la aceste actiuni militare ar putea avea un impact semnificativ asupra unor societati, in special societati cu operatiuni fizice pe teritoriul Ucrainei, Rusiei si Belarusului, dar si entitati cu interese indirecte (de ex. cele care au furnizori si clienti, investitii si creditori, cu operatiuni pe teritoriul acestor tari). De asemenea, sanctiunile impuse guvernului rus, entitatilor ruse si persoanelor ruse in multe jurisdicții ar putea sa afecteze societatile, cum ar fi prin pierderea accesului la resurse financiare si comert, dar si prin efectele colaterale ale sanctiunilor asupra preturilor la nivel mondial (de ex. petrol, gaze naturale si alte produse derivate din petrol). Efectele conflictului sunt pe scara larga si evolueaza rapid. Societatile care nu au operatiuni in Rusia si Ucraina ar putea in continuare sa fie afectate de conflict, efectele incluzand, dar nefiind limitate la:

- Distrugerea, confiscarea sau abandonul proprietatii tangibile, dar si intangibile;
- Sanctiuni impuse asupra unei societati care pot impacta abilitatea ei de a opera (de ex. accesul la fonduri, sisteme bancare, etc.);
- Sanctiuni impuse asupra clientilor unei societati, care ii pot impacta abilitatea de a vinde bunuri si servicii si de a colecta datorii;
- Sanctiuni impuse asupra furnizorilor unei societati, care ii pot impacta abilitatea de a obtine materii prime, bunuri si servicii, sau care ii pot creste indirect costurile de obtinere a acestor elemente din surse alternative;
- Sanctiuni impuse asupra creditorilor si/sau bancilor unei entitati, care ii pot limita capacitatea de a accesa fonduri si credite;
- Schimbari in abordarea clientilor si consumatorilor cu privire la societati cu legaturi cu Rusia, Belarus sau alte jurisdicții legate de Federatia Rusa, care ar putea reduce cererea cu privire la produsele societatilor respective;
- Schimbari in apetitul la risc care pot conduce la situatia in care creditorii si investitorii isi retrag suportul financiar pentru societati cu legaturi cu Rusia, rezultand intr-un risc de lichiditate crescut si/sau indoielei cu privire la continuitatea activitatii respectivelor societati;
- Volatilitatea in preturile instrumentelor financiare si marfurilor, incluzand petrolul, gazele naturale, alte produse derivate din petrol si minerale, dar si volatilitatea in ratele de schimb valutar.

Pe baza informatiilor disponibile pana la acest moment, Conducerea Grupului nu a identificat riscuri potentiale concrete legate de conflictul Rusia – Ucraina si astfel, la acest moment nu se asteapta la un impact semnificativ in ceea ce priveste derularea operatiunilor curente. Expunerea directa a Grupului catre terte parti afectate de sanctiunile impuse de la initierea conflictului (clienti, furnizori, institutii bancare cu care Grupul colaboreaza, care sa fi fost afectate in mod direct de sanctiuni) nu exista. Expunerea indirecta (clienti, furnizori cu care Grupul colaboreaza, cu legaturi cu terte parti afectate de sanctiuni, precum si riscuri legate de volatilitatea viitoare a preturilor marfurilor sau a ratelor de schimb valutar) este momentan necuantificabila, Conducerea Grupului neprimind pana la acest moment niciun semn cu privire la vreun impact semnificativ asupra activitatii Grupului.

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [58] au fost aprobate si semnate la data de 20 martie 2022.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar