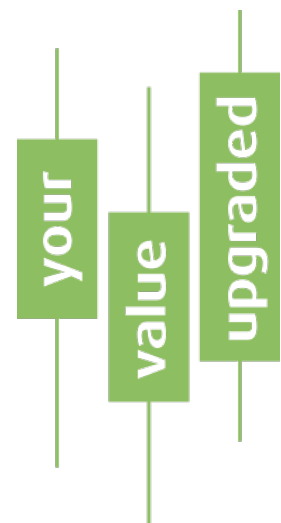
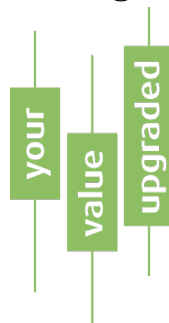


**Document de înregistrare universal
consolidat**

bittnet
group



Denumirea societății comerciale	BITTNET SYSTEMS S.A.
Sediul social	București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4
Adresă corespondență / Punct de Lucru	București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691
Numărul de telefon / fax	021.527.16.00 / 021.527.16.98
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	21181848
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J40/3752/2007
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București, Segment Standard
Capitalul social subscris și vărsat	52.848.059,50 RON
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială	528.480.595 acțiuni la valoarea nominală de 0.10 RON per acțiune
Simbol Tranzacționare	BNET - acțiuni BNET23, BNET23A, BNET23C – obligațiuni
Cod ISIN acțiuni	ROBNETACNOR1
Contact	investors@bittnet.ro



INFORMAȚII CHEIE	4
NOTĂ CĂTRE INVESTITORI	5
DEFINIȚII	6
SECȚIUNEA 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	8
SECȚIUNEA 2: AUDITORII STATUTARI	10
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC	11
SECȚIUNEA 4: INFORMAȚII DESPRE EMITENT	17
SECȚIUNEA 5 : PREZENTAREA GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR	18
DIVIZIA DE EDUCATIE	40
DIVIZIA DE TEHNOLOGIE	41
INVESTIȚII ÎN COMPANII LISTATE	42
SECȚIUNEA 6: STRUCTURA ORGANIZATORICĂ	45
DIVIZIA DE EDUCATIE	45
DIVIZIA DE TEHNOLOGIE	45
INVESTIȚII ÎN COMPANII LISTATE	46
SECȚIUNEA 7: SITUAȚIA FINANCIARĂ	49
SECȚIUNEA 8: RESURSELE DE CAPITAL	59
SECȚIUNEA 9: CADRUL DE REGLEMENTARE: PIATA PE CARE SE TRANZACȚIONEAZA ACȚIUNILE ȘI OBLIGAȚIUNILE	63
SECȚIUNEA 10: INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE	66
SECȚIUNEA 11: PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL	67
SECȚIUNEA 12: ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ	68
SECȚIUNEA 13: REMUNERAȚII ȘI BENEFICI	74
SECȚIUNEA 14: FUNCȚIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE ȘI CONDUCERE	75
SECȚIUNEA 15: ANGAJAȚII	92
SECȚIUNEA 16: ACȚIONARIII PRINCIPALI	94
SECȚIUNEA 17: TRANZACȚIILE CU PARTILE AFILIATE	96
SECȚIUNEA 18: INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE, DATORIILE, POZIȚIA FINANCIARĂ ȘI PROFITURILE ȘI PIERDERILE EMITENTULUI	97
SECȚIUNEA 19: INFORMAȚII SUPLIMENTARE	104
SECȚIUNEA 20: CONTRACTE IMPORTANTE	107
SECȚIUNEA 21: DOCUMENTELE DISPONIBILE	107
ANEXA 2 – “ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASUREMENTS” DESPRE INDICATORII ALTERNATIVI DE PERFORMANȚĂ	108
ANEXA 3 – TEZA DE INVESTIȚIE	109
RAPORTUL AUDITORILOR AFERENT ANULUI 2021 & SITUAȚII FINANCIARE 2021	111

Informații Cheie

Rezultate cheie, istorice, mii lei:

	Cifra Afaceri	Profit Operational ¹	Profit Net	CashFlow Operatiuni	Active	Numerar	Capital Propriu	Mkt. Cap.	ROE
2014	8,180	582	115	394	5,428	813	865	7,896	
2015	9,993	1,608	889	471	8,253	3,008	1,920	8,108	103%
2016	13,667	1,929	870	-1,768	10,446	2,355	3,100	21,418	45%
2017	27,682	2,743	1,206	373	30,898	11,060	5,961	31,941	39%
2018	47,891	1,319	4,408	3,397	59,069	13,048	14,001	55,530	74%
2019	99,750	838	-2,631	8,502	88,462	20,824	12,372	112,717	-32%
2020	109,192	5,930	1,025	8,120	102,353	24,873	27,646	157,586	8%
2021	112,576	7,353	14,423	3,778	132,516	23,403	53,905	161,907	53%
CAGR	45%	41%	100%	63%	57%	61%	80%	54%	Medie
YoY	3%	24%	1307%	-48%	31%	-6%	99%	3%	42%

Rate de creștere istorice, comparație cu indicele pieței

An / %Creștere	Venituri	Active	Equity	Mkt. Cap	BET-XT	Operatiune	Suma
2015	22%	52%	122%	3%	-4%	Equity la 15 apr 2015	-864,743
2016	37%	27%	61%	164%	3%	MCS05-Dec-17	-807,127
2017	103%	196%	92%	49%	15%	MCS14-Dec-18	-2,892,205
2018	73%	91%	135%	61%	-8%	MCS10-Apr-20	-9,168,712
2019	108%	50%	-12%	94%	32%	MCS02-Mar-21	-10,725,345
2020	9%	13%	123%	21%	-4%	Equity la 31-Dec-21	55,949,054
2021	4%	31%	92%	2.74%	31%	Din care, sume atrase	-23,593,389
Medie	51%	66%	88%	65%	9%	IRR	45.7%

¹ Vezi Anexa 1 pt definitie, mod de calcul si relevanta indicatorilor alternativi de performanta folositi in raport

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Document a fost redactat pentru a servi drept sursă de referință privind Emitentul, oferind investitorilor și analiștilor informațiile minime necesare pentru a lua o hotărâre în cunoștință de cauză privind activitatea, situația financiară, câștigurile și perspectivele, guvernanta și structura acționarilor societății de la data redactării lui. Prezentul Document a fost întocmit și în vederea utilizării sale cu scopul ofertelor publice viitoare de valori mobiliare, indiferent de tipul sau clasa acestora, ce ar putea avea loc pe o piață reglementată dacă este completat cu modificările, după caz, precum și cu o notă privind valorile mobiliare și un rezumat aprobate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129. Prin depunerea spre aprobare și publicarea acestui Document, Emitentul urmărește menținerea statutului de Emitent frecvent de valori mobiliare conform Regulamentului (UE) nr. 2017/1129.

Informațiile conținute în prezentul Document de înregistrare universal prezintă situația Emitentului și a grupului din care face parte, la data Documentului în limita documentelor și informațiilor selectate, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată sau o alta sursă.

Informațiile cuprinse în acest Document sunt furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicației din Documentul de înregistrare. Nicio altă persoană fizică sau juridică, în afară de Emitent nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente.

Informațiile din acest Document au un caracter exclusiv informativ și nu vor fi interpretate ca fiind opinie legală, financiară sau fiscală. Nimic din conținutul acestui Document de înregistrare nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie asupra situației Emitentului sau ca o consiliere de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri. Potențialii investitori trebuie să fie conștienți de factorii de risc la care Emitentul este supus atât din punct de vedere al industriei în care activează cât și riscurile individuale, specifice Emitentului. Riscurile identificate de Emitent sunt prezentate în acest Document: Secțiunea 3 - Factori de Risc.

DEFINIȚII

În cadrul acestui Document de înregistrare universal, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni scriși cu majuscule, vor avea următoarele semnificații, aplicabile atât formelor de singular cât și celor de plural:

„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare și aplicabil la data prezentului Document de înregistrare universal
„Acțiuni”, „Acțiunile Existente” sau „Acțiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor care sunt emise de către Societate la data aprobării prezentului Document
„AGA”	Adunarea Generală a Acționarilor Societății
„AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății
„AGOA”	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiară
„CAEN”	Clasificarea Activităților în Economia Națională
„Compania” și/sau „Emitentul” și/sau „Societatea” și/sau „Bittnet S.A.” și/sau „Bittnet”, „BNET”	Bittnet Systems S.A., emitentul Acțiunilor prezentate în acest Document de înregistrare
„Consiliul de administrație”	În data de 29.01.2020 Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat modificarea actului constitutiv al Societății în sensul administrării acesteia de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri. La momentul redactării prezentului Document de înregistrare universal, documentele au fost înregistrate la ONRC.
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod poștal 020922, București, România, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital
„Investitori”	Persoane interesate de acțiunile Emitentului
„Legea 24 / 2017” „Legea Emitenților”	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, publicată în Monitorul Oficial Partea I nr. 213 din 29 martie 2017
„Legea Societăților”	Legea societăților nr. 31/1990, republicată în Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare
„Leu” sau „Lei” sau „RON”	Moneda oficială a României
„Piața SMT”	Sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București. Piața SMT, piața pe care se tranzacționează obligațiunile corporative emise de Bittnet Systems S.A., cu simbolurile: BNET22, BNET23, BNET23A și BNET23C.
„Piața Reglementată”	Piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.
„Documentul de înregistrare universal”/ Documentul de înregistrare / „documentul”	Prezentul Document universal de înregistrare a Bittnet Systems S.A.
„Registrul Comerțului”	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege
„Regulamentul 5/2018”	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare
„Regulamentul 1129/2017”	REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE

„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”	Regulamentul Delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”	Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei
„Zi Lucratoare”	Orice zi în care atât piața românească interbancară cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității
„DND”	Compania Dendrio Solutions SRL – detinută integral de Emitent
„SFB”	Compania Softbinator Technologies SA – în care Emitentul are o participatie de 25%
„ELC”	Compania the eLearning company SA – în care emitentul are o participatie de 23%
„EQG”	Compania Equatorial Gaming SA – în care emitentul are o participatie de 99%

Informațiile folosite în elaborarea prezentului Document de înregistrare universal referitoare la Emitent și activitatea acestuia au fost furnizate de către BITTNET SYSTEMS S.A., societate cu sediul social în București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, telefon 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web <http://investors.bittnet.ro/>, cod unic de înregistrare RO 21181848, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/3752/2007 (“Emitentul”).

Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Document, din partea Emitentului:

Mihai Logofătu – Director general;

Declarații ale persoanelor responsabile:

Reprezentantul Emitentului declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile referitoare la Emitent incluse în prezentul Document de înregistrare universal sunt, după cunoștințele sale, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Sectiunea 1: Persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente

1.1– 1.2 PERSOANE RESPONSABILE ȘI DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE

1.1. Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în document, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.

Informațiile folosite în elaborarea prezentului Document de înregistrare universal referitoare la Emitent și activitatea acestuia au fost furnizate de către BITTNET SYSTEMS S.A., societate cu sediul social în București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, telefon 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web <http://investors.bittnet.ro/>, cod unic de înregistrare RO 21181848, număr de înregistrare la Registrul Comertului J40/3752/2007 ("Emitentul"), reprezentat prin Mihai Logofatu – Director general.

1.2. O declarație a persoanelor responsabile pentru document din care să reiasă că informațiile incluse în document sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că documentul de înregistrare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

Bittnet Systems S.A., societate cu sediul social în București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, telefon 021.527.16.00, fax 021.527.16.98, site web <http://www.bittnet.ro/>, cod unic de înregistrare RO 21181848, număr de înregistrare la Registrul Comertului J40/3752/2007, în calitate de Emitent al Acțiunilor, declară că după realizarea tuturor verificărilor rezonabile pentru a se asigura că această declarație este corectă, toate informațiile incluse în prezentul Document de înregistrare universal sunt, după cunoștința sa, conforme cu realitatea și Documentul nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

Conform cunoștințelor Emitentului, informațiile cuprinse în Documentul de înregistrare universal sunt corecte la data elaborării Documentului, menționată pe prima pagină, cu excepția cazului în care se specifică altă dată în mod expres în cadrul prezentului Document. Activitatea și situația financiară ale Emitentului și informațiile incluse în Document pot suferi modificări ulterioare acestei date. Cu excepția situațiilor menționate în mod expres în cadrul legal aplicabil, Emitentul nu își asumă obligația de a actualiza sau revizui informațiile cuprinse în acest Document.

1.3. În cazul în care documentul conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză: (a) numele; (b) adresa de la locul de muncă; (c) calificările; (d) după caz, interesul semnificativ în societatea emitentă.

Nu este cazul, documentul de înregistrare universal nu conține declarații sau rapoarte atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert.

1.4. În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terță parte în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză.

Nu se aplica, nu este cazul. Informațiile cuprinse în prezentul document nu provin de la o terță parte.

1.5. O declarație din care să reiasă că: (a) documentul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129; (b) Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest document doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129; (c) o astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui document.

Emitentul declara ca va depune spre avizare prezentul document – sub forma de Document Universal de Înregistrare. În cazul în care acest document primește viza, următoarele declarații se aplică:

(a) Documentul a fost aprobat de Autoritate de Supraveghere Financiară (ASF), în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;

(b) Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Document de înregistrare doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;

(c) O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Document;

1.5.1. O declarație conform căreia documentul de înregistrare universal poate fi utilizat în scopul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată dacă este completat cu modificările, după caz, precum și cu o notă privind valorile mobiliare și un rezumat aprobate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129.

Emitentul declara ca prezentul document de înregistrare universal poate fi utilizat cu scopul unei oferte publice viitoare de valori mobiliare, indiferent de tipul sau clasa acestora, ce ar putea avea loc pe o piață reglementată dacă este completat cu modificările, după caz, precum și cu o notă privind valorile mobiliare și un rezumat aprobate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129.

Sectiunea 2: Auditorii Statutari

2.1. Numele și adresele auditorilor emitentului pentru perioada vizată de informațiile financiare istorice (împreună cu detaliile privind apartenența lor la un organism profesional).

Auditorul financiar al Emitentului este BDO AUDIT SRL, cu sediul în București, Str. Învingătorilor nr. 24, et. 1-4, Sector 3, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/22485/1994, având CUI 6546223, societate autorizată de către Camera Auditorilor Financieri din România cu autorizația nr. 18/2001, aviz emis de ASF nr. 374/20.11.2015.

Până la situațiile financiare ale anului 2019, inclusiv, auditorul a fost ACE CONSULT S.R.L., cu sediul în municipiul Sibiu, Sos. Constantin Noica, nr.3, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J32/159/2002, CUI RO14469555. Ultimul raport de audit financiar a fost întocmit în martie 2020 și are ca bază situațiile financiare aferente anului 2019.

2.2. În cazul în care auditorii financieri au demisionat, au fost demiși sau nu au fost realeși în perioada vizată de informațiile financiare istorice, se furnizează informații detaliate despre aceste situații, dacă informațiile în cauză sunt semnificative.

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din 26 noiembrie 2020, ținând cont de expirarea contractului de audit anterior, acționarii au votat revocarea auditorului anterior și numirea noului auditor, conform articol 2.1 mai sus.

Secțiunea 3: Factorii de risc

O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice emitentului, într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată „Factorii de risc”. În fiecare categorie, se stabilesc mai întâi riscurile cele mai semnificative în evaluarea efectuată de emitent, de ofertant sau de persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și de probabilitatea apariției acestora. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul documentului de înregistrare.

Reamintim investitorilor ca investitia in actiuni sau obligatiuni Bittnet comporta anumite riscuri, dintre care enumeram o parte in continuare.

Riscuri referitoare la activitatea Emitentului si la industria in care acesta își desfășoară activitatea:

Riscul asociat cu realizarea planului de dezvoltare a afacerii

Obiectivul strategic al companiei este de a dezvolta în mod continuu relațiile cu clienții. Nu poate fi exclusă posibilitatea ca Bittnet să nu fie capabilă să extindă baza curentă de clienți sau posibilitatea ca relațiile cu clienții existenți să se deterioreze. Există, de asemenea, și riscul ca societatea să nu fie capabilă să îndeplinească alte elemente din strategia pe care și-a definit-o, mai exact: lărgirea forței de vânzări, stabilirea unui birou local în unul dintre principalele orașe ale țării, consolidarea poziției de lider pe piața de Training IT din România, extinderea bazei de clienți în țara și străinătate și furnizarea de training-uri pentru un număr mai mare de potențiali clienți, iar dezvoltarea și crearea de parteneriate strategice cu firme cu profile similare sau complementare nu se vor dovedi de succes. Pentru a reduce acest risc, compania intenționează să extindă oferta de produse și servicii și să îmbunătățească activitățile de marketing.

Riscul asociat cu tranzacțiile de M&A

Majoritatea studiilor și articolelor dedicate subiectului M&A (proces de achiziții și fuziuni de alte companii/businessuri) arată o statistică lipsită de promisiuni pentru companiile achiziționate: în proporție covârșitoare procesele de M&A distrug valoare pentru ambele companii (în special pentru achizițorii). Acest element capătă o dimensiune și mai negativă atunci când în cadrul achizițiilor, companiile plătesc cu acțiuni ale companiei achiziționate, așa cum este cazul grupului nostru. Există un risc semnificativ ca și procesele pe care noi le derulăm să aibă aceleași consecințe negative pe termen lung. Managementul încearcă să construiască fiecare investiție cu un grad mare de siguranță („margin of safety”) și să alinieze interesele participanților prin formulele și mecanismele de plată. Nu există însă nicio garanție că vom putea continua să identificăm astfel de soluții, și că viitoarele procese de fuziuni și achiziții vor fi profitabile pentru grupul nostru.

Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare

Prognozele financiare ale Companiei pornesc de la ipoteza implementării cu succes a strategiei de creștere bazate pe resursele și unitățile de afaceri existente. Cu toate acestea, există riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare. Prognozele au fost create cu diligență, însă ele sunt prognoze. Datele actuale relatate în raportări periodice viitoare pot fi diferite de valorile prognozate ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți în mediul Companiei. Societatea va oferi informații privitoare la posibilitatea realizării prognozelor financiare.

Acest capitol merită o discuție mai detaliată. În fiecare an compania supune aprobării acționarilor un Buget de Venituri și Cheltuieli. Managementul construiește acest BVC folosind o abordare “de jos în sus” - pornind de la evaluările proiectelor în derulare (a pipeline-ului de vânzări disponibil la momentul producerii BVC-ului), a statisticilor de vânzări din anii anteriori, a acțiunilor de marketing și vânzări angajate / plănuite deja și a țintelor de vânzări asumate de fiecare membru al echipei de vânzări. Cu alte cuvinte, BVC-ul este construit într-un mod prudent.

Pe de altă parte, ceea ce urmărim și măsurăm în relație cu echipa de vânzări și cu orice partener este MARJA BRUTĂ comercială și nu suma vânzărilor. Astfel, în fiecare an, la publicarea BVC-ului, managementul trebuie să răspundă la întrebarea "dacă avem o încredere rezonabilă că vom putea genera 100 lei de marjă brută, din câți lei de vânzări vom obține această marjă?". Trebuie avut în vedere faptul că realizările de vânzări sunt măsurate și apreciate EXCLUSIV după volumul de marjă brută generată. Cu alte cuvinte, 100 de euro de marjă generată din vânzări de 200 euro de cursuri este la fel de valoroasă pentru companie și este, deci, răsplătită la fel cu 100 euro de marjă generată din vânzări de 500 euro de soluții de comunicații.

Pentru a putea răspunde la întrebarea "de câți lei de vânzări este nevoie pentru a produce marja angajată de 100 lei", trebuie, deci, să răspundem intermediar la întrebarea "care va fi procentul mediu de marjă brută înregistrat de companie?". Conform principiului prudenței, managementul aplică mici diminuări procentelor de marjă brută deja înregistrate, pentru a afla răspunsul la această întrebare.

Rezultatul neașteptat al acestor estimări precaute este că, dacă aplicăm un procent de marjă mai mic, atunci de fapt presupunem că va trebui să "muncim" mai mult pentru aceiași lei de marjă brută, deci prognozele (BVC-ul) legate de veniturile companiei sunt MAI MARI.

Totuși, compania urmărește doar marja brută și nu volumul de vânzări, de aceea în timpul derulării exercițiului bugetar este mult mai probabil ca prognozele de venituri (cifra de afaceri) să fie eronate, iar cele de profitabilitate a companiei să fie mai precise. Cu alte cuvinte, managementul nu țintește, nu urmărește și nu recompensează atingerea niciunei ținte de venituri și, în consecință, investitorii nu ar trebui să urmărească și să evalueze atingerea de către societate a indicatorilor de venituri (cifra de afaceri), ci a indicatorilor de profitabilitate.

Riscul de personal / capacitate de livrare

Succesul Companiei depinde până la un anumit nivel de capacitatea acesteia de a continua să atragă, să păstreze și să motiveze personal calificat. Businessul Bittnet se bazează pe ingineri cu o calificare înaltă și cu remunerație pe măsură, care se găsesc în număr restrâns și pot primi oferte de la concurență. În cazul în care Compania nu reușește să gestioneze în mod optim nevoile personalului, se poate ca acest lucru să aibă un efect advers material semnificativ asupra afacerii, a condițiilor financiare, a rezultatelor operaționale sau prospecțiilor. Compania oferă pachete compensatorii atractive și căi de dezvoltare a carierei dinamice pentru atragerea, păstrarea și motivarea personalului experimentat și cu potențial.

Bittnet s-a confruntat în istorie cu fluctuații de personal mai mici decât companiile cu care avem afaceri. Cu toate acestea, două decizii pe care le-am luat în 2015 ne-au permis să rezolvăm acest subiect într-un mod "câștigător":

- adăugarea în organigramă a rolului de HR intern și ocuparea lui de către o nouă colegă cu experiență în recrutarea și relația cu profesioniștii IT. Rolul de HR are două obiective:
 - recrutarea continuă - identificarea de noi talente pentru a le include în echipa noastră tehnică;
 - crearea și păstrarea unui mediu de lucru plăcut, antrenant și sănătos, concentrat pe promovarea în mod constant a valorilor companiei pe care se bazează cultura companiei: competență, performanță, integritate, flexibilitate și distracție.
- listarea pe Bursa de Valori București, fapt ce ne-a permis să obținem un profil de angajator apreciat și ne-a ajutat în diferențierea noastră drept o companie deschisă și transparentă - o imagine extrem de apreciată de toți noii angajați, dar și de cei vechi.

Acest risc continua sa fie unul dintre cele mai importante riscuri ce 'amenință' compania noastră și, în consecință, managementul va acorda în continuare o importanță deosebită acestui aspect. În 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 și 2022 Adunarea Generală a aprobat câte un plan de incentivare a persoanelor cheie pe baza de acțiuni, cu scopul de a alinia mai bine interesele acestora cu interesele pe termen lung ale Companiei. Pe de altă parte, ținând cont de supraîncălzirea pieții muncii și intrarea în mai mare proporție în forța de muncă a

generației "Millenials", consideram ca acest risc - legat de capacitatea de a livra promisiunile clienți - este unul semnificativ pentru companie, însoțit și de creșterea continuă a pretențiilor financiare a membrilor echipei și colaboratorilor (o creștere continuă a costurilor fixe).

Poate cel mai mare risc în acest sens este însă dat de acționarii societății, de al cărui vot continuat este nevoie pentru a continua existența Stock Option Plan-urilor. Deși stockoption plan-ul este construit de o așa natură încât să recompenseze angajații numai și numai dacă acționarii au câștigat bani în perioada analizată, la momentul când se decontează datoria față de persoanele cheie, apar mesaje de nemulțumire din partea unor acționari, reclamând faptul că „angajații primesc acțiuni mai ieftine”, sau că „asta le dă șansa să vândă în piață și să facă profit”.

Această abordare constituie în opinia noastră cel mai mare risc pentru societate, în domeniul resurselor umane. Dacă nu vom mai putea continua să folosim metode de atragere și retenție bazate pe ceea ce ne face deosebiți – listarea la bursă, și mecanismele de împărțit valoarea astfel generată, singura alternativă va fi să intrăm și noi într-o luptă globală pentru resurse umane, neavând nimic de oferit în afara de bani. Credem că acest scenariu este unul foarte nefericit, care va afecta puternic profitabilitatea companiei, dar din păcate estimăm că el are o probabilitate mult mai mare de a se materializa, ținând cont de discuțiile recente dar și de faptul că, pe măsura ce numărul acționarilor crește (acum avem peste 4000 acționari), este mult mai greu să obținem cvorumul legal de 85% necesar pentru implementarea SOP-urilor în actuala legislație.

Riscul legislativ / regulator

Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta activitatea economică a Companiei. Modificările legate de ajustările legislației românești cu reglementările Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activității de afaceri a Companiei și rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislația și procedurile greoaie de obținere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restricționa dezvoltarea viitoare a Companiei.

Având în vedere că legislația lasă tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modului de aplicare a normelor fiscale, coroborat și cu lipsa fondurilor la bugetul de stat și încercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, considerăm acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat în niciun fel în mod preventiv în mod real și constructiv.

Riscul de comoditizare a businessului – pierderea relevanței tehnologice a soluțiilor

Un caz special legat de evoluția rapidă a industriei IT este trendul ca fiecare tehnologie să devină 'commodity' (foarte răspândită, foarte larg adoptată) și să fie foarte bine înțeleasă de clienți. Într-un astfel de mediu de business, valoarea adăugată a companiilor "revanzatori" este una foarte mică, deci un astfel de scenariu conduce la scăderea marjelor comerciale pentru liniile de business care sunt afectate de comoditizare. Toate tehnologiile se confruntă cu acest risc, pe măsura ce gradul lor de adopție crește. Exemplul cel mai elocvent este businessul de licențe Microsoft, unde majoritatea proiectelor sunt facturate către clienți cu marje comerciale foarte mici: 0-2%. Pe măsura ce și alte tehnologii capătă aceeași răspândire, și adopție, și revanzarea lor devine neprofitabilă.

Compania urmărește să se poziționeze ca și consultant de valoare, nu ca și revanzator de "cutii" de tip "commodity". Urmărirea trendurilor tehnologice și poziționarea ca "first mover" ajută compania să poată oferi valoarea adăugată prin serviciile prestate (consultanță, construire soluții tehnice, instalare și implementare, optimizări, mentenanță).

Riscul de concurență neloială

Businessurile comoditizate, cu marje mici, sunt predispuse la concurență neloială, în special prin prețuri de dumping. În special în activitatea Dendrio acest risc se materializează când concurenții oferă adesea clienților prețuri de vânzare dimensionate substanțial sub prețul achiziției licențelor respective. Acest tip de abordare de

business este foarte greu și costisitor de demonstrat, dar poate crea prejudicii Emitentului prin pierderea unor contracte sau reducerea profitabilității. Emitentul nu a identificat nicio soluție pentru a preveni acest risc. Emitentul urmărește să adreseze tipologii noi de clienți, cât și clienți pentru care valoarea adăugată a soluțiilor nu este reprezentată de reducerile de preț, ci de funcționalitatea soluțiilor oferite. Cu cât linia de business este mai răspândită și adoptată, valoarea adăugată ce poate fi oferită de un partener de integrare scade.

Emitentul este în permanentă concurență cu alți participanți în piața de IT, concurență care este de așteptat să se intensifice. Concurența ridicată poate încuraja clienții actuali, precum și pe cei potențiali, să folosească serviciile și produsele competitorilor Emitentului și, prin urmare, să afecteze în mod negativ veniturile și profitabilitatea Emitentului. O concurență puternică poate determina o presiune sporită asupra Emitentului în legătură cu prețurile produselor și serviciilor oferite clienților, ceea ce poate avea un impact semnificativ asupra capacității Emitentului de a își spori sau menține profitabilitatea. Competitivitatea Emitentului în actualul mediu concurențial depinde în mare măsură de capacitatea acestuia de a se adapta rapid la noile evoluții și tendințe ale pieței. În măsura în care Emitentul nu va putea concura în mod efectiv cu competitorii săi, indiferent dacă este vorba despre un grup local sau internațional, acest fapt poate avea un efect negativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor operațiunilor și perspectivei Emitentului.

Riscul de pierdere a reputației

Riscul privind reputația este inerent activității economice a Emitentului. Abilitatea de a păstra și de a atrage noi clienți depinde în parte de recunoașterea brandului Emitentului și de reputația acestuia pentru calitatea serviciilor. Opinia publică negativă despre Emitent ar putea rezulta din practici reale sau percepute în piața IT în general, cum ar fi neglijență în timpul furnizării de produse sau servicii sau chiar din modul în care Emitentul își desfășoară sau este perceput că își desfășoară activitatea.

Deși Emitentul depune toate eforturile pentru a respecta reglementările în vigoare și pentru a spori percepția pozitivă a clienților și a potențialilor clienți în ceea ce privește serviciile sale, publicitatea negativă și opinia publică negativă ar putea afecta capacitatea Emitentului de a menține și atrage clienți.

Riscul privind litigiile

De-a lungul timpului companiile din Grupul Bittnet și-au îndeplinit obligațiile contractuale și de aceea nu au fost chemate în judecată de către partenerii contractuali. Pe măsura ce grupul se extinde, și mai multe companii se alătură grupului, este posibil ca partenerii ai acestora să considere că noua poziție financiară a acestor membri ai grupului a devenit mai relevantă pentru a fi chemați în judecată.

În cursul anului 2021, conform mandatului oferit de AGA din Noiembrie 2020, Bittnet a solicitat Anchor Grup – proprietarul clădirii din Bd Timisoara nr 26 extinderea spațiului de birouri, în aceleași condiții contractuale, pentru a ne acomoda noilor reglementări privind spațiul de lucru (distanțarea între persoane), dar și cu echipei ce urmează a se extinde ca urmare a tranzacțiilor de M&A. Ținând cont de faptul că oferta primită de la Anchor Group a fost considerată ca neconformă, am notificat acestora aplicarea clauzei de „break-up” din contract, și conform mandatului oferit de AGA către Directorul General în cadrul ședinței din 26.11.2020, grupul Bittnet a negociat cu furnizorii prezenți din piața o soluție optimă pentru planurile actuale de dezvoltare.

În urma negocierilor purtate cu diversii reprezentanți, a fost semnat un nou contract de chirie cu societatea ONE United Properties pentru un spațiu în clădirea ONE Cotroceni Park (OCP), pentru o durată de 5 ani și având ca dată de începere 1.02.2022. Contractul de chirie anterior, încheiat cu București Mall Development and Management SRL, a fost denunțat unilateral de către Bittnet Systems începând cu data de 31.05.2021.

La data publicării prezentului raport Societatea are cunoștința de existența în Portalul Instanțelor a unui proces intentat de Anchor Group având ca obiect „pretentii”. Ținând cont de stagiul incipient al litigiului, nu am putut

evalua necesitatea unui provizion. Pe măsura ce dosarul va evolua există riscul ca profitabilitatea BNET să fie afectată de constituirea unui provizion privind acest litigiu.

Riscul de credit

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

Compania analizează noii clienți folosind unelte specializate (site-uri cu specific de analiză a bonității clienților) și are o procedură strictă privind documentarea comenzilor și prestării serviciilor sau livrării bunurilor.

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

De asemenea, compania urmărește cu atenție procesele de „soft-collection” și decide relativ rapid trecerea la proceduri de tip hard-collection, ceea ce ne-a adus succes istoric în recuperarea creanțelor.

Sistemele informatice automatizate alertează atât echipa de vânzări, cât și managerii asupra clienților cu restanțe, acestea fiind „urmărite” de echipa de vânzări timp de 1 lună, astfel încât să prioritizăm păstrarea unei relații comerciale bune. În schimb, după 1 lună de eforturi eșuate, se trece la implicarea unui avocat cu experiență (și „track record” pozitiv) în recuperarea de creanțe.

Riscul de contrapartida

Neexecutarea de către terți a obligațiilor pe care și le-au asumat față de Emitent, inclusiv în legătură cu implementarea anumitor proiecte de investiții avute în vedere de către Emitent sau riscul de insolvență în legătură cu aceștia poate afecta îndeplinirea obiectivelor de afaceri ale Emitentului ori activitatea sau situația financiară a acestuia și, implicit, capacitatea sa de a își îndeplini obligațiile în legătură cu Obligațiunile.

Un exemplu punctual este situația în care companii din grupul Emitentului participa la proceduri de achiziții publice, iar furnizorii nu își îndeplinesc obligațiile asumate. Acest scenariu poate rezulta în emiterea unui „certificat negativ” pe numele companiei care a participat la procedura de licitație publică, ceea ce ar însemna excluderea în viitor de la alte proceduri, eliminând deci un potențial de a genera venituri.

Riscul asociat cu ratele dobânzilor

Compania este expusă riscului de creștere a ratei dobânzilor, având contractate credite și împrumuturi. Orice creștere a ratei dobânzii va fi reflectată de creșterea costurilor financiare. Compania monitorizează în mod regulat situația pieței pentru a previziona riscul asociat cu rata dobânzii și păstrează legătura cu cât mai multe instituții de credit pentru a putea asigura un „arbitraj” între ofertele acestora.

Compania a derulat în anii anteriori oferte de obligațiuni cu dobândă fixă, și ulterior a rambursat o parte dintre acestea. La finalul anului 2021, peste 75% din datoriile pe termen lung aveau dobândă fixă de 9%. Analizând din totalul datoriilor purtătoare de dobândă, peste 70% au dobândă fixă la 9% anual. În cursul anului 2023 au scada toate cele 3 emisiuni de obligațiuni existente în prezent. În cursul anului 2022 și 2023 Emitentul ar trebui să refinanțeze parțial sau integral aceste emisiuni de obligațiuni, iar aceasta ne expune la riscul de a ne împrumuta la dobânzi mai mari, în funcție de mediul economic la momentul derulării operațiunilor. Finanțarea bancară are integral dobânzi variabile, de tipul „ROBOR + o marjă”, ceea ce ne expune suplimentar la riscul de fluctuație al dobânzilor. Compania se află în permanent contact cu instituțiile financiare bancare pentru îmbunătățirea structurii de finanțare.

Costul ponderat al capitalului împrumutat este în jur de 8% pe an. Considerăm că perioada financiară ce urmează (2022 - 2024) va fi o perioadă în care faptul că am fixat prețul capitalului împrumutat va constitui un avantaj competitiv.

Secțiunea 4: Informații despre Emitent

4.1. Denumirea legală și denumirea comercială a emitentului:

BITTNET SYSTEMS S.A.

4.2. Locul de înregistrare a emitentului, numărul său de înregistrare și identificatorul entității juridice (LEI).

Emitentul este înregistrat ca societate comercială la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J40/3752/2007, cod unic de identificare: 21181848, Codul LEI: 315700VUUQHM9VEDRO36

4.3. Data de constituire și durata existenței emitentului, cu excepția cazului în care perioada este nedeterminată.

Data de constituire a emitentului este 22.02.2007.

4.4. Sediul și forma juridică a emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul, țara de înregistrare, adresa, numărul de telefon al sediului social (sau al sediului principal, dacă este diferit de sediul social) și site-ul emitentului, dacă este cazul, împreună cu o declarație de declinare a responsabilității din care să reiasă că informațiile de pe site nu fac parte din document, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în document.

Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în mod valabil în conformitate cu legile din România, cu sediul social în București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J40/3752/2007, cod unic de identificare : 21181848. Punctul de lucru al emitentului se află în București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691 Telefon: (+40 21) 527 16 00 Fax: (+40 21) 527 16 98. Site-ul emitentului : www.bittnet.ro și <https://investors.bittnet.ro>

Emitentul declară ca informațiile de pe site nu fac parte din document, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în document.

Sectiunea 5 : Prezentarea generala a activitatilor

5.1. Activitățile principale

5.1.1. O descriere a naturii operațiunilor efectuate de către emitent și a principalelor sale activități, inclusiv a factorilor-cheie aferenți acestora, cu menționarea principalelor categorii de produse vândute și/sau servicii furnizate în fiecare exercițiu din perioada vizată de informațiile financiare istorice;

Emitentul activeaza pe piata Tehnologiei Informatiei, segmentele de Infrastructura de retea si Training IT fiind cu ponderea ce mai ridicata in cifra de afaceri consolidata. Incepand cu anul 2021, Emitentul a diversificat aria de servicii IT prin investitii de tipul M&A (fuziuni si achizitii de companii noi) in zona de securitate cibernetica, prin achizitia pachetelor majoritare de actiuni din companiile Global Resolutions Experts si ISEC Associates, creând astfel un pol de competente de cybersecurity in cadrul Diviziei de Tehnologie a Grupului. De asemenea, Emitentul a extins investitiile in zona de software development prin achizitia unei participatii de 61% din Nenos Software si 60% din Nonlinear SRL. Alaturi de cele 2 arii – securitate cibernetica si software development – Emitentul a finalizat in 2021 si achizitia unui procent de 50,2% din compania de IT managed services (servicii gestionate) – ITPrepared SRL

Tot in 2021, emitentul a cumparat 100% din partile sociale ale unui concurent din zona de educatie in IT: Computer Learning Center SRL.

In prezent, Grupul Bittnet are doua divizii cheie:

- **Educație**, care constă în segmentul de training IT unde Bittnet Training este lider de piață.
- **Tehnologie**, care este axat pe servicii de integrare IT, oferind soluții de integrare oferite anterior atât de Bittnet, cât și de Dendrio. 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.

La finalul anului 2021, activitatile companiilor din grup in cadrul celor doua divizii erau:

Divizia de Educatie:

- **Technical Skills**
 - **Bittnet Systems SA** (CUI 21181848): firma mama a grupului, listata pe Piata Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti. Derulează activitatea de holding plus activitatea de Training IT, fiind liderul incontestabil al acestei piețe in România. Venituri in 2021: 13 milioane lei, pierdere operationala de 950 mii lei
 - **Computer Learning Center SRL** (CUI 26065887), detinuta integral de Bittnet Systems, este o companie de training IT cu focus in zona de cybersecurity, infiintata in 2009, cu un lung istoric de a deservi clienti din zona corporate. In 2021 veniturile au fost de 2,1 milioane lei si profitul operational de 98 mii lei.
- **Human Skills**
 - **Equatorial Gaming SA** (CUI 30582237), deținută in prezent in proporție de 99% de către Bittnet Systems, este o companie de game-based learning, care oferă training de softskills pentru industria de IT, atât în formă clasica dar si gamificat, prin intermediul jocurilor proprii dezvoltate. Venituri în 2021 – 2,3 milioane lei, EBITDA de 650 mii lei, amortizari jocuri 664 mii lei si o pierdere operationala de 14 mii lei.
 - **The eLearning Company SA** (CUI 30760571), deținută in proporție de 23% de către Bittnet Systems, este o companie antreprenorială ce oferă cursuri in format eLearning pentru companii. Fondată în 2012, a înregistrat în 2021 o crestere semnificativa a veniturilor dupa intrarea in grup, pana la 3,2 milioane lei si un profit operational de 1 milion lei.

Divizia de Tehnologie:**▪ Infrastructura si cloud**

- **Dendrio Solutions SRL** (CUI 11973883), detinuta integral de Bittnet Systems, este singurul integrator multi-cloud în România, partener certificat la cele mai înalte standarde de către Cisco, Microsoft, Google, Amazon Web Services, dar si de catre mulți alți vendori, este compania ce reunește activitățile de integrare IT&C provenite de la Bittnet, Gecad Net si Crescendo. Venituri in 2021 - 87 milioane lei si profit operational de 5,41 milioane lei.
- **IT Prepared SRL** (CUI 35456175), detinuta in proportie de 50.2% de Bittnet Systems, este o companie antreprenorala de servicii gestionate („Managed services”) infiintata in 2016, ce furnizează servicii de suport IT în principal pe piața din SUA. Portofoliul clienților ITPrepared se bazează în primul rând pe companii americane, dar conține și un număr de clienți locali. Managed services reprezintă externalizarea responsabilității pentru menținerea și anticiparea necesității unei game de procese și funcții care au ca scop îmbunătățirea operațiunilor și reducerea cheltuielilor în cadrul unei companii. Veniturile in 2021 au crescut pana la 5,5 milioane lei iar profitul operational pana la 1,5 milioane lei.
- **Top Tech SRL** (CUI 2114184) este detinuta incepand cu Septembrie 2022 de Bittnet Systems SA (in proportie de 40%) si de catre Dendrio Solutions SRL (in proportie de 60%). TopTech este o companie romaneasca de IT&C fondata in anul 1992 in Deva. In prezent, TopTech are incheiate parteneriate cu cei mai importanti producatori de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, solutii si servicii IT. Compania are peste 80 de angajati si colaboratori fiind unul dintre cei mai importanti integratori in partea de centru si vest a Romaniei. TopTech are birouri deschise in Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia si Medias. In anul 2021, TopTech a realizat venituri totale de 55 milioane RON si EBITDA de 2,4 milioane RON.
- **zNET Computer SRL** (CUI 8586712) este detinuta 100% de catre Dendrio Solutions SRL incepand cu Septembrie 2022. Cu peste 20 de ani de experienta, znet computer SRL furnizeaza produse si servicii IT&C cu precadere in zona Brasov si centrul tarii pentru clienti locali si internationali cu prezenta in judetele Brasov, Harghita si Covasna. znet computer furnizeaza produse si solutii de tehnologie de la vendorii internationali. Pentru anul 2021, compania a realizat venituri totale de 25 milioane RON si EBITDA de 2 milioane RON.

▪ Solutii de business (ERP)

- **Elian Solutions SRL** (CUI : 23037351), companie fondata în 2008 si deținută de Bittnet Systems SA in proportie de 51%, este partener certificat Gold de către Microsoft pentru soluții de tip ERP. Venituri în crestere semnificativa in 2021 pana la 6,9 milioane lei, cu profit operational de 154 mii lei.

▪ Software development

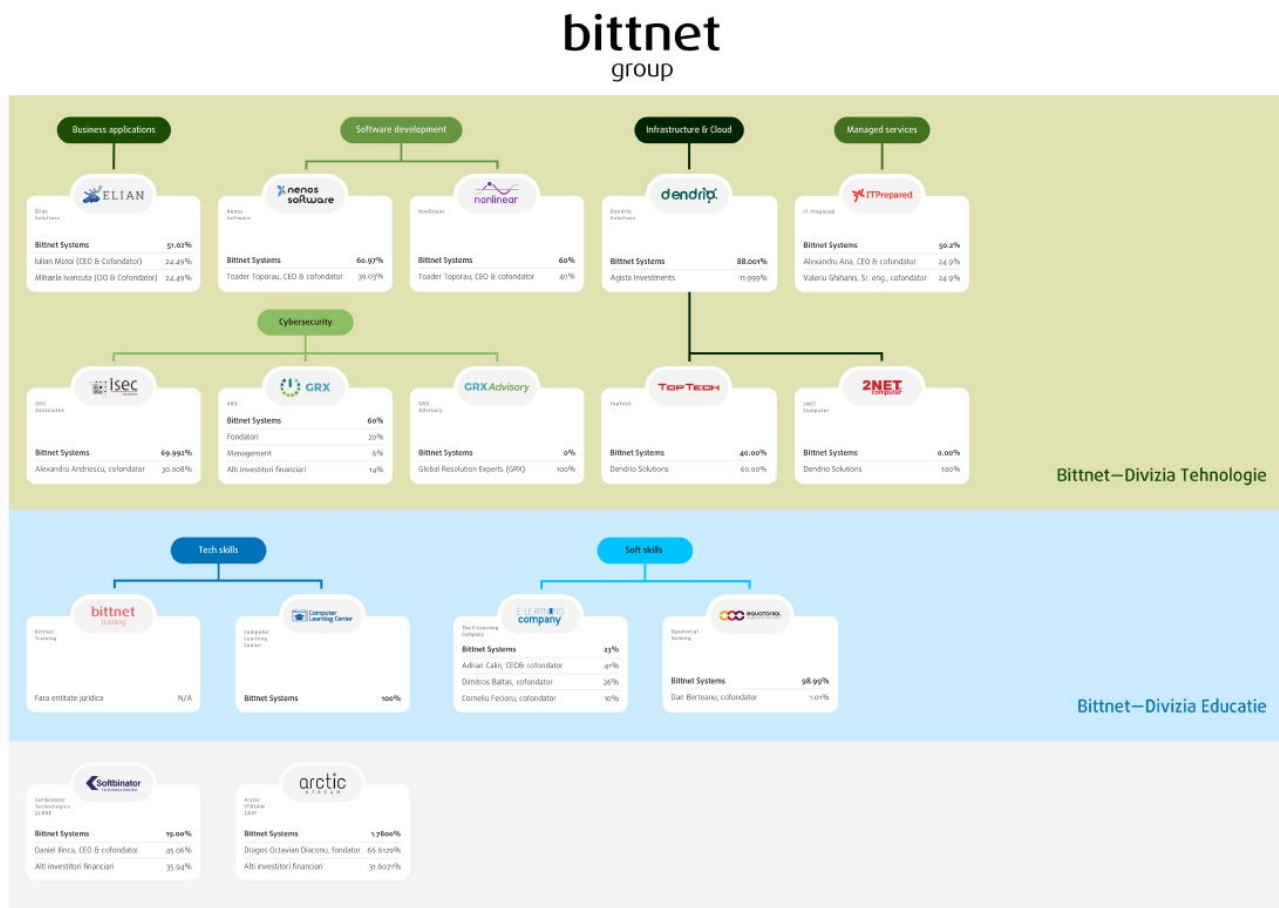
- **Nenos Software SRL** (CUI 29612482), detinuta de Bittnet Systems in proportie de 61%, este o companie de dezvoltare software la comanda, cu focus in domeniul Artificial Intelligence si Machine Learning (AI / ML) . Venitul aferent anului 2021 este de 2,5 milioane lei, cu un profit de 0,8 milioane.
- **Nonlinear SRL** (CUI 37758005) este un SPV infiintat pentru accesarea unei finantari europene , detinut in proportie de 60 % de catre Bittnet. Activitatea este una de dezvoltare software product based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare si automatizare procese din cadrul companiilor mici si medii folosind tehnologii de low code / no code si machine learning. Veniturile in 2021 au fost de 900 mii lei iar profitul operational de 350 mii lei.

▪ **CyberSecurity**

- **ISEC Associates SRL** (CUI : 23037351), detinuta in proportie de 70% de Bittnet, este o companie ce ofera servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera servicii de audit, consultanta si testare (penetration testing) in regim clasic si „managed services” . Compania detine numeroase certificari (ASF, BNR, CISA, CISM, CEH, CISSP, OSCP, CDPSE, ISO 27701, etc). Veniturile in 2021 au fost de 1.4 milioane lei, cu profit operational de 380 mii lei.
- **Global Resolution Experts S.A. (GRX)**(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 mententanta de solutii de cybersecurity. Detine integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), cu servicii similare. Veniturile consolidate sunt in valoare de 8 milioane lei iar profitul operational de 4 milioane lei. Fiind achizitionata in decembrie 2021, aceste cifre nu sunt incluse in niciun fel in rezultatele consolidate ale grupului.

In august 2022, Bittnet a anuntat intentia de a fuziona cele 2 entitati GRX si ISEC intr-o singura companie, [rebranduita FORT](#) si de a lista noua societate astfel creata pe piata AeRO-SMT

Grupul are peste 200 de angajați și colaboratori, care lucrează pentru una dintre companiile aflate in perimetrul de consolidare (detineri peste 50% din capitalul social si drepturile de vot)



DIVIZIA TEHNOLOGIE: În ultimii ani, piața autohtonă de IT s-a remarcat și detasat ca unul dintre pilonii de creștere economică ai României. Conform Asociației Patronale a Industriei de Software și Servicii IT, piața de tehnologia informației din România va crește, în ritm anual cu 11%. Estimările sunt bazate pe studiul *Software and IT Services in Romania*, publicat de Asociația Patronală a Industriei de Software și Servicii, și realizat de către Pierre Audoin Consultants.

Soluțiile IT furnizate de grupul Bittnet includ: servicii de consultanță generală, servicii de evaluare IT, servicii de implementare și migrare, servicii de întreținere și suport, servicii de optimizare a infrastructurii și servicii de training IT. Compania este singurul integrator de tip "hibrid multi-cloud" din România, consolidând poziția sa de companie certificată de către cei mai importanți furnizori IT din lume, concentrându-se pe cloud și cybersecurity. Începând cu data de 31 decembrie 2018, Dendrio include și divizia IT&C a Crescendo Internațional SRL, care a fost achiziționată în T4 2018.

Businessul de integrator înseamnă că oferim clienților noștri soluțiile și serviciile de care au nevoie 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:

- Infrastructura de rețea (routing, switching, Wi-Fi, optimization, consultanță);
- Cybersecurity (securitatea de rețea, securitate pentru data center, securitate pentru dispozitivele utilizatorilor, IPS, Advanced Malware Protection, Next Generation Firewall, securitate pentru e-mail și Web);
- Managementul rețelelor (monitorizare și alertare, management centralizat, analiza traficului);
- Migrarea și servicii de tip cloud (cloud privat, public și hibrid, trecerea de la o versiune la o alta, migrare și relocalizare pas cu pas);
- Virtualizare și data center (computing, stocare, rețelistică, backup, platforme de virtualizare, VDI);
- Mobilitatea angajaților, inclusiv Bring Your Own Device – BYOD;
- Comunicații și colaborare centralizată (telefonie IP, DECT phones, mesagerie instantă, prezență on-line, conferințe web);
- Conferințe video, inclusiv teleprezență (pentru desktop-uri, pentru sală administrativă, camere de conferință, smartphones, tablete, notebook-uri și stații de lucru, integrare cu smartboards);
- Licențe de software (Microsoft, Adobe, Cisco, Bitdefender, Dell, VMware, Veeam);
- Servicii de mentenanță și suport

DIVIZIA EDUCATIE:

Conform indexului DESI care măsoară gradul de digitalizare la nivelul țărilor din UE, România se clasează pe locurile din urmă atât la capitolul care măsoară nivelul de maturitate digitală din rândul companiilor private și publice cât și la pilonul care măsoară nivelul de abilități digitale de bază și avansate în rândul angajaților din companii.

Piața de IT-ști a trecut oficial de pragul de 200.000 în 2021, conform unui studiu recent publicat de ZF, respectiv un număr dublu față de acum 10 ani; perspectiva industriei este că și în următorii 10 ani nevoia de „forță de muncă în IT” va conduce la o dublare a numărului de specialiști care să activeze în acest domeniu.

Bittnet este liderul pieței de instruire IT din România, cu o echipă cu 20 ani de experiență și cea mai mare echipă de traineri din România. De-a lungul anilor, compania a livrat mai mult de 50.000 de ore de training IT și are în prezent una dintre cele mai cuprinzătoare și actualizate curricule din regiunea CEE. Trainingurile oferite de Bittnet permit accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile etc.

5.1.2. Se indică toate produsele și/sau serviciile noi semnificative lansate pe piață și, în măsura în care dezvoltarea noilor produse sau servicii a fost făcută publică, stadiul lor de dezvoltare.

În cursul anului 2020 Emitentul a continuat să construiască alternative de consum de către clienți a serviciilor companiilor din grup. Chiar dacă niciuna din aceste alternative nu a devenit în cadrul anului 2020 semnificativă în sensul de a depăși 10% din veniturile grupului, considerăm că este benefic să fie menționate atât ca direcții de dezvoltare cât și ca demonstrație a dezvoltării continue.

În cazul **EQUATORIAL**, în cursul anului 2021 a fost lansată platforma de învățare colaborativă FutureSkills care înglobează toate experimentele și învățămintele din anul anterior. Platforma este dedicată Team Liderilor din IT, are conținut video/ audio și text standard, precum și posibilitatea de personalizare a activităților conexe. Două companii de tehnologie au fost înrolate în platforma în cursul anului 2021, iar în anul următor va reprezenta principalul focus al echipei de vânzări.

În cazul **BITNET TRAINING**, anul 2021 a adus doar dezvoltarea a 6 programe noi, care s-au adăugat curriculum-ului din proiectul CTRL+N și care au completat traseele educaționale deja existente. În plus odată cu achiziția Computer Learning Center am crescut oferta de cursuri de Cyber Security pe care o putem oferi clienților noștri.

În cazul **ELIAN**, alături de migrarea către soluțiile « 365 Business Central » odată cu vendorul principal – Microsoft -, am obținut certificarea pentru soluția noastră de localizare – punând astfel la dispoziția clienților un add-on pentru sistemele de tip ERP Business Central, add-on care realizează armonizarea soluției IT cu legislația financiar-contabilă română. Totodată, am dezvoltat o modalitate de oferire (« pricing ») a soluțiilor Elian sub forma de ‘pret per utilizator pe lună’.

În zona de portofoliu propriu de produse dezvoltate pe platforma « 365 Business Central », Elian a consolidat în anul 2020 prin implementări noi, propriile soluții de Retail (optimizând fluxul de vânzare la POS, dar și flux de producție fast food), Producție Agricolă (concentrând eforturile în gestiunea contractelor de arenda și gestiunea cheltuielilor directe și indirecte la nivel de cultură) și Producție Textilă (în 2020 am adăugat al 3-lea client/fabrică în portofoliul Elian care folosește soluția Dynamics 365 BC pentru a gestiona toate fluxurile operaționale și de business end to end). De asemenea 2020 a însemnat și prima implementare în domeniul public pe zona de curățenie cai acces publice și colectare deseuri menajere.

Pentru anul 2021 Elian își propune creșterea numărului de clienți licențiați în cloud consolidând astfel zona de business recurent, dar și certificarea echipei pe soluția Dynamics 365 BC SAS (Software As a Service).

În aprilie 2020, **DENDRIO SOLUTIONS** a lansat un nou canal de vânzare – magazinul online: <https://shop.dendrio.com>, tintit către companiile mici și medii. Lansarea acestui canal face parte dintr-o strategie mai amplă a companiei de a automatiza cât mai mult vânzările tranzacționale (și care necesită o creștere accelerată a volumelor pentru a livra la nivelul de profitabilitate așteptat).

De asemenea, începând din Decembrie 2020 au fost inițiate măsurile pentru a grupa efortul de vânzare pe două segmente de clienți – Companii Mari (Large Accounts) și Companii Mici și Medii (Corporate Accounts). Pentru cele două segmente vor fi disponibile portofolii de produse și servicii specifice.

În cursul anului 2021 am lansat un parteneriat cu compania KFactory pentru digitalizarea producției industriale. În baza acestui parteneriat avem un număr de companii care încep demersurile de digitalizare a producției folosind soluțiile vândute de către Dendrio (aplicații KFactory și soluții de infrastructură hibridă implementată de către Dendrio). Cum este și firesc, în 2022 ne așteptăm la generarea unui volum crescut de servicii livrate în parteneriat cu firmele care au intrat în componenta grupului Bittnet, în mod particular cu ITPrepared și GRX.

5.2. Piețele principale

O descriere a principalelor piețe pe care concurează emitentul, inclusiv o defalcare a veniturilor totale pe segmente de activitate și piețe geografice, pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice.

Grupul activează pe piața serviciilor de integrare IT&C (servicii de consultanță și comerț privind soluții tehnologice) și pe piața educației adulților, în special cu focus pe training IT. Impartirea veniturilor între cele două arii de activitate este puternic influențată de dimensiunea superioară a pieței de IT&C versus cea de educație, ținând cont că aceasta pe de-o parte este populată de mai mulți clienți, și pe de altă parte conține și comerț cu marfuri ce reprezintă soluții tehnologice (hardware și software), nu doar serviciile proprii prestate de jucătorii de pe piață. Istoric, impartirea veniturilor între cele două divizii ale grupului este următoarea:

	2018	2019	2020	2021
Integrare IT&C	83%	87%	88%	87%
Training IT&C	17%	13%	12%	13%

*o defalcare a veniturilor pe cele două segmente de activitate: Integrare și Training IT

Principala piață de desfacere în 2021 pentru produsele și serviciile oferite de Emitent a fost, ca și în anii precedenți, piața din România. Exporturile reprezintă sub 10% din cifra totală de afaceri.

Cota de piață

Grupul Bittnet activează în două mari piețe în domeniul IT: training IT și integrare soluții IT.

Din cauza lipsei unor rapoarte independente privind piața de training IT din România, Compania se bazează pe propriile estimări în ceea ce privește cota sa de piață. Compania are cea mai extinsă, dar și cea mai aprofundată acoperire a pieței de training, prin deținerea unor resurse umane unice la nivel de expert. Bittnet se poziționează ca **lider de piață în zona de training IT**, justificând acest lucru prin următoarele:

- Activează în majoritatea segmentelor pieței de training;
- Nu se află în competiție cu aceiași concurenți pe mai mult de 2-3 segmente de piață;
- Este, fie liderul de piață, fie cel de-al doilea mare furnizor pe fiecare segment de piață. De exemplu, pentru trainingurile oficiale Cisco compania estimează o cota de piață de $\pm 85\%$. Pe de altă parte, în ceea ce privește training-urile Microsoft, compania deține o cota de piață de $\pm 20\%$ dintr-un total de 10 parteneri din România;
- Există segmente de piață pentru care Bittnet nu are competitori (exemplu: partener de training Amazon Web Services).

Concentrându-ne asupra pieței de integrare (servicii profesionale IT) – deservită de Dendrio, gama largă de servicii pe care o oferă Emitentul face imposibilă stabilirea procentului de cota de piață deținut. Conform studiului independent "Software and IT Services in Romania" realizat de Pierre Audoin Consultants la solicitarea ANIS - Asociația Patronală a Industriei de Software și Servicii, piața românească de IT avea o valoare de 3,08 miliarde euro în 2015 (cu 21% mai mult față de 2014), aceasta fiind estimată pentru 2016 la 3,6 miliarde euro (o creștere de 17% față de anul 2015):

Pornind de la estimarea pieței totale de IT (piața internă și servicii de outsourcing) la aproape 1 miliard euro în 2016, cota de piață a Companiei în zona de integrare soluții IT (hardware, software și servicii) este nesemnificativă, aceasta înregistrând o valoare de sub 1% din piață.

Trebuie avut în vedere la această analiză de piață că estimările pentru piața totală de IT includ și cumpărările de echipamente de tip PC-uri, telefoane mobile, tablete, imprimante etc., atât de către populație, cât și de către companii.

Analiza pozitiei concurentiale a companiei trebuie defalcata pe cele doua linii de business deoarece situatiile difera puternic. Astfel, Bittnet se pozitioneaza ca lider de piata in zona de training IT, justificand acest lucru prin urmatoarele:

- Activeaza in majoritatea segmentelor pietei de training IT (vendori, tehnologii, nivel de profunzime, acoperire nationala etc.);
- Nu se afla in competitie cu aceiasi concurenti pe mai mult de 2 segmente de piata, fiind ori liderul de piata, ori cel de-al doilea mare furnizor pe fiecare segment de piata. Spre exemplu:
 - pentru trainingurile oficiale Oracle, exista 3 furnizori autorizati pentru Romania (Bittnet, EtazU, Jademy)
 - Pentru trainigurile oficiale Microsoft exista 5-6 furnizori autorizati
- Exista segmente de piata pentru care Bittnet nu are competitori (exemplu: unic partener de training Amazon Web Services, Cisco, Citrix, etc).

Adaugarea EQG si ELC in acest peisaj imbunatateste pozitia concurentiala a grupului nostru, avand in esenta o oferta mai larga de produse pentru clientii nostri.

Concentrandu-ne asupra pietei de integrare (servicii profesionale IT), gama larga de servicii pe care o ofera Dendrio face imposibila stabilirea procentului de cota de piata detinut. In piata de integrare solutii IT exista sute de competitori de diverse dimensiuni, concentrati pe nise de piata, pe segmente de clienti, pe tehnologii, etc..

In cadrul activitatilor desfasurate de Divizia de Tehnologie, peisajul concurential este foarte fragmentat, ne existand o concentrare semnificativa pe segmente de activitate. Afirmam ca dendrio este primul furnizor de solutii multi-cloud din Romania (integrand atat oferta Amazon Web Services, cat si Microsoft Azure si Google Apps) - o pozitie concurentiala foarte avantajoasa ce urmareste sa fructifice aceeasi 'proponere de valoare' (value proposition) pentru clienti ca si cea foarte apreciata in businessul de training: "one stop shop" pentru nevoile de infrastructura IT (de cloud) , prin complementarea cu serviciile Elian si Softbinator, dar odata cu extinderea gamei de servicii, desi devenim mai relevanti pentru clienti, piata si numarul de concurenti devine si mai mare.

5.3. Evenimentele importante în evoluția activităților emitentului
Divizia de Tehnologie în 2021

	31.Dec.21	31.Dec.20	
Venituri	<u>98.393.265</u>	<u>96.397.656</u>	2,1%
Prestarea de servicii	24.436.315	19.270.712	26,8%
Vanzarea de marfuri	73.956.950	77.126.944	-4,1%
Costul vânzărilor	<u>81.269.786</u>	<u>82.701.173</u>	-1,7%
Marfuri/materiale	63.708.523	68.303.617	-6,7%
Servicii cloud	5.491.123	5.178.219	6,0%
Ore-Om	12.070.140	9.219.337	30,9%
Marja bruta	17.123.479	13.696.483	25,0%
Alte venituri	2.830.936	148.284	1809,1%
Cheltuieli de vanzare/distributie	<u>5.624.928</u>	<u>5.203.157</u>	8,1%
Ore-Om	4.878.758	4.636.923	5,2%
Publicitate	746.171	566.234	31,8%
Cheltuieli administrative	<u>6.738.504</u>	<u>5.773.911</u>	16,7%
Ore-Om	3.163.323	3.332.564	-5,1%
Amortizare	1.073.068	1.436.348	-25,3%
Alte servicii terti	1.201.580	551.355	117,9%
Diverse	403.923	200.409	101,5%
EBIT	7.590.984	2.867.698	164,7%

Dacă ar trebui să descriem într-o singură frază anul 2021, cu siguranță putem spune că acest an a fost un an al **contrastelor**. Pe de-o parte pentru întregul mediul de afaceri (local dar și global) 2021 a fost un an al speranțelor – de depășire a crizei sanitare, de stopare/depășire a efectelor acesteia și, de ce nu, de intrarea într-o nouă normalitate, respectiv creșterea stabilității și a predictibilității afacerilor.

Pe de altă parte această speranță a fost dublată de o realitate mult mai "indecisă", mai nepredictibilă, în care valurile pandemice succesive, instabilitatea politică locală dar și efecte mult mai profunde ale crizei la nivel global și-au manifestat prezența în continuare.

În acest context de predictibilitate scăzută Divizia de Tehnologie a grupului Bittnet a reușit să capitalizeze anumite trenduri pentru a obține atât o creștere semnificativa a

marginii brute generate: de la 13,7 la 17,1 milioane lei dar și o creștere semnificativă a profiturilor operaționale generate (creștere de 167%), în condițiile unei creșteri marginale a cifrei de afaceri.

Un principal avantaj al modului cum este structurată divizia de tehnologie îl constituie acoperirea unui spectru larg de produse și servicii IT, prezentând un grad sporit de reziliență în fața unor crize prelungite. În acest sens, faptul că includem în divizia de tehnologie atât implementarea platformelor și a produselor hardware, puternic afectate de criza semiconductorilor (detalii în continuare), dar și componente semnificative de servicii cu valoare adăugată mare, cum sunt serviciile de audit și consultanță pentru infrastructuri IT complexe sau serviciile din zona aplicațiilor de afaceri și inteligență artificială, a condus la o stabilitate mai mare a întregului model de afaceri.

Putem remarca următoarele trenduri care au creat în 2021 și vor crea și în 2022 un impact semnificativ asupra activității diviziei de tehnologie:

1. Cererea pentru servicii și soluții IT acoperite de portofoliul diviziei de tehnologie **este în continuare consistentă!** Putem spune chiar că în acest moment companiile globale de tehnologie, cum ar fi în special producătorii de hardware, se confruntă cu dificultăți semnificative în a acoperi această cerere. Pe termen scurt se creează presiune pe întregul lanț – de la producerea componentelor la livrare/implementare/operarea sistemelor însă pe termen lung această cerere va fi acoperită de către companiile care vor avea combinația corectă de expertiză și resurse specializate atât pentru proiecte "on-premise" dar și pentru arhitecturi "cloud" sau hibride. Acest trend poate fi observat în volumul foarte mare de proiecte generate în 2021 de companiile din divizia de tehnologie, proiecte care din motive de aprovizionare/resurse au fost mutate (backlog) în 2022.
2. **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/>

3. **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 Romania, printre care și firmele din divizia de tehnologie a grupului, se confruntă cu o concurență globală extrem de agresivă, într-o piață în care forța de muncă calificată este puțină și devine din ce în ce mai mobilă.
4. 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 că 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 următoare.

Din punct de vedere al structurii diviziei de tehnologie, odată cu intrarea în grup, din a doua jumătate a 2021, a noilor companii (IT Prepared, Nenos, Nonlinear, iSec și GRX) capătă contur o structurare a activităților pe două segmente de tehnologie distincte:

1. Implementarea, securizarea și operarea infrastructurilor IT complexe (Secured & Managed Infrastructure). Includem aici:
 - Dendrio Solutions – specializat în proiectarea și implementarea sistemelor IT hibride (on premise și/sau cloud);
 - IT Prepared – companie specializată în optimizarea și operarea infrastructurilor IT (servicii recurente, pe baza de abonament, de tip managed services);
 - GRX și iSec – companii specializate în proiecte de audit și consultanță în domeniul cybersecurity.
2. Aplicații pentru mediul de afaceri (Business Apps):
 - Elian Solutions – companie specializată în implementarea soluțiilor de tip Enterprise Resource Planning (ERP – Microsoft Business Central) și a sistemelor de analiza și vizualizare a datelor (Microsoft Power BI)
 - Nenos și Nonlinear – companii specializate în dezvoltarea platformelor bazate pe Artificial Intelligence

Cloud & Infrastructure - Dendrio

Pentru Dendrio Solutions – compania de integrare de sisteme IT din cadrul grupului Bittnet – anul 2021 a fost un an în care anumite evoluții resimțite incipient în 2020 au continuat să se accentueze:

- **Creșterea semnificativă a proiectelor generate în 2021 cu livrare amânată pentru 2022.** Deși efortul aferent procesului de vânzare are o finalitate clară în cursul anului 2021 – fie proceduri de achiziție în care oferta Dendrio este declarată oficial câștigătoare sau proiecte bugetate și aprobate de către companii private – o parte din aceste proiecte nu au putut fi implementate în cursul anului, în mod special din cauza prelungirii semnificative a termenelor de livrare a componentelor hardware (criza semiconductorilor). Dacă la finalul anului 2020 vorbeam de un volum de 5 milioane RON aflate în această situație, la finalul 2021 avem un volum de peste 40 milioane RON în aceasta categorie. Chiar și în aceste condiții compania a reușit majorarea marginii brute generate cu peste 20% și menținerea cifrei de afaceri în apropierea celei din 2020. Vom continua să monitorizăm acest indicator cu atenție și pe parcursul anului 2022 având în vedere persistența crizei semiconductorilor.
- **Creșterea volumului de servicii.** Pentru a contrabalansa impactul adus de întârzierea în livrarea de echipamente echipa Dendrio s-a concentrat pe creșterea proiectelor cu componentă semnificativă de servicii – acestea având o creștere de peste 22% față de 2020. Proiectele cu componentă semnificativă de consultanță (audit, arhitectură tehnologică sau proiecte de adopție de tehnologie) au crescut în volum comparativ cu anii anteriori când serviciile de implementare contribuiau în proporție covârșitoare la această cifră.
- **Dispariția unei sezonități clare** – prelungirea proiectelor către 2022 ne permite intrarea în noul exercițiu financiar cu un volum consistent de proiecte câștigate (“pipeline”) care însă vor fi distribuite (în funcție de livrările de echipamente) pe parcursul întregului an.

Din perspectivă operațională pe parcursul anului 2021 am continuat inițiativele strategice lansate în 2020 și au fost lansate inițiative noi:

- **Consolidarea parteneriatelor strategice** la nivelul echipei dedicate conturilor mari – în mod particular cu operatorii de telecomunicații dar și cu parteneri specializați, creșterea cu peste 40% a volumului generat prin aceste parteneriate.
- **Extinderea contractelor existente** inclusiv la **nivel regional** – un nouă companie din portofoliul clienților mari a decis să beneficieze de expertiza Dendrio și a companiilor din divizia de tehnologie a Bittnet pentru extindere regională. Proiectul este cu atât mai important cu cât s-a realizat și o tranziție către tehnologia de cloud și servicii de tip managed - IT Prepared, companie nou intrată în grupul Bittnet, preluând administrarea și optimizarea proceselor IT. Suntem convinși că pe viitor vom întâlni din ce în ce mai multe companii localizate în Europa de Est care vor urma un model similar de extindere.
- **Consolidarea și integrarea proceselor** la nivelul echipei dedicate **companiilor medii și mici**. Implementarea unui proces de vânzare bazat pe “Buyer Journey” a fost inițiată de divizia de educație. Bazat pe experiența acesteia am început la finalul anului 2020 adaptarea acestui proces și pentru divizia de tehnologie. În 2021 echipa de Sales Development Representatives număra deja 4 colegi și avem în obiectiv extinderea acesteia în continuare în 2022, dar și extinderea proceselor la nivelul întregii companii Dendrio. Peste 600 de companii au fost contactate doar la nivelul Trimestrului 4, cu o rată de conversie de 11% (outbound) respectiv de 19% (inbound).
- **Echipe de Customer Success**, lansată la finalul anului 2020 – a devenit operațională în 2021, Dendrio devenind astfel una dintre primele companii Cisco Gold Partner cu specializare de Customer Experience din România. Peste 50 dintre cei mai importanți clienți ai Dendrio au fost introduși în programul de

evaluare a satisfacției – mecanism prin care ne propunem să înțelegem cât mai bine așteptările clienților noștri.

- În a doua jumătate a anului 2021 a fost creat **Project Management Office** – la nivelul întregului grup Bittnet dar cu un impact semnificativ în procesele de livrare ale Dendrio. În prezent acest departament numără 5 persoane
- Nu în ultimul rând este important de menționat **creșterea numărului de proiecte livrate**. Și în 2021 numărul de proiecte livrate a crescut cu peste 11% față de 2020 confirmând faptul că platforma operațională dar și procesele de livrare ale Dendrio sunt scalabile.
- **Vânzarea diviziei specializate în proiectarea asistată pe calculator (CAD)** – o inițiativă care a generat pe de-o parte un randament financiar atractiv pentru acționari dar va conduce pe termen scurt și mediu și la o creștere a concentrării echipei Dendrio pe proiectele care includ componentă semnificativă de servicii.

Cyber Security & Managed Services - GRX, iSEC, IT Prepared

Global Resolution Experts, iSEC și IT Prepared sunt companii intrate recent – a doua parte a anului 2021 – în componența diviziei de tehnologie a grupului Bittnet. Nu vom aborda extensiv în acest document informații referitoare la aceste companii, aceste informații urmând a fi adăugate în Documente de Înregistrare Universale sau rapoarte ulterioare. Sunt însă important de remarcat anumite direcții ce se manifestă în acest segment, serviciile de tip cybersecurity și în cele de tip managed services:

- Anul 2021 s-a remarcat printr-o creștere semnificativă a solicitărilor din partea companiilor, atât pentru servicii de consultanță în vederea îmbunătățirii nivelului de securitate IT, cât și pentru servicii de evaluare (audituri și teste de penetrare). Această creștere a fost generată de o intensificare notabilă a frecvenței și complexității atacurilor cibernetice de tip phishing, ransomware și APT (Advanced Persistent Threat). Suplimentar, contextul pandemic și noile reguli impuse de organizații de tip work-from-home au adus noi provocări în gestionarea și securizarea echipamentelor utilizate de angajați. Tot acest context a favorizat creșterea nevoii pentru servicii de tip cybersecurity.
- Ne așteptăm la menținerea acestui trend și pentru 2023, dar și la apariția de noi oportunități generate de cerințele de securitate impuse de CERT-RO prin Directiva NIS Operatorilor de Servicii Esențiale (OSE), precum și de alte inițiative legislative demarate de Autoritatea pentru Digitalizarea României.
- Nu în ultimul rând, considerăm că bugetul aferent componentei de digitizare previzionat în cadrul programului PNRR va genera proiecte noi de implementare soluții și sisteme IT, ce vor presupune și o componentă solidă de servicii de cybersecurity.

Business Applications - Elian

2021 a fost un an dedicat în primul rând procesului de consolidare al echipei și de îmbunătățire a capacității de livrare în proiecte. S-a investit în procesul de recrutare și am atras resurse de tip senior, ce au intrat în producție mult mai rapid decât media anilor precedenți, scăzând semnificativ față de 6 luni - timpul mediu anterior de intrare în producție. Dacă la finalul anului 2020 aveam o echipa formata din 21 angajați și colaboratori, la finele anului 2021 aveam o echipa formata din 32 de angajați și colaboratori - resursele noi fiind preponderent resurse de tip senior.

Din perspectiva îmbunătățirii fluxurilor și a proceselor în cursul anului 2021 a fost creată poziția de Project Manager dedicat. În acest mod urmărim îmbunătățirea comunicării cu clienții dar și o mai bună coordonare a echipelor de livrare per proiect. Toate aceste eforturi s-au concretizat într-o creștere semnificativă a cifrei de afaceri în 2021, cu peste 35% față de 2020, rezultatele fiind vizibile în special în semestrul 2, ca efect al eforturilor depuse în prima parte a anului.

Inițiative și proiecte semnificative

- Proiecte semnificative au fost livrate ("Go Live") conform planificării: MyGeisha, Green PC Ambalaje, Bayer Strada. De asemenea am finalizat procesele premergătoare trecerii în producție la Dietsmann, astfel încât clientul a pornit în ianuarie 2022 cu noua soluție, așa cum a fost planificat.
- **Primul partener Microsoft Business Central a declarației SAF-T** - În 2021 ne-am concentrat pe dezvoltarea soluției pentru noua declarație D406 (cunoscută și ca SAF-T), declarație care impactează în primul rând marii contribuabili (aceștia având obligația depunerii declarației începând din Ianuarie 2022). Ca urmare a efortului depus am fost primul partener care a finalizat dezvoltarea pentru Microsoft Dynamics 365 Business Central!
- **Creșterea veniturilor recurente** - tot mai multe companii mari optează pentru licențierea "On cloud" (abonament) în defavoarea achiziției de licență, ceea ce a dus la creșterea veniturilor recurente din abonamentele lunare - tendință ce credem că se va păstra și pentru perioada următoare.
- **Soluție dedicată sectorului imobiliar** - în 2021 am început dezvoltarea unei soluții dedicate sectorului imobiliar.
- De menționat este și faptul ca în 2021 Elian Solutions a prelungit certificarea de Microsoft Gold Partner.

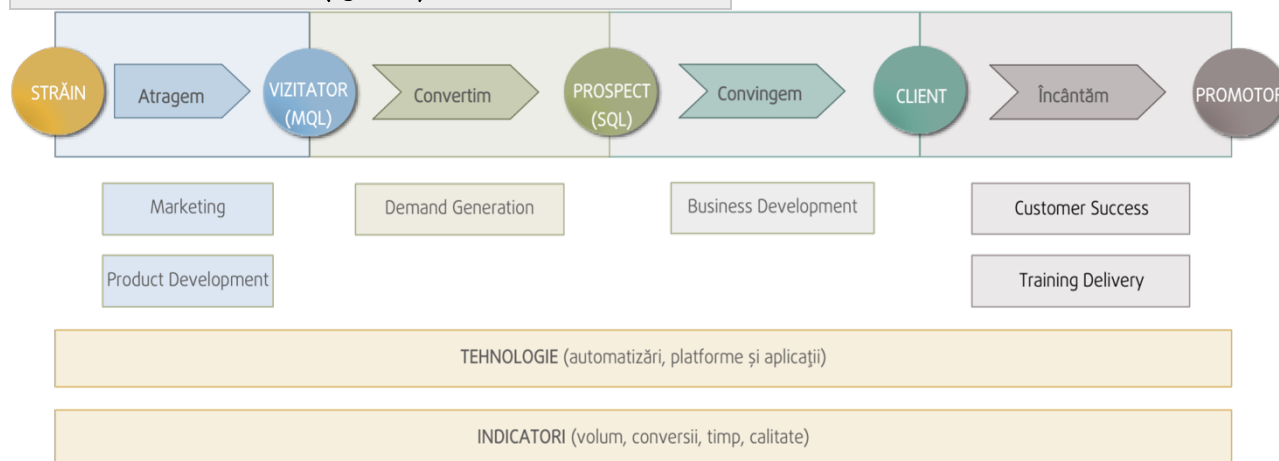
Software Development - Nenos & Nonlinear

- În domeniul dezvoltării software și al Inteligenței artificiale, dezvoltarea accelerată a companiei depinde în mare măsură de abilitatea acesteia de a atrage noi talente. În acest sens Nenos și Nonlinear au inițiat Nenos Academy, inițiativă prin intermediul căreia se pot dezvolta și atrage noi resurse.
- Cu ajutorul celor 4 formatori ai Nenos Academy (echipă creată în a doua jumătate a anului 2021) compania susține online de pregătire în limbajele JavaScript și Python
- La organizarea Nenos Academy a contribuit și Softbinator Foundation (sinergie creată de intrarea Nenos în grupul Bittnet) - Nenos având astfel acces la un bazin semnificativ de talente în dezvoltarea software
- În Decembrie 2021 a fost demarat un proiect de dezvoltare software pentru Chromosome Dynamics (CHRD) - proiect care va aduce un număr de noutăți tehnologice și operaționale pentru sectorul agricol din România.

Divizia de Educație în 2021

	31.Dec.21	31.Dec.20	
Venituri	14.183.062	12.794.103	10,9%
Costul vânzărilor	6.912.476	5.024.193	37,6%
Costul vanzarii marfuri/materiale	237.354	878.855	-73,0%
Ore-Om	6.675.121	4.145.337	61,0%
Marja bruta	7.270.586	7.769.911	-6,4%
Alte venituri	1.256.150	303.544	313,8%
Cheltuieli de vanzare/distributie	3.922.351	2.305.830	70,1%
Cheltuieli de personal	2.861.612	1.732.169	65,2%
Publicitate	1.060.739	573.661	84,9%
Cheltuieli administrative	4.842.664	6.836.056	-28,1%
Cheltuieli de personal	1.650.449	1.239.552	33,1%
Amortizare	1.315.200	557.590	135,9%
Alte servicii terti	1.102.128	406.643	171,0%
Diverse	362.974	235.170	54,3%
EBIT	(238.280)	3.062.905	-107,8%

Anul 2021 a fost unul tipic pentru divizia de Educație, în sensul în care am revenit la modelul clasic din industria de training în care primul semestru reprezintă 40% din cifra de vânzări iar al doilea semestru 60%, așa cum eram obișnuiți înainte de pandemie. În cele ce urmează puteți regăsi principalele activități din cadrul fiecărei echipe, așa cum sunt ele implicate în « Buyer Journey », noul nostru model operațional pe care l-am inițiat acum doi ani, l-am implementat în mod riguros pe tot parcursul anului 2021 și care începe să producă rezultate. De exemplu, în 2021 avem cu 50% mai mulți clienți ca în 2020, clienți care vor cumpăra și în anii următori.



MARKETING & PRODUCT DEVELOPMENT team

Technical skills (brand-urile Bittnet Training si CLC)

În acest an am continuat să rafinăm modelul de generare de lead-uri prin dezvoltarea de conținut. Atât conținutul video cât și cele 7 e-book-uri dezvoltate au generat peste 4.000 de descărcări și peste 500 de MQL (Marketing Qualified Leads). În plus față de activitatea de generare de lead-uri, Product managerii au construit și implementat 21 de campanii de promovare a webinarilor noastre, generând peste 4.000 de înscrieri la evenimentele noastre virtuale.

A doua parte a anului a reprezentat și inițierea campaniilor de ABM (Account Based Marketing) în LinkedIn pentru DevOps Artisan, proiectul nostru de vânzare în piața internațională, pentru CTRL+N, proiectul nostru de reconversie profesională și pentru Bittnet. Rezultatele încurajatoare ne fac să luăm în calcul extinderea acestei abordări și pentru celelalte proiecte sau companii din divizia de Educație.

În 2021, site-urile Bittnet www.bittnet.ro, www.ctrln.ro și www.devopsartisan.com, au fost accesate în total de peste 183.000 de vizitatori iar campaniile noastre digitale au fost văzute în mediile online de 4.947.000 utilizatori cumulati.

Din august am devenit partenerul strategic de educație al ANIS (Asociația Patronală a Industriei Software) și am livrat deja un prim webinar pentru specialiștii de L&D ai companiilor membri ANIS.

În 2021 am introdus în portofoliu cursuri noi din zona de IT Service Management de la vendorul Peoplecert și am dezvoltat cu instructorii noștri traininguri adaptate cerințelor pieței și nevoile clienților în zona de security.

Human skills (brand-urile Equatorial și The e-learning Company)

Am finalizat configurarea noii platforme de învățare FutureSkills și am început testarea acestora în proiectele cu clienții. Principalele caracteristici și beneficii ale platformei răspund nevoilor și stilurilor de învățare ale Learner Persona din grupul țintă, identificate în urma cercetării calitative derulate la finalul anului 2020:

- Infrastructura de tip LMS & social media
- Experiențe complete de învățare: sesiuni online live, studiu în ritm propriu, lucrul colaborativ
- Adaptare la ritmul și specificul fiecărui participant
- Componenta de Social Learning prin nivelul crescut de colaborare și comunitati de practică
- Actualizarea permanentă a conținutului (learner generated content).
- Mixarea conținutului și metodelor într-o arhitectură (learning journey) care să permită colaborarea cu stakeholderii în învățare.

Luna martie ne-a adus și recunoașterea profesioniștilor din resurse umane, în cadrul Galei Premiilor de Excelență în Resurse Umane, patronată și organizată de HR Club. Am obținut premiul pentru cel mai bun program la categoria Formare și dezvoltare, pentru proiectul VRUNNERS Fn+F5 implementat de Equatorial în 2020 pentru departamentul de Software Development al Miele Brașov.

La finalul anului trecut Equatorial a perfectat un parteneriat cu Human Synergistics pentru a furniza servicii de consultanță companiilor de IT, în cadrul Cercetării Naționale de Cultură Organizațională și Leadership Impact.

DEMAND GENERATION team

Fiind principalul generator de lead-uri pentru echipa de vânzări, echipa de Demand generation și-a mărit efectivul ajungând astfel la un număr de 5 SDR (Sales Development Representative) conduși de un Team Lead.

Pe tot parcursul anului am rafinat în mod constant cele două procese de generare de lead-uri, adică procesul de *Inbound* și *Outbound*, am normat munca și încărcarea și am stabilit care sunt indicatorii de performanță care ne ajută să ne profesionalizăm. La finalul anului am construit "manualul operațional" care reprezintă standardul de generare de lead-uri în divizia de Educație

Procesul de Inbound a implicat gestionarea un număr de 523 leaduri venite din campaniile de marketing și înregistrări din site, calificând pe mai departe 175 de leaduri. Procesul de Outbound a implicat abordarea a 686 de companii din domenii ca IT&Telco, Finance&Banking, Manufacturing. Din acestea, am calificat 85 de leaduri.

În prezent valoarea leadurilor castigate din aceste campanii este peste 160.000 de EUR, a celor încă deschise (în gestiune) fiind de peste 80.000 de EUR.

BUSINESS DEVELOPMENT**1. Bittnet Training team**

În 2021 echipa de business development a trecut printr-un proces accelerat de schimbare și experimentare a modului în care abordăm clienții. A fost un an în care am învățat să folosim aplicații și instrumente de profilare a clienților, instrumente de planificare strategică și am lucrat mai sistematic cu CRM-ul. Toată această disciplină în execuție a produs rezultate mai ales în a doua parte a anului când am reușit să recuperăm începutul de an mai greu.

Echipa de business development a deschis un număr de 1.573 de oportunități din care 676 au fost închise cu status "castigat". Am gestionat un număr de 103 de clienți. Dintre aceștia, 35 au fost clienți noi. Am închis anul cu o cifră de 11 milioane RON și 6 milioane marja brută.

În plus față de activitatea curentă a echipei de business development, este de menționat faptul că anul trecut, prin parteneriatele cu firmele de consultanță, ne-am concentrat și pe oportunitățile oferite de proiectele europene. Sunt 6 astfel de oportunități la care lucrăm în mod activ, cu o valoare estimată de 2,5 milioane de EUR, din care sperăm să câștigăm o parte semnificativă.

2. Computer Learning Center team

Fiind unul dintre jucătorii importanți ai pieței de training de CyberSecurity din România, cu echipe tinere de vânzări și de instructori, cu peste 18 ani de experiență și mai mult de 6000 de cursanți instruiți de-a lungul timpului, CLC oferă servicii de training și educație, care au ca obiectiv principal instruirea în domeniul securității informației, al auditului și evaluării sistemelor informatice și se adresează atât managerilor cât și profesioniștilor în securitatea informațiilor care doresc să fie la zi cu tehnologiile și soluțiile de ultimă oră;

Pe lângă vânzările tradiționale, prin efortul întregii echipe, am reușit să câștigăm trei proiecte importante în urma participării la licitații publice:

1. „Servicii de instruire în domeniul securității cibernetice necesar implementării proiectului "Extinderea capacităților investigative ale sistemului de apărare cibernetică de la nivelul Ministerului Afacerilor Interne CYBINT, Cod Sipoca/MySMIS 858/134962, LOT 4 - Curs avansat rețele de calculatoare - desfășurat integral în 2021
2. Servicii de formare profesională de nivel înalt în domeniul securității cibernetice pentru implementarea proiectului "Actualizarea și dezvoltarea sistemului național de protecție a infrastructurilor IT&C cu valențe critice pentru securitatea națională împotriva amenințărilor provenite din spațiul cibernetic" - cu desfășurare noiembrie 2021 - iunie 2022
3. „IDEA - Inovează, Descoperă, Evoluează, Aplică” - cu desfășurare în prima parte a anului 2022

În septembrie am început procesul de integrare, proces care a presupus, pe lângă continuarea activităților de vânzare de cursuri, și adaptarea la noi instrumente și proceduri de lucru.

3. Equatorial team

În ansamblu, 2021 a fost un an al reconstrucției și efortului susținut, un an de creștere a business-ului și a oamenilor. Schimbările începute în 2020 au capatat consistență, și ne-am dedicat eforturile consolidării strategiei de poziționare a Equatorial ca specialist în dezvoltarea de human skills pentru Team Liderii echipelor din organizațiile de IT. Repoziționarea Equatorial ca furnizor de soft skills pentru organizațiile de IT s-a materializat prin câștigarea a 7 clienți noi din industria de IT. Platforma de învățare colaborativă FutureSkills și jocul VRrunners stand la baza proiectelor câștigate.

Ne-am adus și în acest an contribuția la dezvoltarea generațiilor următoare, cu două proiecte gamificate în care am folosit platforma VRrunners:

- **Happy Teens**, primul proiect dedicat prevenirii depresiei în rândul adolescenților, în parteneriat cu Asociația Happy Minds;
- **Pride-U VRrunners**, în cadrul proiectului POCU derulat de Academia de Științe Economice București.

4. The e-Learning Company team

Anul 2021 a fost anul creșterii într-un ritm peste așteptări, în special, datorită extinderii catalogului de cursuri (645 de module de curs în limba română) și a utilizării mai intense a platformei LMS. Dacă înainte de pandemie rata de utilizare a cursurilor online era de aproximativ 15% (în cele mai fericite cazuri se ajungea la 20% din numărul de angajați ai unei companii), în 2021 a accelerat trendul din 2020 legat de rata de accesare din ce în ce mai mare (chiar și de peste 80% în anumite companii).

Industria care au ales în 2021 să utilizeze soluțiile e-learning sunt: Banking; FMCG; Automotive; Oil and Gas; Utilități; Producție; Retail; Servicii; Asigurări.

În a doua parte a anului ne-am îndreptat atenția și spre administrațiile publice unde am început proiecte pilot în ultimele luni ale anului iar rezultatele sunt peste așteptări, adopția cursurilor online este la un nivel foarte ridicat, peste 60% dintre angajații care au fost implicați în proiectele pilot au accesat cursuri online în primele două luni.

DELIVERY & CUSTOMER SUCCESS

Una din principalele preocupări ale Training Managerilor noștri a fost creșterea și profesionalizarea echipei de traineri interni și colaboratori. Faptul că acum avem câte un Training Manager atât pentru trainingurile tehnice cât și pentru cele de human skills, ne-a ajutat să putem construi o parte semnificativă din procesele și procedurile necesare în etapa finală din Buyer Journey.

De asemenea Customer Success managerii au definitivat procedurile de lucru și use case-uri care demonstrează ROI-ul obținut de clienți pentru proiectele educaționale derulate împreună cu noi.

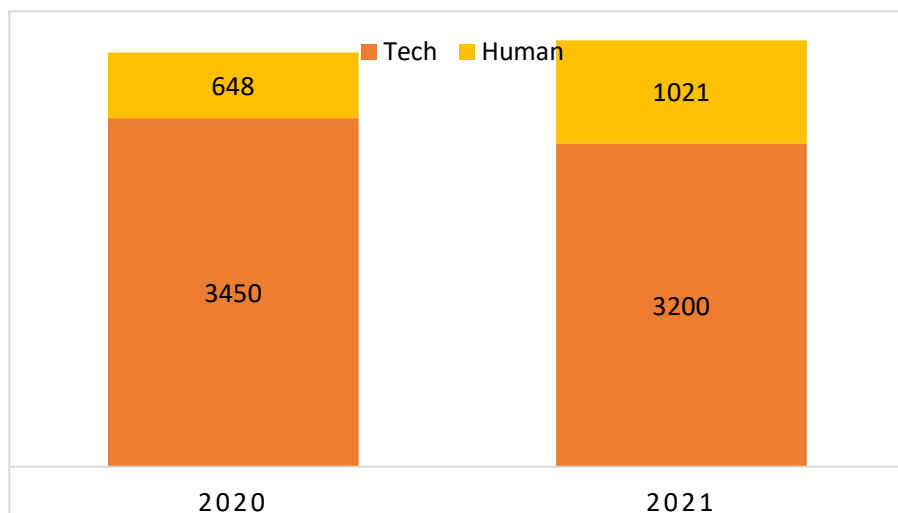
Technical skills

- 326 sesiuni atât private cât și publice; am avut 3200 de cursanți (cu 250 mai puțini față de 2020); livrarea a fost făcută cu 45 de instructori interni și colaboratori ; cele mai solicitate curriculum-uri au fost și în 2021 DevOps Artisan și Microsoft.

	2021	2020	2019
Numar clase	326	321	367
Numar studenti	3200	3450	3836
Grad de incarcare pe clasa	9.81	10.47	10.45

Human skills

- 204 sesiuni private; am avut 1.012 cursanți față de 648 în 2020 (din care 450 și jucători de VRrunners, față de 180 în 2020); livrarea a fost făcută cu 7 instructori interni și colaboratori
- peste 78.000 de utilizatori au conturi active pentru accesarea cursurilor Skillssoft în limba română furnizate de The e-learning Company față de 52.000 anul trecut. Dintre aceștia peste 50.000 sunt cursanți care accesează platforma noastră iKnowLMS iar pentru ceilalți cursanți companiile client utilizează alte platforme



5.4. Strategia și obiectivele

O descriere a strategiei și a obiectivelor de afaceri ale emitentului, atât financiare, cât și nefinanciare (dacă există). Această descriere ține seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.

Gartner& IDC (una dintre cele mai mari companii de cercetare și analiză a industriei IT din lume) evaluează piața românească de IT la peste 4 miliarde USD în anul 2020, împartită conform graficului de mai jos. Divizia de Tehnologie a grupului este prezentă în toate ‘ramurile’ principale ale industriei IT (mai puțin în cea de Servicii de outsourcing). Mai mult decât atât, Institutul Național de Statistică (INS) evaluează că ponderea industriei IT a crescut spectaculos în 2021, [ajungând până la finalul anului la 6,7% din produsul intern brut](#) al României, (însemnând 14,6 miliarde EUR). Estimarea INS pentru 2022 este că industria IT va depăși 7% din PIB.

Only in Romania

\$4B



\$2B

Digital Transformation

\$1B

Servicii integrare

\$0.5B
Outsourcing

\$1B
HW

\$0.3B
SW

bittnet
group

Credem că accelerarea digitalizării companiilor antreprenoriale este motorul dezvoltării economiei din CEE și vrem să avem un rol determinant în acest proces. De aceea strategia grupului Bittnet este de a deveni o platformă de servicii profesionale în domeniul tehnologiei și al educației, pornind de la competențele noastre tradiționale, de bază, unde avem avantaje competitive, combinând accesul la resurse umane cu accesul la clienți și accesul la finanțare prin mecanismele pieței de capital.

Aceasta strategie de afaceri se bazează pe 3 piloni :

1. Dezvoltarea continuă a portofoliului de produse și servicii oferite, în linie cu trendurile tehnologice și socio-economice globale. Urmărim această abordare atât la nivel de companii individuale, prin adaptarea continuă a serviciilor oferite la cerințele pieței (adaugarea de noi produse și servicii, eliminarea produselor sau serviciilor care nu mai prezintă interes pentru clienți, adăugarea de noi modalități de consum a produselor și serviciilor noastre) cât și la nivel de grup, prin extinderea națională și regională, bazată pe activități de M&A.
2. Întărirea continuă a poziției financiare, atât prin dezvoltarea organică a companiilor din grup, cu capitalizarea profiturilor, cât și prin majorări de capital succesive, anuale, pentru a avea la dispoziție o bază financiară mai solidă, care să poziționeze emitentul ca o alternativă principală atât pentru clienți dar și pentru alte companii din domeniu, care doresc să se alature unei platforme IT reprezentative pentru România, CEE sau (într-un viitor mai îndepărtat) Europa.
3. Dezvoltarea de parteneriate strategice. Aceasta ia atât forma participării la asocieri de companii cu interese și activități comune, căutarea de parteneri care să distribuie produsele și serviciile noastre către clienții lor, căutarea de parteneri de la care să achiziționăm 'în bulk' produse și servicii pentru a le revinde clienților și partenerilor noștri, căutarea de parteneri de investiții alături de care să creștem capacitatea de a derula proiecte de M&A.

Privind către viitor, credem că urmează o perioadă de câțiva ani cu accelerarea fără precedent a proceselor digitale la nivelul întregii economii, fără evenimente politice majore, și suntem încrezători că vom înregistra în continuare creșteri semnificative ale veniturilor. În ultimii ani importanța industriei de IT a crescut în toate sensurile iar contribuția acesteia în formarea PIB a depășit pragul de 7% urmând să atingă un prag de 10% până la final de 2025. Fenomenul s-a accelerat în ultimele luni când pandemia a scos în evidență nevoia organizațiilor publice și private de a se reinventa prin tehnologie și implicit nevoia de a forma competențe digitale în rândul angajaților.

Conform indexului DESI care măsoară gradul de digitalizare la nivelul țărilor din UE, România se clasează pe locurile din urmă atât la capitolul care măsoară nivelul de maturitate digitală din rândul companiilor private și publice cât și la pilonul care măsoară nivelul de abilități digitale de bază și avansate în rândul angajaților din companii.

Piața de IT-ști a trecut oficial de pragul de 200.000, conform unui studiu recent publicat de ZF, respectiv un număr dublu față de acum 10 ani; perspectiva industriei este că și în următorii 10 ani iar nevoia de specialiști va conduce la o dublare a numărului de specialiști.

Ambele zone detaliate mai sus ne dau încrederea că „activăm în industria corectă”, și ne indică potențialul de piață pentru cele două divizii ale grupului Bittnet pentru perioada 2022 – 2024:

- **pentru Divizia de Educație**, întrucât angajații, pentru a răspunde mai bine nevoilor pieței, se află într-un proces continuu de reconversie profesională. În acest sens, programele și inițiativele aflate pe agenda noastră precum proiectul de reconversie națională CTRL+N sau platforma internațională DevOps Artisan au fost lansate anticipat iar astăzi, suntem mai bine poziționați să răspundem nevoilor din zona de dezvoltare a abilităților digitale.
- **pentru Divizia de Tehnologie**, deoarece organizațiile își continuă drumul către digitalizare, forțate de adaptarea la noul context cu finanțare provenind fie din resurse proprii fie din accesarea programelor guvernamentale susținute cu fonduri UE.

La nivelul Grupului Bittnet, am demarat anterior o serie de inițiative care vizează atât dimensiunea capitalului uman cât și cea a integrării tehnologiei digitale de către companii (2 din cei 5 piloni măsurați de DESI):

- În data de 1 decembrie 2020 am lansat programul de reconversie profesională CTRL+N. Astăzi, la aproape 3 ani de la anunțul public legat de intenția de a dezvolta acest program suntem bucuroși să punem la dispoziție cursuri online oferite de 5 dintre trainerii noștri. Până în prezent, peste 200 de români s-au abonat la cursuri, unii dintre aceștia prin programul de burse lansat împreună cu partenerii noștri, alții finanțați de companiile lor sau chiar utilizând surse personale, înțelegând necesitatea de a învăța noi abilități și de a se pregăti pentru joburile de mâine. În urma campaniei de comunicare amplă desfășurată pentru acest proiect, ne așteptăm la o creștere constantă a studenților și în viitor..
- Am demarat, alături de parteneri majori de tehnologie precum Microsoft dar și alături de parteneri din mediul de afaceri cum ar fi Raiffeisen Bank, Banca Românească, Eximbank, ProCredit Bank programe pentru digitalizarea antreprenoriatului din România. Aceste demersuri au început în 2020 și vor continua sperăm noi, într-un mod accelerat – și în 2021. Un aspect extrem de important constă în alinierea acestor demersuri ale diviziei de tehnologie cu Planul National de Redresare si Rezilienta – respectiv programele de digitalizare pentru IMM-uri.

Țintim o creștere profitabilă, sustenabilă și accelerată și asta se poate obține prin focus pe segmentele de clienți unde deja avem o rată de câștig mare, corelată cu un procent de profitabilitate mai ridicat. Începând cu anul 2021 am demarat o academie de management și leadership internă pe baza căreia, vom construi abilități cheie la nivelul întregii organizații oferind trasee de dezvoltare în carieră celor mai buni dintre colegii noștri.

Cresterea prin M&As

În calatoria către obiectivul anului 2024: afaceri consolidate de 500 milioane lei, ne bazăm alături de transformarea operațională (în sensul alinierii proceselor interne la calatoria de cumpărare a clienților noștri în noua realitate de piață – „low-touch economy”), și pe un amplu program de investiții de tip M&A care vizează consolidarea portofoliului actual dar și extinderea către piața din CEE și către domenii strategice, software, cybersecurity și managed services.

Anul 2021 a fost și cel mai activ din perspectiva proiectelor de M&A. Am finalizat 5 investiții:

- **IT Prepared** – finalizat în T3 și care este prima investiție în zona de managed infrastructure services.
- **Nenos&Nonlinear** – finalizat în T3 care consolidează poziția în divizia de dezvoltare software, pătrunzând totodată și în sectorul inteligenței artificiale.
- **CLC** – prin care se consolidează Divizia de Educație și se extinde portofoliul de certificări, în special în sectorul securității cibernetice.
- **ISEC** și **GRX** sunt două tranzacții care marchează o nouă etapă majoră de dezvoltare a grupului nostru, deoarece odată cu acestea se naște o nouă divizie în cadrul Bittnet Group, cea de securitate cibernetică.

În data de 06.09.2022, am anunțat și semnarea documentelor ce marchează finalizarea tranzacției TopTech. După înregistrarea modificărilor la ReCom, Dendrio Solutions va deține un procent de 60% din capitalul social și din drepturile de vot TopTech, iar Bittnet Systems S.A. va deține restul de 40%, având în vedere că prețul tranzacției cuprinde și decontarea prin acțiuni BNET ce urmează a fi alocate de Emitent în dreptul fondatorului TopTech într-o viitoare majorare de capital cu aporturi și creante.

În data de 21.09.2022, am informat Piața despre semnarea certificatului de finalizare și a documentelor aferente pentru preluarea integrală de către Dendrio Solutions a companiei zNET Computer SRL .

Ambele tranzacții au fost finalizate cu succes, iar ONRC a înregistrat modificările la nivelul acționariatului celor două companii Top Tech SRL și zNET Computer SRL. Cele 2 tranzacții de M&A au fost parțial finanțate (un procent de 75% din prețul de achiziție) printr-un credit de investiții contractat de Dendrio de la Banca Transilvania.

Aceste proiecte continuă investițiile făcute în 2020 în companiile Equatorial, Softbinator și The e-LearningCompany. În afara de capitalul „Structura Grupului” din acest raport, vă sugerez să accesați frecvent

si pagina de internet privind "Structura Grupului" de pe site-ul nostru dedicat relatiei cu investitorii, fiindca aceasta structura se afla intr-o continua evolutie.

Incheiem prezentarea activitatii de M&A derulată deja in 2021 prin mentionarea primului exit, prin vanzarea diviziei de software Audodesk, parte din compania Dendrio, catre compania Graphein, pentru suma de 2,2 milioane de lei, sumă egala cu cea platita in 2017 pentru intreaga companie Gecad Net (actualmente Dendrio). In acelasi sens, in ultimele zile ale anului, am atras langa noi un numar de investitori in cadrul companiei GRX, prin vanzarea unei participatii de 14%, pentru suma de 3.47 milioane lei.

Estimăm in continuare ca activitatea de M&A va fi una intensă astfel încât vom supune atenției investitorilor în cadrul adunărilor generale o serie de investiții în linie cu planurile de expansiune comunicate anterior.

5.5. În măsura în care acestea au o influență semnificativă asupra activității comerciale sau a rentabilității emitentului, informații sintetice privind măsura în care emitentul este dependent de brevete sau licențe, de contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricație.

Nu este cazul, Emitentul nu este dependent de brevete sau licențe, contracte industriale, comerciale sau financiare, procedee noi de fabricație astfel incat acestea sa aiba o masura semnificativa asupra activitatilor comerciale sau a rentabilitatii emitentului.

Emitentul livreaza solutii tehnologice (IT&C) dar si cursuri de instruire bazate pe parteneriate cu marii producatori de tehnologie IT&C, precum Microsoft, Cisco, Amazon Web Services, Oracle, etc. Fiecare dintre acesti producatori mentine politici specifice de autorizare si certificare a partenerilor – « canalul de parteneri » (atat pentru activitatile de integrare solutii IT&C cat si pentru traininguri). In cazul in care un astfel de producator ar decide ca entitatile din grupul Bittnet nu mai au dreptul de a continua sa revanda solutiile respectivului producator, aceasta ar avea o influenta semnificativa asupra veniturilor grupului. Consideram ca certificarile pe care companiile din grup le au de la producatori ne sunt de folos prin cresterea abilitatii de a atrage clienti si a inregistra profitabilitate (inclusiv prin rebote-uri de la producatori). In mod analog, pierderea relatiei cu un producator (pierderea dreptului de a comercializa anumite solutii (in special de la partenerii principali precum Cisco sau Microsoft ar genera o problema pentru Emitent).

In cazul Nenos & Nonlinear, nu exista dependenta de brevete. In cazul e-Learning Company („ELC”), compania deriva cea mai mare parte a veniturilor in relatie cu producatorul mondial de cursuri tip eLearning Skillsoft. Pierderea acestui parteneriat ar avea o influenta negativa semnificativa asupra veniturilor ELC.

In cazul ISEC si GRX nu este cazul unor dependente de brevete, fiind doua companii care ofera servicii profesionale in zona de securitate cibernetica (cybersecurity). Serviciile prestate sunt sub forma de servicii de audit, consultanta si testare (penetration testing) atat in regim clasic cat si „managed services” . Cele doua companii detin certificarile in domeniu (ASF, BNR, CISA, CISM, CEH, CISSP, OSCP, CDPSE, ISO 27701, etc).

5.6. Elementele pe care se bazează orice declarație a emitentului privind poziția sa concurențială.

Emitentul isi bazeaza declaratiile privind pozitia concurentiala pe propriile estimari, construite fie prin analiza datelor disponibile de la Ministerul Finantelor Publice(privind afacerile companiilor considerate concurente), fie pe feedback-ul primit de echipa de vanzari din interactiile cu clientii existenti si potentiali.

5.7. Investițiile

5.7.1. A O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv valoarea acestora) pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice, până la data documentului.

De la data publicării ultimelor situații financiare Emitentul nu a inițiat și nu a derulat niciun program de investiții semnificativ. La finalul exercitiului financiar, situația consolidată a activelor imobilizate era următoarea:

	2018	2019	2020	2021	Explicatie Variate
(1) Fond comercial	12,241,308	17,701,643	21,082,977	41.705.648	Achiziție goodwill tranzacții M&A
(2) Alte imobilizări necorporale	6,099,112	6,425,725	8,820,959	9.219.368	
(3) Imobilizări corporale	2,003,818	6,742,571	5,444,104	2.352.513	Eliminarea punctului de lucru conf. IFRS16
(4) Titluri puse în echivalență	1,230,328	1,236,738	8,527,500	1.999.840	reclasificare detinere CODE
(5) Alte imobilizări financiare	1,056,588	1,107,049	7,483	2.041.467	

Cresterea activelor imobilizate în 2021 se datorează integral investițiilor de tip M&A realizate, care totalizează 20,6 milioane lei, combinată cu scăderea poziției de titluri puse în echivalență odată cu reclasificarea participatiei Softbinator ca „mark-to-market”. De asemenea, odată cu rezilierea contractului de chirie aferent birourilor din Anchor Plaza, imobilizările corporale au scăzut conform IFRS16.

5.7.1.B Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Specificul activității Companiei nu presupune deținerea de active corporale semnificative. Compania deține tehnica de calcul (laptopuri, servere, telefoane mobile), mobilier de birou, imprimante multifuncționale și echipamente de rețelistică organizate sub forma de laboratoare de curs și laborator de demonstrații pentru soluții tehnologice. O parte a acestor active au fost achiziționate cu o finanțare nerambursabilă Regio, cod SMIS proiect 18446.

Toate activele corporale ale societății vor fi transferate la noul punct de lucru din București, clădirea de birouri ONE Cotroceni Park, imediat ce acesta va fi pregătit să găzduiască echipa extinsă Bittnet.

5.7.1.C Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Echipamentele IT deținute de companie au un grad de uzură fizică specific activității de birou – mic. Odată cu mutarea în noul sediu, compania va efectua o înnoire treptată a echipamentelor IT folosite de angajați și de cursanți, optând în acest sens pentru o abordare de tip ‘platește pe măsura ce folosești’ - de închiriere a echipamentelor și nu de investiție în active corporale - conform mandatului acordat în AGOA din aprilie 2017.

5.7.1.C. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Activele imobilizate recunoscute conform IFRS 16 nu sunt proprietatea Emitentului, ci sunt închiriate de acesta de la proprietarii lor. Aceasta nu este o “problemă” ci este o “caracteristică” a contractelor de acest tip (leasing operational sau închiriere pe termen lung).

5.7.1. Produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Planul de dezvoltare al companiei include următorii piloni, care au ca și componentă adăugarea de noi produse și servicii. Fiecare nou produs sau serviciu care este adăugat în oferta Bittnet la un moment dat porneste de la o cerere specifică, de volum, în piață, în rândul clienților noștri. Astfel, nu există produse noi pentru dezvoltarea

carora vor fi alocate resurse substantiale, fiecare adaugire fiind facuta in conditii de "breakeven". Pentru anul 2022, din punct de vedere al CAPEX (investitia in dezvoltarea de produse), bugetul maxim propus (pe care nu intentionam sa il consumam) este de 10.000.000 lei.

In Divizia de Educatie exploram doua directii de investitie. In primul rand vom investi in dotarea Studio-ului de productie video din noul nostru sediu, avand in vedere atat continuarea dezvoltarii de produse de training unde sa detinem proprietatea intelectuala, cat si construirea continuturilor de marketing care sa ajute eforturile de generare de lead-uri pe cele doua fluxuri de lucru, respectiv inbound si outbound. Bugetul maximal alocat pentru investitia in Studio-ul de productie video este de 200.000 RON. A doua directie de investitie este upgrade-ul jocului VRUNNERS, cel mai prolific joc educational pe care l-am dezvoltat, care odata cu repositionarea Equatorial ca furnizor de soft-skills pentru Team Leaderii din IT are nevoie de ajustari si cateva dezvoltari suplimentare care sa reflecte schimbarile din piata muncii generate de pandemia COVID-19. Bugetul maximal alocat pentru investitia in VRUNNERS este de 150.000 RON.

In Divizia de Tehnologie urmarim in principal dezvoltarea produselor si serviciilor existente, precum si pe optimizarea fluxurilor de lucru. Ne vom concentra pe cresterea volumului de proiecte recurente, solutii de cloud si securitate cibernetica. In acest scop vom folosi platformele existente (CRM, Project Planning si integrarile cu platformele mari Cisco, Microsoft AWS), fara a fi nevoie de investitie in platforme noi.

Scriam in documentul aferent anului 2021 ca

consideram ca o parte importanta din cresterea businessului va continua sa provina din revanzarea si implementarea solutiilor bazate pe tehnologii de tip "Cloud", "Securitate IT" si "Managed Services". Intentionam sa pozitionam solutiile grupului, bazandu-ne pe competentele in continua dezvoltare ale echipei. Securitatea informatica este un domeniu in care grupul a excelat intotdeauna, competentele noastre fiind certificate de multipli vendori relevanti in industria de securitate IT precum Cisco, Checkpoint, Bitdefender, etc. Solutiile de tip "cloud", "mobilitate" sau "IoT" care sunt trendurile tehnologice ale anului 2019 nu pot fi concepute fara o componenta serioasa de securitate IT, iar grupul Bittnet este pregatita sa sustina clientii din acest punct de vedere

Asa cum se vede din acest raport, arile de interes continua sa ramana acestea, dar investitiile noastre in domeniu au luat mai degraba forma de M&A – cumparand partial sau integral companii cu produse si servicii in domeniile de interes. Credem ca si in viitor acest tip de investitie va fi cel care va consuma resurse mai semnificative de capital, prin comparatie cu lansarea de noi produse si servicii 'in house'. In AGA din septembrie 2021, actionarii au aprobat un buget de investitii de tip M&A de 200 milioane RON pentru anii urmasori.

5.7.2. O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv mențiuni privind distribuția geografică a acestor investiții (pe teritoriul național și în străinătate) și sursele de finanțare a acestora (internă sau externă).

Emitentul investeste continuu in dezvoltarea sistemelor IT, a platformelor tehnologice de acces la informatii, de management intern dar si in aplicatii IT care pot fi oferite clientilor. Niciuna din aceste investitii nu depaseste limita de 20% din imobilizari impusa de lege, ele incadrandu-se in bugetul de investitii aprobat de AGA in fiecare an. Sursele de finantare aferente investitiilor in dezvoltarea sistemelor IT interne si a platformelor tehnologice sunt cele interne .

In AGA din septembrie 2021, actionarii au aprobat un buget de investitii de tip M&A de 200 milioane RON pentru anii urmasori.

5.7.3. Informații privind asocierile în participație și întreprinderile la care emitentul deține o proporție a capitalului social susceptibile de a avea un impact semnificativ asupra evaluării activelor și datoriilor, poziției financiare sau profiturilor și pierderilor emitentului.

Procesul de evoluție continuă a grupului, atât prin lansarea de produse și servicii noi cât și prin achiziții continue a condus la situația curentă în care activitatea este organizată în centre ("celule") cât mai independente, în zone de interes ("piloni de dezvoltare") sau ("business groups"), care reprezintă subdomenii de activitate din aria de IT&C Services. Bittnet este astăzi un conglomerat ce oferă expunere investitorilor către întreaga industrie de IT&C din România. Fiecare pilon (Business Group) va putea avea finanțare directă și independentă din piața de capital, cooperând cu celelalte companii din grup pentru a oferi o valoare adăugată mai mare atât clienților cât și angajaților / partenerilor noștri.

Divizia de EDUCATIE

▪ Technical Skills

- **Bittnet Systems SA** (CUI 21181848): firma mamă a grupului, listată la BVB. Derulează activitatea de holding plus activitatea de Training IT, fiind liderul incontestabil al acestei piețe în România. Venituri în 2021: 13 milioane lei, pierdere operațională de 950 mii lei .
- **Computer Learning Center SRL** (CUI 26065887), deținută integral de Bittnet, este o companie de training IT cu focus în zona de cybersecurity, înființată în 2009, cu un lung istoric de a deservi clienți din zona corporată. În 2021 veniturile au fost de 2,1 milioane lei și profitul operațional de 98 mii lei.

▪ Human Skills

- **Equatorial Gaming SA** (CUI 30582237), deținută în prezent în proporție de 99% de către Bittnet, este o companie de game-based learning, care oferă training de softskills pentru industria de IT, atât în formă clasică dar și gamificat. Venituri în 2021 – 2,3 milioane lei, EBITDA 650 mii lei, amortizări jocuri 664 mii lei, pierdere operațională 14 mii lei.
- **The eLearning company SA** (CUI 30760571), deținută în proporție de 23% de către Bittnet, este o companie antreprenorială ce oferă cursuri în format eLearning pentru companii. Fondată în 2012, a înregistrat în 2021 o creștere semnificativă a veniturilor după intrarea în grup, până la 3,2 milioane lei și un profit operațional de 1 milion lei.

Divizia de tehnologie

▪ Infrastructura si cloud

- **Dendrio Solutions SRL** (CUI 11973883), detinuta integral de Bittnet, este singurul integrator multi-cloud în România, partener certificat la cele mai înalte standarde de către Cisco, Microsoft, Google, Amazon Web Services, dar si mulți alți vendori, este compania ce reunește activitățile de integrare IT&C provenite de la Bittnet, Gecad Net si Crescendo. Venituri in 2021 - 87 milioane lei si profit operational de 5,41 milioane lei.
- **IT Prepared SRL** (CUI 35456175), detinuta in proportie de 50.2% de Bittnet, este o companie antreprenoriala de servicii gestionate („Managed services”) infiintata in 2016, ce furnizează servicii de suport IT în principal pe piața din SUA. Portofoliul clienților ITPrepared se bazează în primul rând pe companii americane, dar conține și un număr de clienți locali. Managed services reprezintă externalizarea responsabilității pentru menținerea și anticiparea necesității unei game de procese și funcții care au ca scop îmbunătățirea operațiunilor și reducerea cheltuielilor în cadrul unei companii. Veniturile in 2021 au crescut pana la 5,5 milioane lei iar profitul operational pana la 1,5 milioane lei.
- **Top Tech SRL** (CUI 2114184) este detinuta incepand cu Septembrie 2022 de Bittnet Systems SA (in proportie de 40%) si de catre Dendrio Solutions SRL (in proportie de 60%). TopTech este o companie romaneasca de IT&C fondata in anul 1992 in Deva. In prezent, TopTech are incheiate parteneriate cu cei mai importanti producatori de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, solutii si servicii IT. Compania are peste 80 de angajati si colaboratori fiind unul dintre cei mai importanti integratori in partea de centru si vest a Romaniei. TopTech are birouri deschise in Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia si Medias. In anul 2021, TopTech a realizat venituri totale de 55 milioane RON si EBITDA de 2,4 milioane RON.
- **zNET Computer SRL** (CUI 8586712) este detinuta 100% de catre Dendrio Solutions SRL incepand cu Septembrie 2022. Cu peste 20 de ani de experienta, znet computer SRL furnizeaza produse si servicii IT&C cu precadere in zona Brasov si centrul tarii pentru clienti locali si internationali cu prezenta in judetele Brasov, Harghita si Covasna. znet computer furnizeaza produse si solutii de tehnologie de la vendorii internationali. Pentru anul 2021, compania a realizat venituri totale de 25 milioane RON si EBITDA de 2 milioane RON.

▪ Solutii de business (ERP)

- **Elian Solutions SRL** (CUI : 23037351), companie fondata în 2008 si deținută de Bittnet Systems SA in proportie de 51%, este partener certificat Gold de către Microsoft pentru soluții de tip ERP. Venituri în crestere semnificativa in 2021 pana la 6,9 milioane lei, cu profit operational de 154 mii lei.

▪ Software development

- **Nenos Software SRL** (CUI 29612482), detinuta de Bittnet in proportie de 61%, este o companie de dezvoltare software la comanda, cu focus in domeniul Artificial Intelligence si Machine Learning (AI / ML). Venitul aferent anului 2021 este de 2,5 milioane lei, cu un profit de 0,8 milioane.
- **Nonlinear SRL** (CUI 37758005) este un SPV infiintat pentru accesarea unei finantari europene, detinut in proportie de 60 % de catre Bittnet. Activitatea este una de dezvoltare software product based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare si automatizare procese din cadrul companiilor mici si medii folosind tehnologii de low code / no code si machine learning. Veniturile in 2021 au fost de 900 mii lei iar profitul operational de 350 mii lei.

▪ CyberSecurity

- **ISEC Associates SRL** (CUI : 23037351), detinuta in proportie de 70% de Bittnet, este o companie ce ofera servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera servicii de audit, consultanta si testare (penetration testing) in regim clasic si „managed services” . Compania detine numeroase certificari (ASF, BNR, CISA, CISM, CEH, CISSP, OSCP, CDPSE, ISO 27701, etc). Veniturile in 2021 au fost de 1.4 milioane lei, cu profit operational de 380 mii lei.
- **Global Resolution Experts S.A. (GRX)**(CUI 34836770), detinuta in proportie de 60% de catre Bittnet, este o companie de servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera teste de penetrare, dar si proiectare, implementare si mententanta de solutii de cybersecurity. Detine integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), cu servicii similare. Veniturile consolidate ale GRX/A sunt in valoare de 8 milioane lei iar profitul operational de 4 milioane lei. Fiind achizitionata in decembrie 2021, aceste cifre nu sunt incluse in niciun fel in rezultatele consolidate ale grupului.

Investitii in companii listate

Suplimentar fata de companiile listate anterior, in care avem pozitii semnificative, ce se contabilizeaza prin regulile IFRS de consolidare, grupul nostru detine si cateva investitii in companii listate, pornind de la filozofia „buy stock in businesses that you would like to own yourself”. Credem ca este mai util să deținem o porțiune mai mică dintr-o companie care ne place decât să nu deținem nimic.

În schimb, standardele IFRS de consolidare obliga la contabilizarea acestor detineri prin contul de profit si pierdere, ca si cum am cumpara efectiv actiunile la inceputul fiecarui trimestru si le-am vinde in ultima zi a trimestrului, in mod repetat, in fiecare trimestru. Cu alte cuvinte, aceste fluctuatii sunt inregistrate in contabilitatea noastra „beneficiind” de multiplicatorii specifici pietei de capital. Uneori aceste fluctuatii vor creste rezultatul brut si uneori il vor scadea. Ce este important de avut in vedere este ca abilitatea noastra de a ramane pe termen lung langa companiile in care am investit ne va oferi pe acest termen lung mai multe oportunitati de a marca profit efectiv din aceste investitii decat pierderi. Un exemplu edificator este investitia noastra in Safetech, in octombrie 2020. Actiunile SAFE au crescut de 15 ori intre momentul investitiei noastre si momentul curent. Din punct de vedere al cash-ului, am investit 290.000 lei la momentul plasamentului privat si am primit pana acum 2.500.000 lei cash, iar detinerile noastre actuale in actiunile SAFE sunt evaluate, in continuare, la peste 600.000 lei. Cu alte cuvinte, desi contabilizarea IFRS arata diverse valori la diverse momente, aceasta investitie este deja una care a adus un profit “marcat” de 760%, care nu poate decat sa creasca. Investitia in actiunile CODE se afla intr-o situatie foarte similara, in Q3 2021, grupul nostru recuperand cash peste doua treimi din suma cash efectiv investita, in timp ce detinerea actuala valora la 31.12.2021 peste 15 milioane lei.

5.7.4. O descriere a oricărei probleme de mediu care poate afecta utilizarea de către emitent a imobilizărilor sale corporale.

Nu se aplica. Nu este cazul

5.8 Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale.

Pentru linia de business “integrare solutii IT” compania se “aprovizioneaza” cu echipamente si licente (hardware si software) IT - care sunt revandute ca si marfuri catre clienti. Aprovizionarea cu marfuri se face de la importatori / distribuitori - companii cu prezenta in Romania. Pentru niciunul dintre tipurile de echipamente sau licente vandute nu exista situatii de ‘unic importator’, astfel incat siguranta aprovizionarii nu

depinde de relația cu un anumit furnizor. Emitentul pastrează relații comerciale cu mai mulți distribuitori, având rulaje semnificative cu fiecare dintre ei.

Pentru linia de business "Educație", grupul se "aprovizionează" cu manuale de curs și acces la laboratoare virtuale oficiale, de la mulți parteneri externi de talie globală sau direct de la producători dar și cu servicii subcontractate de la parteneri: fie companii, fie subcontractori independenți (freelanceri). Nici în acest domeniu nu există situații de 'furnizor unic', Bittnet întretinând relații cu mai mulți parteneri în fiecare arie de activitate.

Toate relațiile anterior descrise sunt create pe baza parteneriatelor cu producătorii IT (Cisco, Microsoft, Oracle, Amazon Web Services, ITIL, VMware, Dell, HP, etc.). Aceste parteneriate oferă acces pentru Bittnet în sistemele de ofertare și discounturi ale producătorilor, iar distribuitorii / importatorii 'transferă' condițiile de preț obținute de la producători. Relațiile cu producătorii de soluții IT sunt întretinute prin reînnoirea periodică a competențelor și certificărilor companiei noastre. Fiecare dintre aceste relații este importantă pentru Bittnet și în fiecare an efectuăm activitățile necesare pentru a păstra "statutul" în relația cu acești venditori.

Majoritatea covârșitoare a produselor și serviciilor livrate de Bittnet pentru care este necesară aprovizionarea de la producători nu sunt supuse riscului de preț, deoarece listele de prețuri ale marilor producători sunt publicate pentru un an în avans, iar aceste companii au dimensiunea și procesele necesare pentru a susține prețurile pe perioada anului fiscal. Totodată, Bittnet plasează comenzi la furnizori doar pe baza comenzilor de la clienți, astfel încât perioada de timp în care prețul ar putea fluctua este foarte scurtă (maximum 1 săptămână). Coroborat cu explicația anterioară, considerăm ca fluctuațiile de preț la materiile prime și materiale nu sunt un factor de risc pentru companie.

Ca regulă de bază, Emitentul nu operează cu stocuri, transmitând comenzile către furnizori pe baza comenzilor ferme de la clienți.

Această situație nu este similară în cazul ELC unde există două situații distincte:

- Platforma iKnowLMS reprezintă un produs propriu pentru care ELC deține toate drepturile de proprietate intelectuală.
- Cursurile Skillsoft în limba română sunt supuse unui sistem de royalty fee deoarece drepturile de proprietate pentru varianta în limba engleză aparțin în totalitate Skillsoft, însă pentru variantele în limba română acestea pot fi vândute doar de către ELC datorită faptului că sunt variante personalizate cu o investiție exclusivă a ELC. Acordul dintre Skillsoft și ELC a fost prelungit în 2020 până în ianuarie 2023.

Așadar, în cazul ELC nu vor exista modificări cel puțin până în luna ianuarie 2023.

5.9 Descrierea oricărei dependente semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

În descrierea structurii vânzărilor, a concentrării cifrei de afaceri și a riscului de pierdere a clienților semnificativi, trebuie avute în vedere câteva considerente, aplicabile pentru marea majoritate a cifrei de afaceri (peste 70%)

- compania nu are contracte cu livrări multiple, recurente. Tipul de produse și servicii livrate sunt mai potrivite pentru abordarea "contract cadru cu comenzi punctuale".
- recurența clienților, faptul că aceștia revin și cumpără din nou de la Bittnet este rezultatul combinației dintre doi factori: capacitatea noastră tehnică de a livra produse și servicii cu un înalt grad de specializare și nivelul calitativ demonstrat la care prestăm aceste servicii.

Datorită acestor factori, odată cu trecerea timpului, relațiile cu partenerii noștri de tip "revanzatori", dar și cu clienții, se solidifică, Bittnet câștigând din ce în ce mai multă încredere în ochii acestora, ceea ce îi determină să ne implice în mai multe proiecte, mai mari. Pe de altă parte, pe măsura ce am crescut atât numărul de clienți deserviti cât și tipul de produse, concentrarea acestora a scăzut semnificativ față de primii ani în calitate de companie listată. Ca și în anii anteriori, în 2021, primii 10 clienți concentrau aproximativ 39% din cifra de afaceri.

Dintre acestia inasa, 11.5% reprezentau vanzari efectuate pentru clientii finali ai acestor parteneri (canal de revanzare pentru noi)

Client Sector Bancar	6.8%
Client Sector Public	4.9%
Telecom Operator 1	4.8%
Client Sector Public	4.6%
Telecom Operator 2	3.5%
Reseller Sector Public	3.3%
IT Vendor 1	2.9%
Global IT Support Center	2.9%
Real Estate Company	2.9%
Courier Company	2.5%

Secțiunea 6: Structura Organizatorica

6.1. Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o scurtă descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul acestuia. Aceasta poate lua forma unei organigrame sau poate fi însoțită de o astfel de organigramă, în cazul în care acest lucru contribuie la clarificarea structurii.

Bittnet este astăzi un conglomerat ce oferă expunere investitorilor către întreaga industrie de IT&C din România. Fiecare pilon (Business Group) va putea avea finanțare directă și independentă din piața de capital, cooperând cu celelalte companii din grup pentru a oferi o valoare adăugată mai mare atât clienților cât și angajaților / partenerilor noștri.

Divizia de EDUCATIE

▪ Technical Skills

- **Bittnet Systems SA** (CUI 21181848): firma mama a grupului, listată la BVB. Derulează activitatea de holding plus activitatea de Training IT, fiind liderul incontestabil al acestei piețe în România. Venituri în 2021: 13 milioane lei, pierdere operațională de 950 mii lei.
- **Computer Learning Center SRL** (CUI 26065887), deținută integral de Bittnet, este o companie de training IT cu focus în zona de cybersecurity, înființată în 2009, cu un lung istoric de a deservi clienți din zona corporată. În 2021 veniturile au fost de 2,1 milioane lei și profitul operațional de 98 mii lei.

▪ Human Skills

- **Equatorial Gaming SA** (CUI 30582237), deținută în prezent în proporție de 99% de către Bittnet, este o companie de game-based learning, care oferă training de softskills pentru industria de IT, atât în formă clasică dar și gamificată. Venituri în 2021 – 2,3 milioane lei, EBITDA 650 mii lei, amortizări jocuri 664 mii lei, pierdere operațională 14 mii lei.
- **The eLearning company SA** (CUI 30760571), deținută în proporție de 23% de către Bittnet, este o companie antreprenorială ce oferă cursuri în format eLearning pentru companii. Fondată în 2012, a înregistrat în 2021 o creștere semnificativă a veniturilor după intrarea în grup, până la 3,2 milioane lei și un profit operațional de 1 milion lei.

Divizia de tehnologie

▪ Infrastructura și cloud

- **Dendrio Solutions SRL** (CUI 11973883), deținută integral de Bittnet, este singurul integrator multi-cloud în România, partener certificat la cele mai înalte standarde de către Cisco, Microsoft, Google, Amazon Web Services, dar și mulți alți venditori, este compania ce reunește activitățile de integrare IT&C provenite de la Bittnet, Gecad Net și Crescendo. Venituri în 2021 - 87 milioane lei și profit operațional de 5,41 milioane lei.
- **IT Prepared SRL** (CUI 35456175), deținută în proporție de 50.2% de Bittnet, este o companie antreprenorială de servicii gestionate („Managed services”) înființată în 2016, ce furnizează servicii de suport IT în principal pe piața din SUA. Portofoliul clienților ITPrepared se bazează în primul rând pe companii americane, dar conține și un număr de clienți locali. Managed services reprezintă externalizarea responsabilității pentru menținerea și anticiparea necesității unei game de procese și funcții care au ca scop îmbunătățirea operațiunilor și reducerea cheltuielilor în cadrul unei companii. Veniturile în 2021 au crescut până la 5,5 milioane lei iar profitul operațional până la 1,5 milioane lei.
- **Top Tech SRL** (CUI 2114184) este deținută începând cu Septembrie 2022 de Bittnet Systems SA (în proporție de 40%) și de către Dendrio Solutions SRL (în proporție de 60%). TopTech este o companie

romaneasca de IT&C fondata in anul 1992 in Deva. In prezent, TopTech are incheiate parteneriate cu cei mai importanti producatori de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, solutii si servicii IT. Compania are peste 80 de angajati si colaboratori fiind unul dintre cei mai importanti integratori in partea de centru si vest a Romaniei. TopTech are birouri deschise in Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia si Medias. In anul 2021, TopTech a realizat venituri totale de 55 milioane RON si EBITDA de 2,4 milioane RON.

- **zNET Computer SRL (CUI 8586712)** este detinuta 100% de catre Dendrio Solutions SRL incepand cu Septembrie 2022. Cu peste 20 de ani de experienta, znet computer SRL furnizeaza produse si servicii IT&C cu precadere in zona Brasov si centrul tarii pentru clienti locali si internationali cu prezenta in judetele Brasov, Harghita si Covasna. znet computer furnizeaza produse si solutii de tehnologie de la vendorii internationali. Pentru anul 2021, compania a realizat venituri totale de 25 milioane RON si EBITDA de 2 milioane RON.

▪ **Solutii de business (ERP)**

- **Elian Solutions SRL (CUI : 23037351)**, companie fondată în 2008 si deținută de Bittnet Systems SA in proportie de 51%, este partener certificat Gold de către Microsoft pentru soluții de tip ERP. Venituri în crestere semnificativa in 2021 pana la 6,9 milioane lei, cu profit operational de 154 mii lei.

▪ **Software development**

- **Nenos Software SRL (CUI 29612482)**, detinuta de Bittnet in proportie de 61%, este o companie de dezvoltare software la comanda, cu focus in domeniul Artificial Intelligence si Machine Learning (AI / ML) . Venitul aferent anului 2021 este de 2,5 milioane lei, cu un profit de 0,8 milioane.
- **Nonlinear SRL (CUI 37758005)** este un SPV infiintat pentru accesarea unei finantari europene, detinut in proportie de 60 % de catre Bittnet. Activitatea este una de dezvoltare software product based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare si automatizare procese din cadrul companiilor mici si medii folosind tehnologii de low code / no code si machine learning. Veniturile in 2021 au fost de 900 mii lei iar profitul operational de 350 mii lei.

▪ **CyberSecurity**

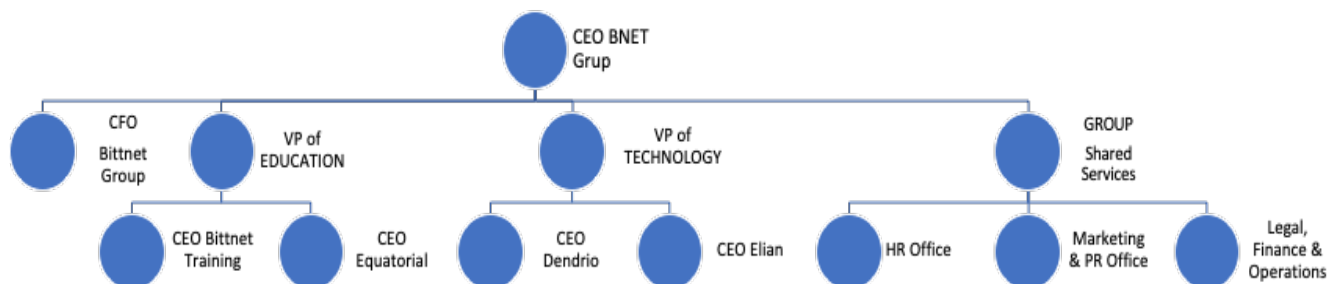
- **ISEC Associates SRL (CUI : 23037351)**, detinuta in proportie de 70% de Bittnet, este o companie ce ofera servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera servicii de audit, consultanta si testare (penetration testing) in regim clasic si „managed services” . Compania detine numeroase certificari (ASF, BNR, CISA, CISM, CEH, CISSP, OSCP, CDPSE, ISO 27701, etc). Veniturile in 2021 au fost de 1.4 milioane lei, cu profit operational de 380 mii lei.
- **Global Resolution Experts S.A. (GRX)(CUI 34836770)**, detinuta in proportie de 60% de catre Bittnet, este o companie de servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera teste de penetrare, dar si proiectare, implementare si mententanta de solutii de cybersecurity. Detine integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), cu servicii similare. Veniturile consolidate ale GRX/A sunt in valoare de 8 milioane lei iar profitul operational de 4 milioane lei. Fiind achizitionata in decembrie 2021, aceste cifre nu sunt incluse in niciun fel in rezultatele consolidate ale grupului.

Investitii in companii listate

Suplimentar fata de companiile listate anterior, in care avem pozitii semnificative, ce se contabilizeaza prin regulile IFRS de consolidare, grupul nostru detine si cateva investitii in companii listate, pornind de la filozofia

„buy stock in businesses that you would like to own yourself”. Credem ca este mai util să deținem o porțiune mai mică dintr-o companie care ne place decât să nu deținem nimic.

Companiile din grup sunt conduse operational intr-un mod foarte descentralizat. La nivel de grup exista doar cateva functiuni centralizate, conform organigramei de mai jos. Conducerea superioara a grupului, alaturi de persoanele cu titulatura de „Vicepresident” urmaresc eforturile de guvernanta ale companiilor din grup, oferind atat sprijin cat si ‚conflict resolution’. Atat conducerea executiva cat si comitetul de dezvoltare strategica au ca obiectiv respectarea valorilor grupului la toate nivelurile.



6.2.O listă a filialelor importante ale emitentului, inclusiv denumirea lor, țara lor de înregistrare, cota participațiilor lor în capitalurile proprii și, dacă este diferit, procentul din drepturile de vot deținute de emitent.

Emitentul detine participatii in capitalul social al altor companii astfel:

- **Bittnet Systems SA** (CUI 21181848): firma mama a grupului, listata la BVB. Derulează activitatea de holding plus activitatea de Training IT, fiind liderul incontestabil al acestei piețe in România. Venituri in 2021: 13 milioane lei, pierdere operationala de 950 mii lei .
- **Computer Learning Center SRL** (CUI 26065887), detinuta integral de Bittnet, este o companie de training IT cu focus in zona de cybersecurity, infiintata in 2009, cu un lung istoric de a deservi clienti din zona corporate. In 2021 veniturile au fost de 2,1 milioane lei si profitul operational de de 98 mii lei.
- **Equatorial Gaming SA** (CUI 30582237), deținută în prezent in proporție de 99% de către Bittnet, este o companie de game-based learning, care oferă training de softskills pentru industria de IT, atât în formă clasica dar si gamificat. Venituri în 2021 – 2,3 milioane lei, EBITDA 650 mii lei, amortizari jocuri 664 mii lei, pierdere operationala 14 mii lei.
- **The eLearning company SA** (CUI 30760571), deținută în proporție de 23% de către Bittnet, este o companie antreprenorială ce oferă cursuri in format eLearning pentru companii. Fondată în 2012, a înregistrat în 2021 o crestere semnificativa a veniturilor dupa intrarea in grup, pana la 3,2 milioane lei si un profit operational de 1 milion lei.
- **Dendrio Solutions SRL** (CUI 11973883), detinuta integral de Bittnet, este singurul integrator multi-cloud în România, partener certificat la cele mai înalte standarde de către Cisco, Microsoft, Google, Amazon Web Services, dar si mulți alți vendori, este compania ce reunește activitățile de integrare IT&C provenite de la Bittnet, Gecad Net si Crescendo. Venituri in 2021 - 87 milioane lei si profit operational de 5,41 milioane lei.
- **ITPrepared SRL** (CUI 35456175), detinuta in proportie de 50.2% de Bittnet, este o companie antrenprerenorala de servicii gestionate („Managed services”) infiintata in 2016, ce furnizează servicii de suport IT în principal pe piața din SUA. Portofoliul clienților ITPrepared se bazează în primul rând pe companii americane, dar conține și un număr de clienți locali. Managed services reprezintă externalizarea responsabilității pentru menținerea și anticiparea necesității unei game de procese și

funcții care au ca scop îmbunătățirea operațiunilor și reducerea cheltuielilor în cadrul unei companii. Veniturile în 2021 au crescut până la 5,5 milioane lei iar profitul operational până la 1,5 milioane lei.

- **Elia Solutions SRL** (CUI : 23037351), companie fondată în 2008 și deținută de Bittnet Systems SA în proporție de 51%, este partener certificat Gold de către Microsoft pentru soluții de tip ERP. Venituri în creștere semnificativă în 2021 până la 6,9 milioane lei, cu profit operational de 154 mii lei.
- **Nenos Software SRL** (CUI 29612482), deținută de Bittnet în proporție de 61%, este o companie de dezvoltare software la comandă, cu focus în domeniul Artificial Intelligence și Machine Learning (AI / ML) . Venitul aferent anului 2021 este de 2,5 milioane lei, cu un profit de 0,8 milioane.
- **Nonlinear SRL** (CUI 37758005) este un SPV înființat pentru accesarea unei finanțări europene, deținut în proporție de 60 % de către Bittnet. Activitatea este una de dezvoltare software product based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare și automatizare procese din cadrul companiilor mici și medii folosind tehnologii de low code / no code și machine learning. Veniturile în 2021 au fost de 900 mii lei iar profitul operational de 350 mii lei.
- **ISEC Associates SRL** (CUI : 23037351), deținută în proporție de 70% de Bittnet, este o companie ce oferă servicii profesionale în zona de cybersecurity, ce oferă servicii de audit, consultanță și testare (penetration testing) în regim clasic și „managed services” . Compania deține numeroase certificări (ASF, BNR, CISA, CISM, CEH, CISSP, OSCP, CDPSE, ISO 27701, etc). Veniturile în 2021 au fost de 1.4 milioane lei, cu profit operational de 380 mii lei.
- **Global Resolution Experts S.A. (GRX)**(CUI 34836770), deținută în proporție de 60% de către Bittnet, este o companie de servicii profesionale în zona de cybersecurity, ce oferă teste de penetrare, dar și proiectare, implementare și mentenanță de soluții de cybersecurity. Deține integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), cu servicii similare. Veniturile consolidate ale GRX/A sunt în valoare de 8 milioane lei iar profitul operational de 4 milioane lei. Fiind achiziționată în decembrie 2021, aceste cifre nu sunt incluse în niciun fel în rezultatele consolidate ale grupului.
- **Top Tech SRL** (CUI 2114184) este deținută începând cu Septembrie 2022 de Bittnet Systems SA (în proporție de 40%) și de către Dendrio Solutions SRL (în proporție de 60%). TopTech este o companie românească de IT&C fondată în anul 1992 în Deva. În prezent, TopTech are încheiate parteneriate cu cei mai importanți producători de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, soluții și servicii IT. Compania are peste 80 de angajați și colaboratori fiind unul dintre cei mai importanți integratori în partea de centru și vest a României. TopTech are birouri deschise în Deva, Sibiu, Timișoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia și Medias. În anul 2021, TopTech a realizat venituri totale de 55 milioane RON și EBITDA de 2,4 milioane RON.
- **zNET Computer SRL** (CUI 8586712) este deținută 100% de către Dendrio Solutions SRL începând cu Septembrie 2022. Cu peste 20 de ani de experiență, znet computer SRL furnizează produse și servicii IT&C cu precădere în zona Brașov și centrul țării pentru clienți locali și internaționali cu prezență în județele Brașov, Harghita și Covasna. znet computer furnizează produse și soluții de tehnologie de la vendorii internaționali. Pentru anul 2021, compania a realizat venituri totale de 25 milioane RON și EBITDA de 2 milioane RON.

Nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative a emitentului, a filialelor sale sau a societăților controlate, în timpul exercițiului financiar.

Sectiunea 7: Situatia Financiara

7.1. Situatia financiara

În măsura în care aceasta nu este inclusă în altă parte în document și în măsura în care acest lucru este necesar pentru înțelegerea activității comerciale a emitentului în ansamblu, o examinare corectă a evoluției și a performanțelor activității emitentului și a poziției sale pentru fiecare exercițiu și fiecare perioadă interimară pentru care sunt necesare informații financiare istorice, precizându-se inclusiv cauzele modificărilor semnificative. Această examinare este o analiză echilibrată și cuprinzătoare a evoluției și a performanțelor activității emitentului și a poziției sale, corelată cu dimensiunea și complexitatea activității. În măsura în care acest lucru este necesar pentru înțelegerea evoluției activităților, performanțelor sau a poziției emitentului, analiza conține indicatori-cheie de performanță financiari și, după caz, nefinanciari, relevanți pentru activitatea specifică a societății. Analiza include, după caz, trimiteri la sumele raportate în situațiile financiare anuale și explicații suplimentare în acest sens.

Având în vedere că de la data publicării inițiale a documentului, au trecut mai multe perioade de raportare financiară, emitentul înserează informațiile aferente celei mai recente raportări financiare, aferente primelor 3 trimestre din 2022. Raportul integral (cu tot cu situațiile financiare cu note) poate fi consultat atât pe site-ul propriu al emitentului, dedicat relației cu investitorii, cât și pe site-ul BVB, adică [AICI](#). Situațiile financiare cu notele explicative pot fi consultate și pe site-urile emitentului dedicat relației cu investitorii, adică [AICI](#).

Elemente cheie la 3T 2022:

- 111 milioane lei venituri operationale la nivel consolidat, în creștere cu 35% față de septembrie 2021;
- 26,4 milioane lei marja brută generată, în creștere cu 47% față de septembrie 2021;
- 3,5 milioane lei profit operational generat de cele două Divizii ale Grupului, în creștere cu 9% față de septembrie 2021; ·
- -6.3 milioane lei rezultat financiar (dintre care 2.8 milioane lei ajustarea non-cash, la valori de piață, a cotațiilor de piață ale CODE și AST) ·
- -3.3 milioane lei rezultat brut
- 54,6 milioane lei valoarea capitalurilor proprii, în creștere cu 11% față de septembrie 2021;
- 20,2 milioane lei poziția de numerar de la finalul T3, în creștere cu 5 milioane lei față de septembrie 2021.

Rezultatele consolidate conform IFRS nu includ în consolidare companiile TopTech și 2Net achiziționate în septembrie 2022, dar acestea au cifre semnificative la nivel de grup. Situațiile financiare aferente primelor 3 trimestre nu sunt auditate.

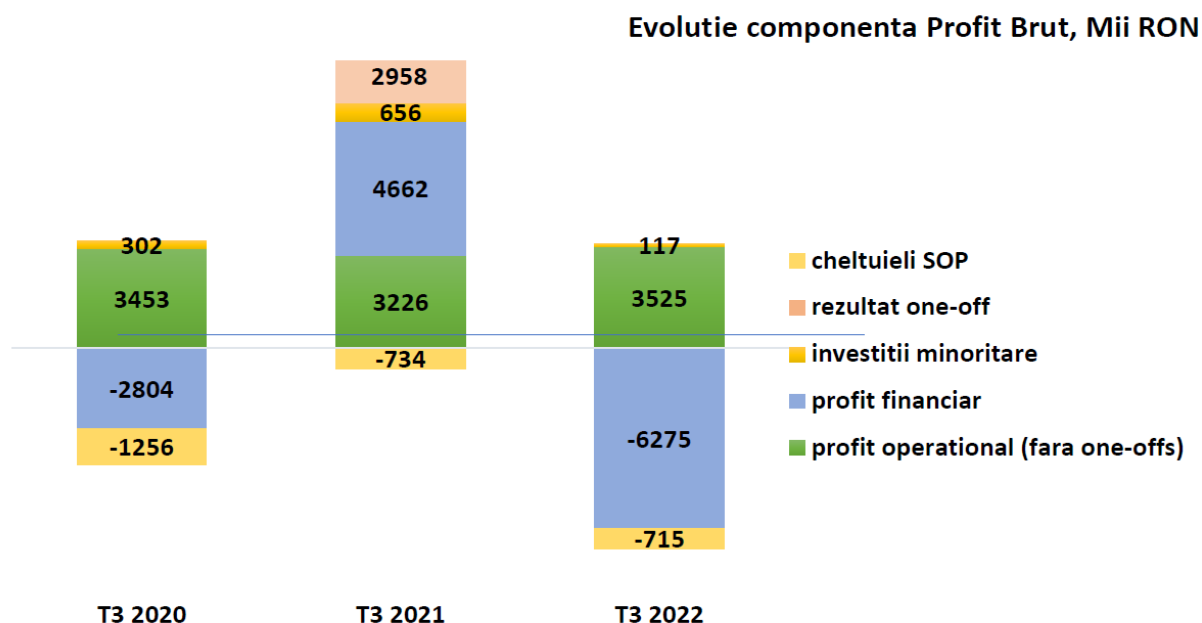
Profitul operațional înregistrat la 9 luni 2022 este într-o creștere ușoară față de cel de anul trecut și de acum doi ani, ținând cont de veniturile din activitatea curentă (fără tranzacții one-off). Astfel, evoluția acestui indicator, la nivelul grupului, corectat pentru tranzacții nerepetabile este: 9 luni 2021: 3.2 milioane lei, 9 luni 2022: 3.5 milioane.

În afară de cele două linii de business (Divizii), compania înregistrează și activități de coordonare a grupului de companii, de asigurare a finanțării prin mecanisme bursiere, și anumite cheltuieli estimate conform standardelor IFRS, dar și venituri sau cheltuieli aferente investițiilor „mark to market” (companii în care nu avem 20% din dreptul de vot). Astfel, în cursul primelor 9 luni ale anului curent:

- Ajustările IFRS privind SOP înregistrează valori similare cu perioada de comparație (715 mii lei vs 734 mii lei în 3Q 2021), la fel ca și dobânzile (bancare și obligatare) – 2.44 milioane versus 2.34 milioane lei anul trecut;
- Valoarea investițiilor „mark to market” a scăzut cu 2.86 milioane lei, în timp ce anul trecut era un profit de 5.76 milioane lei. Această poziție din P&L este non-cash, ci doar o reevaluare (în sus sau jos) a

deținerilor în companiile listate la BVB și care se reevaluează trimestrial în funcție de evoluția cotației de piață.

În total, rezultatul financiar înregistrat la 30 Septembrie 2022 este o **pierdere de 6.27 milioane de lei în perioada analizată**, comparativ cu un profit de 4.66 milioane lei anul trecut. Acestei valori se adaugă valoarea de 118 mii lei – partea de profit aferentă nouă din profiturile companiilor în care avem interese minoritare, dar peste 20%. Scăderea acestei cifre din profitul operațional generează o pierdere brută de 3.26 milioane lei anul acesta, versus un profit de 10.8 milioane lei anul trecut.



Urmatoarele elemente merită menționate în analiza dinamicii situației financiare a grupului la 30 Septembrie 2022, comparativ cu anul anterior:

1. Creșterea cu 26 milioane lei a fondului comercial se datorează înregistrării noilor investiții (M&A): GRX, TopTech, 2Net.
2. Creșterea imobilizărilor corporale se datorează aplicării standardului IFRS16 – chiria pe toată durata contractului cu ONE fiind înregistrată ca și cum am deține noi parte din clădirea de birouri, dar și a investiției efectuate în vederea amenajării noului spațiu de birouri.
3. Creșterea cu 1.2 milioane lei a poziției „titluri puse în echivalență” se datorează creșterii investiției în E-learning Company, ca urmare a actualizării calculului transei 2 din contractul de achiziție în urma finalizării situațiilor financiare la 31.12.2021.
4. Creșterea stocurilor cu 5 milioane lei (până la valoarea de 6.4 milioane lei) se datorează consolidării la nivel de bilanț a companiilor Top Tech și 2Net (impact 4.8 milioane lei).
5. Creșterea cu 13.6 milioane lei a creanțelor comerciale se datorează consolidării la nivel de bilanț a companiilor Top Tech și 2Net (impact 14.7 milioane lei).
6. Creșterea datoriilor pe termen lung se datorează aplicării standardului IFRS16 privind contractul de chirie pentru spațiul de birouri de la ONE Cotroceni, combinată cu reîncadrarea ca „datorii pe termen scurt” a obligațiunilor BNET23 și BNET23C.
7. Poziția de datorii comerciale și alte datorii cuprinde suma de 10.8 milioane lei datorii M&A, care va fi convertită în capitaluri proprii, conform deciziei CA de majorare a capitalului cu aporturi și creanțe. Înregistrarea contabilă va fi făcută la finalul operațiunii de majorare – estimată pentru decembrie 2022.
8. În schimb, dacă analizăm doar acoperirea datoriilor la furnizori prin creanțele asupra clienților, acest indicator înregistrează o valoare subunitară – 96%, ceea ce este atipic pentru grupul nostru. Situația aceasta

este produsă în special de TopTech și de Dendrio, care înregistrează și ‚deficite’ mari procentual dar și valori mari efective ale business și deci ai celor doi indicatori.

9. Pe de alta parte, considerăm că nu trebuie să fim îngrijorați de această evoluție, deoarece poziția de cash este una mai buna cu 5 milioane lei față de anul trecut, în timp ce datoriile la furnizori neacoperite de creanțe la clienți înregistrează valoarea consolidată de 1.9 milioane lei. **Cu alte cuvinte, am înregistrat un management foarte prudent al cash-flow-ului.**

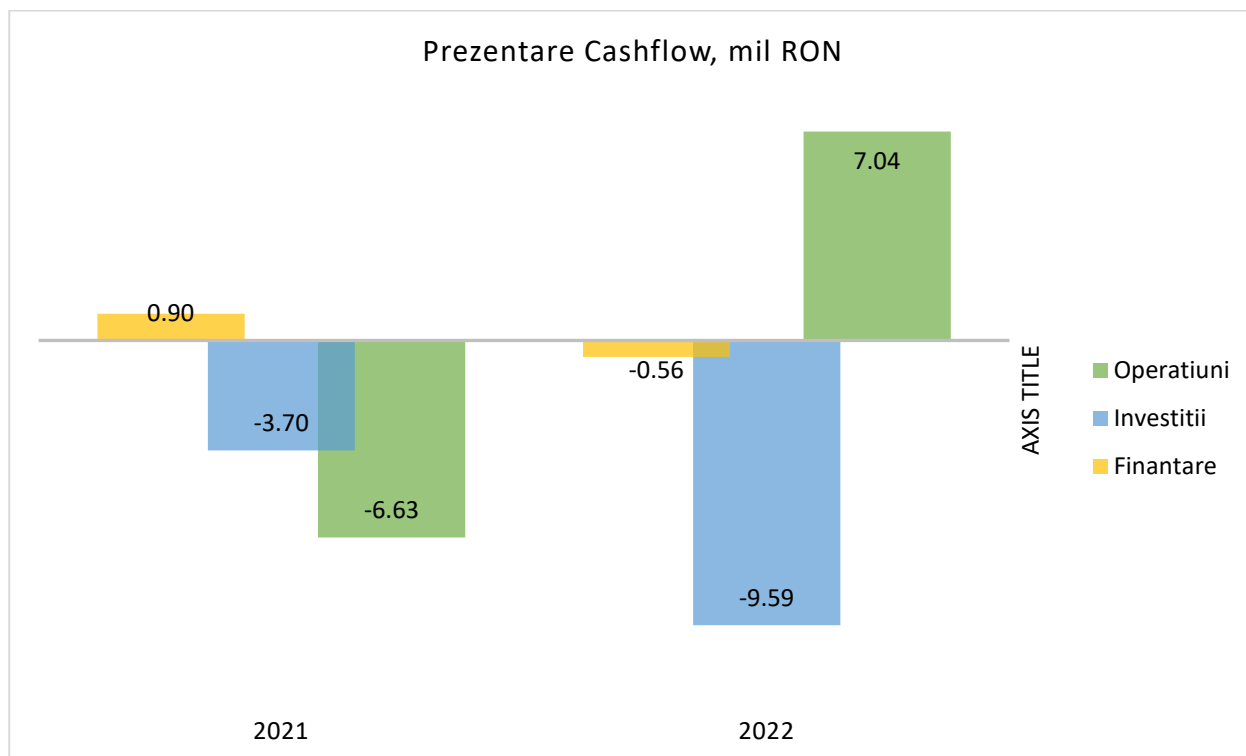
Ca urmare, capitalurile proprii (activul net contabil) își continuă evoluția pozitivă semnificativă (de la 49 milioane lei la 54.6 milioane lei).

În cursul perioadei analizate de 9 luni închise la 30 Septembrie 2022, se observă că grupul a gestionat mult mai atent cash-flow-ul din operațiuni – activitatea curentă generând 7 milioane lei. Acest numerar a fost „pus la treabă” prin achiziția de noi companii.

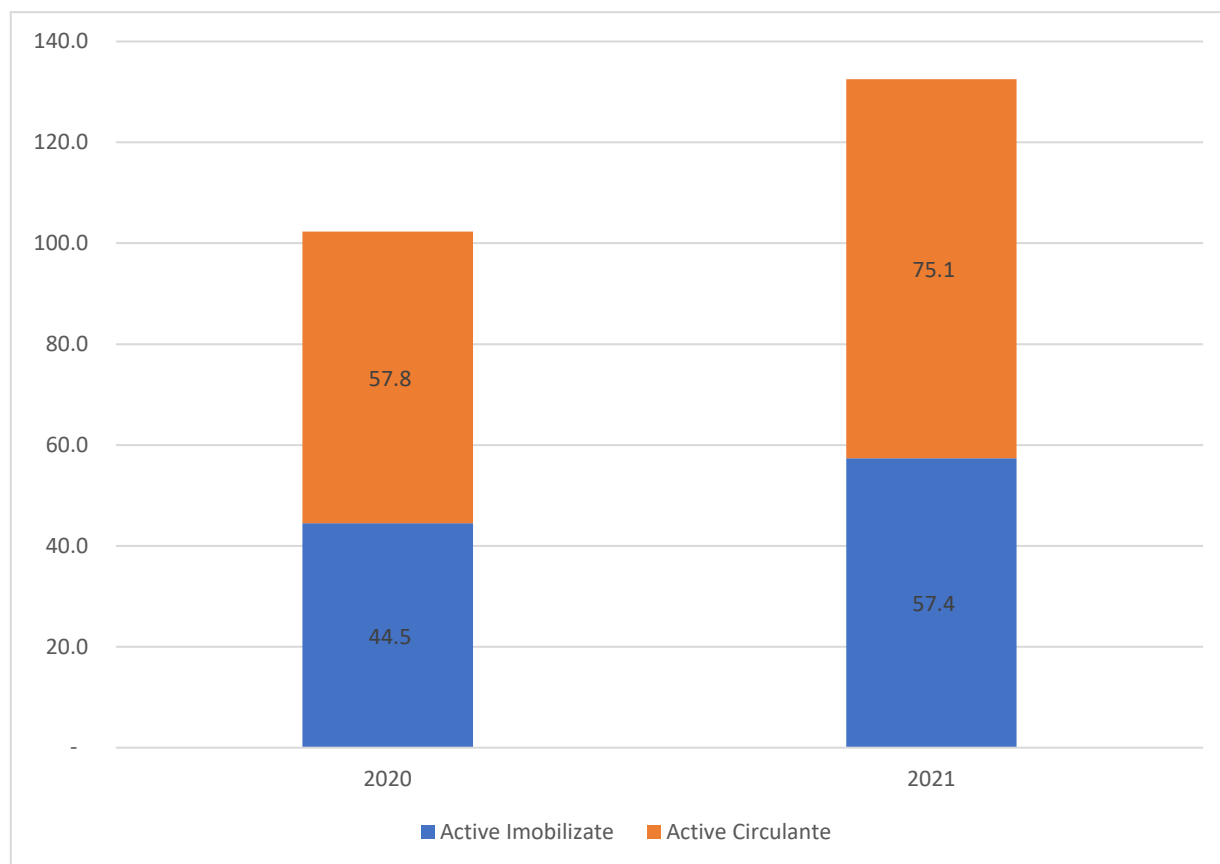
Activitatea investițională a adus încasări de 7.4 milioane lei din vânzarea unei dețineri minoritare în Dendrio, sumă care combinată cu cele 7.3 milioane din activitatea operațională ne-a permis să facem achiziții de companii în valoare de 15 milioane lei în perioada analizată.

Activitatea de finanțare a fost aproximativ neutră din punct de vedere al numerarului : o disburse totală de 558 mii lei, suma care include și 1.1 milioane lei ca și dividendele plătite acționarilor minoritari în societățile din grup.

La nivel total, în cele 9 luni încheiate la 30 septembrie, poziția de numerar a scăzut cu 3.1 milioane lei, dintre care 2.6 milioane lei reprezintă distribuția de numerar, conf. Hotărârii AGEA nr. 2, pentru cele 17,5 milioane acțiuni proprii cedate de acționari la trezoreria societății (răscumpărările de acțiuni proprii). Prin comparație cu 30 septembrie 2021, poziția de numerar este cu 31% mai bună (20.3 milioane versus 15.4 milioane anul anterior).



În continuare, păstrăm și informațiile financiare aferente anilor fiscali 2021 și 2020. În prezent, aceste perioade de raportare fiind cele mai recente auditate. Situațiile financiare interimare (trimestriale/semestriale) nu sunt auditate.



Cresterea activelor imobilizate se datorează integral investițiilor de tip M&A realizate, care totalizează 20,6 milioane lei, combinată cu scăderea poziției de titluri puse în echivalență odată cu reclassificarea participăției Softbinator ca „mark-to-market”. De asemenea, odată cu rezilierea contractului de chirie aferent birourilor din Anchor Plaza, imobilizările corporale au scăzut conform IFRS 16.

Cresterea activelor circulante se datorează parțial creșterii creanțelor asupra clienților (evoluție pozitivă de 2,3 milioane lei), și a reclassificării participăției Softbinator ca și „mark to market” odată cu listarea companiei.

Poziția de numerar consolidată înregistrează valoarea de 23,4 milioane lei.

Datoriile pe termen lung au scăzut cu 5 milioane lei odată cu rambursarea emisiunii de obligațiuni BNET22.

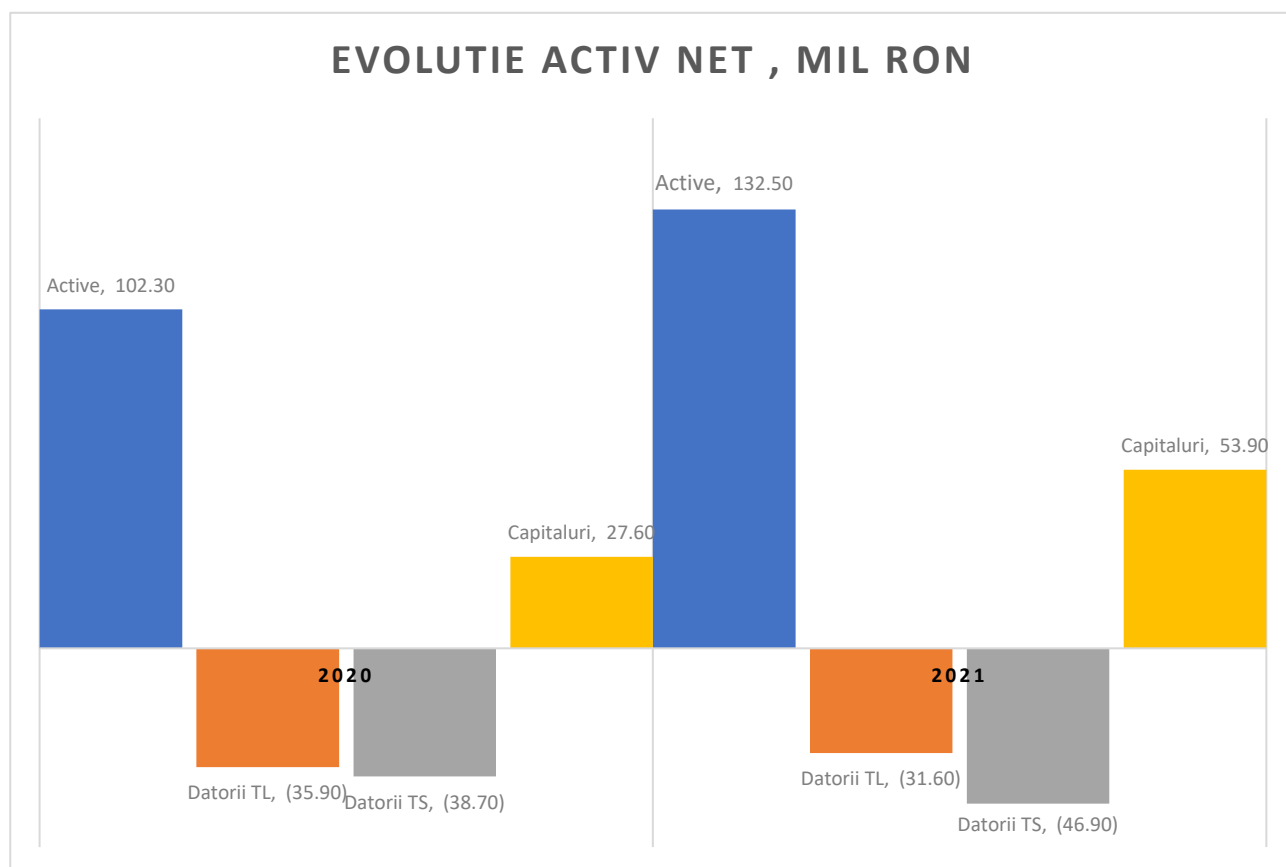
Evoluția pozitivă a datoriilor pe termen scurt (de la 38.7 la 46.9 milioane lei) provine aproape integral din operațiunile de M&A – partea ce urmează a fi plătită în acțiuni sau după confirmarea rezultatelor pe anul 2021 ale companiilor în care am investit. Datoriile la furnizori sunt acoperite în proporție de 28:24 de creanțele asupra clienților, poziția de numerar aproximativ egală cu acestea reprezentând o marjă de siguranță de $\pm 100\%$.

Ca urmare, Capitalurile proprii (shareholder equity) au crescut cu 10,4 milioane lei, prin operațiunea de atragere de capital din piața la început de 2021, cât și cu profitul anual net de 14,4 milioane lei, până la valoarea de 53,9 milioane lei.

Mai puțin de jumătate din capitalurile proprii provin din operațiuni de atragere de capital prin mecanismele bursiere – majoritatea reprezintă profiturile generate de business, capitalizate prin emiterea de acțiuni noi.

Daca la unele momente este necesar sa ne imprumutam pentru a putea accesa fie oportunitati de investitie sau de tip comercial, nu vom ezita sa o facem. In schimb, in general, cautam sa construim o „fortareata financiara” care sa dea siguranta tuturor partenerilor nostri – clienti, furnizori, membri ai echipei, actionari. Astfel, managementul urmareste in mod continuu intarirea pozitiei financiare, atat prin derularea de unui business care este cashflow-pozitiv in zona de operatiuni, dar si prin capitalizarea permanenta a profiturilor si derularea de operatiuni de atragere de capital tip equity.

Fata de rezultatele prezentate in graficele de mai sus si tabelul de mai jos, in cursul trimestrului 1 al anului 2021 Emitentul a derulat cu succes o operatiune de majorare de capital prin care a atras aproximativ suma de 11 milioane lei. Este a 4-a operatiune de majorare de capital cu aporturi de la actionari, prin mecanismele bursei de valori derulata de Emitent in cei 6 ani de activitate ca si companie listata.



SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE

	31/Dec/21	31/Dec/20	31/Dec/19	31/Dec/18
Fond comercial	41,705,648	21,082,977	17,701,643	12,241,308
Alte imobilizari necorporale	9,219,368	8,820,959	6,425,725	6,099,112
Imobilizari corporale	2,352,513	5,443,423	6,742,571	2,003,818
Titluri puse in echivalenta	1,996,840	8,527,500	1,236,738	1,230,328
Alte imobilizari financiare	2,041,467	7,483	1,107,049	1,056,588
Impozit amanat	47,257	650,200	910,581	-
Total active imobilizate	57,363,094	44,532,542	34,124,307	22,631,153
Stocuri	1,184,962	1,157,052	2,567,205	618,060
Creante comerciale si alte creante	32,644,937	30,330,712	32,249,740	22,771,507
Active financiare	17,919,885	1,459,700	-	-
Numerar si echivalente	23,403,197	24,872,655	20,824,117	13,047,882
Total active circulante	75,152,981	57,820,119	55,641,063	36,437,449
Total active	132,516,075	102,352,661	89,765,370	59,068,602
CAPITALURI SI DATORII				
Capital social	48,043,690	26,443,139	11,620,321	5,175,524
Prime de emisiune	14,542,953	25,409,965	-	2,594,889
Alte elemente de capitaluri proprii	(19,082,504)	(19,893,997)	1,118,923	1,038,755
Rezerve legale	1,114,139	468,943	352,151	266,124
Rezultat reportat	8,122,246	(5,036,978)	1,708,978	352,234
Capital aferent societatii mama	52,740,525	27,391,072	10,219,145	13,798,728
Interese minoritare	1,164,851	255,237	324,703	201,818
Total capitaluri si rezerve	53,903,376	27,646,309	10,543,849	14,000,546
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	24,044,334	28,357,324	28,195,593	18,380,362

Împrumuturi bancare	6,327,926	4,570,517	4,807,687	1,164,199
Datorii leasing	676,929	3,036,719	3,842,943	93,025
Datorii comerciale si alte datorii	624,136	-	-	-
Total datorii pe termen lung	31,673,325	35,964,560	36,846,223	19,666,438
Datorii curente				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	872,768	889,781	889,781	4,164,585
Împrumuturi bancare	3,882,132	7,583,930	3,560,417	8,017,675
Datorii leasing	540,786	1,401,465	1,325,649	78,555
Dividende de plata	9,995	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit	294,606	121,203	226,880	570,928
Datorii comerciale si alte datorii	41,337,088	28,745,411	36,372,572	12,569,875
Total datorii pe termen scurt	46,937,374	38,741,791	42,375,298	25,401,618
Total datorii	78,610,699	74,706,352	79,221,521	45,068,055
Total capitaluri si datorii	132,516,075	102,352,661	89,765,370	59,068,602

7.2. Profitul din exploatare
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL:

	2021	2020	2019	2018
Venituri din contracte cu clienții	112,576,327	109,191,760	98,011,545	47,891,044
Marja bruta	24,394,064	21,466,394	16,734,515	9,527,447
Alte venituri	4,087,086	449,054	657,734	5,968,250
Cheltuieli vanzare	-9,547,280	- 7,508,988	- 7,271,196	-2,485,635
Cheltuieli generale si administrative	- 12,648,079	- 10,053,352	- 11,570,570	-6,656,647
EBIT (Profit din Exploatare)	6,285,792	4,355,883	- 1,449,517	385,165

Rezultatele financiare ale anului 2021 reconfirma modelul financiar – operational al grupului, si motivatia pentru care urmarim o strategie de tip high-growth: deoarece operam cu costuri fixe relativ mari, specifice industriei, acestea reprezinta un prag important de depasit de catre marja bruta generata in cadrul fiecarei perioade. In schimb, odata ce marja bruta depaseste pragul de profitabilitate („break-even”) setat de costurile fixe, urmatoarele venituri genereaza o crestere semnificativa a profitabilitatii: cresterea marjei brute se regaseste integral in cresterea de EBIT.

Consideram ca este important de mentionat ca in cazul tabelului prezentat anterior, ajustarile privind planurile de incentivare cu optiuni sunt incluse ca si cheltuieli operationale (Cheltuieli Generale si Administrative). In 2020 acestea au reprezentat aproximativ 1.6 milioane lei iar in 2021 aproximativ 1 milion lei.

Managementul a informat actionarii in mai multe rapoarte anterioare asupra opiniei privind aceasta ajustare, tinand cont de specificul decontarii SOP in cazul grupului nostru. Astfel, conform IFRS2 , contul de profit si pierdere consolidat contine o ajustare a ‚valorii de piata a optiunii’ (determinata cu modelul Black-Scholes). Cu alte cuvinte, contul de profit si pierdere include ca si cost (venituri pierdute) suma pe care Emitentul ar fi putut sa o incaseze daca ar fi ‚scris’ (vandut) optiunile call pe care membrii echipei , boardului, etc le primesc si eventual le exercita in cadrul planurilor de incentivare.

Aceasta abordare presupune ca Emitentul tranzactioneaza produse derivate avand ca activ suport actiunile proprii, si intra in relatii de opozitie cu persoanele cheie (prin definitie contractele de optiune sunt contracte cu suma nula, deci in care partile sunt in opozitie una cu cealalta). Nimic din aceste presupuneri nu este corect, ci dimpotriva, existenta planurilor de incentivare cu optiuni permite Emitentului sa aibe o situatie mult mai fericita decat a concurentilor, atat dpdv al engagementului’ echipei, dar si dpdv al alinierii intereselor actionarilor cu ai managementului sau angajatilor.

Pe de-o parte, membrii CA sau consiliului de dezvoltare (fostul, advisory board’), dar si o parte dintre managementul senior sau persoanele cu activitate de business development – sunt persoane pe care nimeni (nu doar Emitentul) nu le-ar putea „angaja” pentru o suma fixa. Dam un exemplu elocvent: Dan Stefan, membru in comitetul de audit si de dezvoltare strategica este unul dintre cei mai de succes antreprenori din Romania, conducand activ grupul Autonom. Nu exista o suma de bani care sa ii poata fi oferita pentru a „munci” pentru Bittnet. Ori exact asta incearca IFRS2 sa obtina: raspunsul la intrebarea „cat ne-ar costa daca am plati cu cash”.

Suplimentar, tinand cont ca in cazul BNET, toate operatiunile de decontare a SOP-urilor au fost derulate ca si majorari de capital, ne aflam in situatia in care avem inregistrat in contul de profit si pierdere , dar si in bilantul Emitentului, sume ca si ‚pierderi din majorarile de capital’ . Astfel, nu doar ca inregistram operatiuni in P&L legate de o majorare de capital, dar inregistram si in pozitia financiara consolidata echivalentul a ‚pierderilor din majorari de capital’ (ca si cum Emitentul ar putea face majorari la alte valori dar le face la valoare strike-price din optiune) .

Date fiind toate cele aratate anterior, Emitentul publica în raportările financiare și în comunicarea cu acționarii indicatorul „Profit Operational”, care anulează efectele ajustării SOP (o exclude din calcul).

Oferim mai jos linkuri la documente prezentate anterior acționarilor, atât privind oportunitatea derulării de Stock Option Plans, oportunitatea decontării lor prin majorări de capital și nu prin rascumpărări, dar și definiția Profitului Operational ca și „indicator alternativ de performanță”, în accepțiunea ESMA.

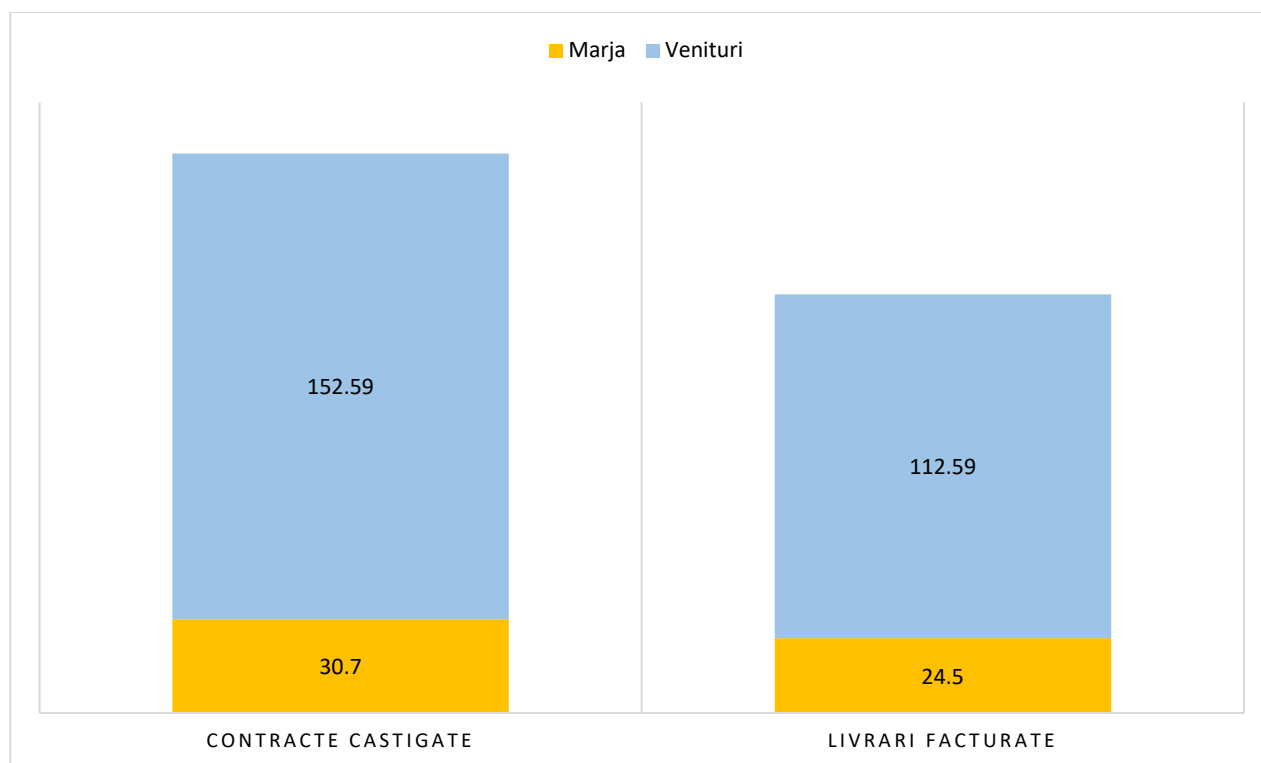
1) <https://docs.google.com/document/d/1UfH5lAPx9jo0tnp8kxqeWlvNr-FSnMIB1lhuOPXRYec/edit?usp=sharing> (nota fundamentare SOP 2020-2021)

2) <https://investors.bittnet.ro/ro/rezultate-financiare/4q-2020/anexa-1/> (indicatori alternativi de performanță)

7.2.1. Informații privind factorii semnificativi, inclusiv evenimentele neobișnuite sau rare, sau evoluțiile noi, care afectează semnificativ veniturile din exploatare ale emitentului, indicând măsura în care acestea sunt afectate.

În 2021 elementul cel mai important care a avut un efect semnificativ asupra veniturilor Emitentului au fost termenii foarte lungi de livrare pentru echipamente hardware – „supply chain crisis”. **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/>.

Efectul asupra veniturilor a fost o diferență de 40 milioane lei între veniturile castigate de echipa de vânzări (contracte semnate, comenzi plasate) și cele efectiv facturate, corespunzător graficului de mai jos (cifrele sunt în milioane lei).



7.2.2. În cazul în care informațiile financiare istorice evidențiază modificări semnificative ale vânzărilor sau veniturilor nete, se include o descriere a motivelor care au generat aceste modificări.

Nu au fost modificari semnificative ale vanzarilor sau veniturilor altele decat cele normale in activitatea desfasurata pe piata pe care emitentul opereaza, combinata cu operatiunile de M&A.

7.3. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare. Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar, precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare-dezvoltare

In cadrul companiilor din grup nu exista activitate de tipul „cercetare-dezvoltare”.

Secțiunea 8: Resursele de capital

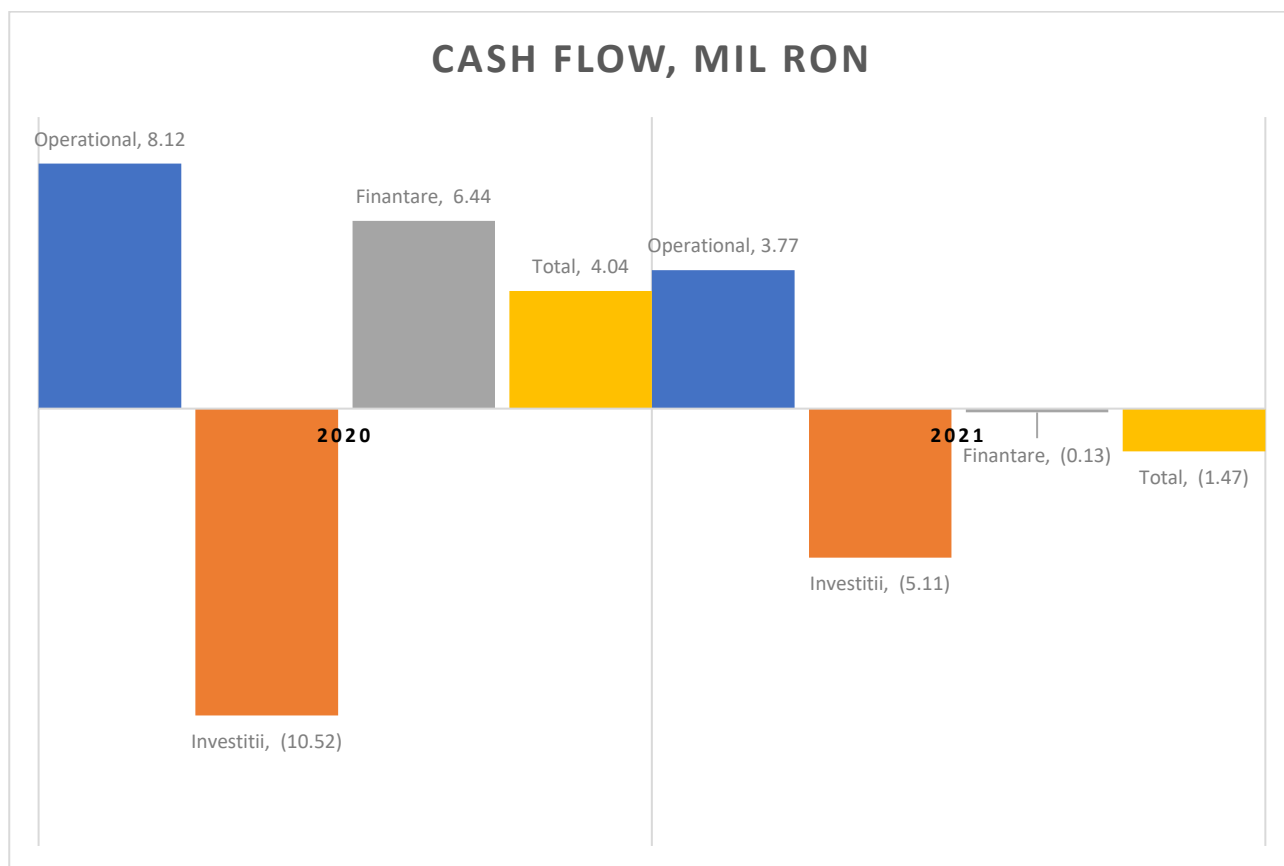
8.1. Informații privind resursele de capital ale emitentului (pe termen scurt și pe termen lung).

Capitalurile proprii ale Emitentului depășesc la finalul anului 2021 suma de 53,9 milioane lei. În trimestrul 1 2021, Emitentul a derulat o operațiune de majorare de capital cu aporturi noi care au suplimentat resursele de capital propriu cu 10.7 milioane lei. Pastrand trendul ultimilor ani, Emitentul ia în calcul și viitoare majorări de capital, atât cu acțiuni gratuite, cât și de atragere de noi resurse prin aporturi în numerar, motiv pentru care a ales să supună spre aprobare prezentul Document de înregistrare universal.

În afara de resursele de capital atrase în operațiuni de majorare, emitentul dispune de alte mecanisme de finanțare de pe piața de capital (emisiuni de obligațiuni) precum și de creditare bancară pe termen scurt și lung. La momentul redactării prezentului Document de înregistrare universal, Compania are 3 emisiuni de obligațiuni tranzactionabile pe piața SMT-Bonds a BVB (BNET23, BNET23A, BNET23C) în suma totală de 25,4 milioane lei. Toate resursele de capital împrumutate din emisiunile de obligațiuni sunt disponibile cu o scadență pe termen lung.

8.2. O explicație privind sursele și valoarea fluxurilor de numerar ale emitentului și o descriere a fluxurilor de numerar.

Activitatea operațională a generat, 4.75 milioane lei în 2021. 2016 continua să fie singurul an din istoria companiei în care cashflow-ul operațional nu a înregistrat o valoare pozitivă. Activitatea de finanțare a fost aproximativ neutră, anul debutând cu accesarea unei runde de finanțare de tip „equity” în valoare de puțin peste 10.4 milioane lei, iar în cursul anului am rambursat integral emisiunea de obligațiuni BNET22 (4.5 milioane lei), am rambursat împrumuturi bancare de 1.9 milioane lei, am plătit dobânzi totale de 3.2 milioane lei și datorii leasing de aproximativ 1.2 milioane lei. „Jocul” acestor cifre ne-a permis să creștem activitatea investitională cu încă 3.5 milioane lei față de anul trecut – efectuând în total plăți de aproape 14 milioane lei, dar și să încheiem anul cu o poziție de cash de 23,4 milioane lei, aproximativ egală cu cea de la începutul anului!



Menționăm faptul că necesarul de investiții CAPEX pentru mentenanță este specific sectorului de IT în care activăm - în jurul nivelului de 1% din cifra de afaceri anuală.

În tabelul următor, prezentăm situația fluxurilor de trezorerie la nivel consolidat pentru finalul exercițiului financiar:

	31/Dec/21	31/Dec/20
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit brut	16,154,893	1,484,245
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	3,039,320	3,362,206
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	237,744	323,690
Câștig plasamente titluri	(11,988,124)	(1,168,120)
Câștig titluri puse în echivalența	(773,014)	171,521
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	10,275,153	7,479,318
Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale și alte creanțe	(1,342,417)	3,224,995
Variația soldurilor conturilor de stocuri	(27,748)	1,410,184
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale și alte datorii	(4,147,634)	(3,683,943)
Numerar generat din exploatare	4,757,355	8,430,553
Impozit pe profit platit	(978,608)	(310,496)
Numerar net din activitati de exploatare	3,778,747	8,120,058
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achiziționarea de filiale/afaceri, mai puțin numerar achiziționat	(9,004,189)	(5,370,721)
Plati pentru achiziționarea de interese de participare	(861,219)	(4,027,500)
Imprumuturi acordate entitatilor legate	(184,889)	-
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(1,627,488)	(957,637)
Alte investiții în active financiare	(2,015,800)	(291,580)
Incasări din alte investiții financiare	7,829,183	-
Dividende incasate	670,082	-
Dobanzi incasate	82,339	130,897
Numerar net din activitati de investitie	(5,111,981)	(10,516,541)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasări din emisiunea de acțiuni	10,412,024	8,851,720
Răscumpărări acțiuni proprii	66,096	(949,483)
Trageri din imprumuturi bancare	0	6,110,872
Rambursări de imprumuturi bancare	(1,944,388)	(2,700,000)
Incasări din emisiunea de obligațiuni	-	-
Rambursări din emisiunea de obligațiuni	4,500,000	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(1,261,365)	(1,607,641)
Dobanzi platite	(2,869,324)	(3,200,475)
Dividende platite / primite	(39,267)	(59,972)
Numerar net din activitati de finantare	(136,225)	6,445,020
Cresterea neta a numerarului și echivalentelor de numerar	(1,469,459)	4,048,537
Numerar și echivalente la începutul exercitiului financiar	24,872,655	20,824,117
Numerar și echivalente la sfârșitul exercitiului financiar	23,403,197	24,872,654

8.3. Informații privind condițiile de creditare și structura de finanțare a emitentului.

La data redactării prezentului document, grupul Bittnet opera cu următoarele produse de creditare bancară în ceea ce privește finanțarea capitalului de lucru și activității curente:

- ProCredit Bank - Bittnet: contract de credit transformat din „plafon overdraft” în valoare de 2.790.000 lei. Produsul a fost trecut pe scadentă începând cu februarie 2020. Rambursările se fac lunar pe o perioadă de 36 luni. Dobanda ROBOR3M+2,5% per an. Valoarea de rambursat rămasă în sold la data redactării prezentului document: 973 mii lei
- ProCredit Bank - Dendrio: un produs de creditare revolving-overdraft de 4,5 milioane cu o rată de dobândă de ROBOR3M+2,4%, contractat în iulie 2019. Scadentă 24 luni cu posibilitate de prelungire
- ProCredit Bank - Dendrio : credit pentru finanțarea capitalului de lucru, în valoare totală de 5 milioane lei, contractat în decembrie 2020, pe o perioadă de 3 ani cu o dobândă ROBOR3M+3%.
- ING Bank - Dendrio: în august 2021 a fost prelungită linia de finanțare revolving-overdraft de 2 milioane lei cu ING Bank. Dobândă ROBOR1M+2,9% pe an.
- Banca Transilvania - Dendrio: „plafon global de exploatare” în valoare de 2,3 milioane lei. În luna Noiembrie 2021 a fost prelungit și suplimentat pentru o perioadă de 24 luni. Dendrio folosește acest produs exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară pentru a nu imobiliza disponibilul propriu.
- În luna august 2020, Equatorial Gaming a contractat o facilitate de credit de la Raiffeisen Bank prin programul guvernamental IMM Invest în valoare totală de 495.000 lei. Dobândă creditului este ROBOR3M+2,5% per an iar scadentă este la 36 luni. Destinația produsului: finanțarea capitalului de lucru și activității curente.
- În luna februarie 2021, Elian Solutions a prelungit facilitatea de tipul revolving-overdraft contractată de la Unicredit Bank și a majorat disponibilul plafonului până la valoarea de 800.000 lei. Maturitate facilitată: 12 luni cu posibilitate de prelungire; Dobândă: ROBOR3M+3% p.a.; Structura garanției: ipoteca mobilă asupra conturilor curente deschise la Unicredit Bank, cesiune generală de creanțe, Scrisoare de garanție corporativă emisă de Bittnet Systems SA.
- ITPrepared - produs de finanțare a activității curente sub formă de revolving overdraft în valoare de 200.000 lei

În afara de împrumuturile bancare, emitentul dispune de capital împrumutat din cele 3 emisiuni de obligațiuni tranzactionabile pe piața AeRO-SMT-Bonds, toate cu scadentă în anul 2023 (BNET23, BNET23A, BNET23C). În luna Mai 2021, Emitentul a rambursat anticipat și în integralitate emisiunea de obligațiuni BNET22 - în valoare totală de 4,5 milioane lei.

De asemenea, atât Emitentul, cât și companiile din Grup, au semnat acorduri de scontare a proiectelor prin produse bancare de tipul factoring pentru clienți punctuali. Acordurile sunt contractate de la Banca Transilvania, Unicredit Bank și ING Bank.

De asemenea, Bittnet Systems și Dendrio Solutions au negociat dobânzi preferențiale pentru conturile de economii în RON și EUR cu ProCredit Bank.

8.4. Informații privind orice restricție de utilizare a resurselor de capital care a influențat sau poate influența semnificativ, direct sau indirect, operațiunile emitentului.

Nu este cazul. Nu există restricții impuse emitentului referitoare la utilizarea resurselor de capital

8.5. Informații privind sursele de finanțare estimate a fi necesare pentru onorarea angajamentelor prevăzute la punctul 5.7.2.

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2022 prevede o sumă maximă de 10 milioane lei pentru investiții, dar care va fi alocată de management către investiții doar în cazul în care managementul consideră că investițiile respective nu vor genera o problemă de cashflow pentru Emitent. Niciuna din investițiile deja

demarate nu ridică probleme de finanțare pentru Emitent, ele fiind ușor de suportat din disponibilitățile de numerar existente. Referitor la programul de M&A cu un plafon de 200 milioane lei, Emitentul va finanța fiecare din noile tranzacții fie prin atragerea de parteneri de co-investiție, fie prin emisiuni de obligațiuni dedicate, fie din sursele proprii, precum am făcut în cazul operațiunilor din anul 2021.

Sectiunea 9: Cadrul de reglementare: piata pe care se tranzactioneaza actiunile si obligatiunile

9.1. O descriere a cadrului de reglementare în care funcționează emitentul și care poate afecta în mod semnificativ activitatea acestuia, împreună cu informații despre orice politică sau factor de natură guvernamentală, economică, bugetară, monetară sau politică ce a afectat sau ar putea afecta în mod semnificativ, direct sau indirect, operațiunile emitentului.

Emitentul este guvernat de Legea Română. Cadrul de reglementare în care funcționează emitentul include legislația națională precum și de legislația UE specifică, inclusiv dar fără a se limita la:

- Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare;
- Regulamentul UE nr. 1129/2017;
- Regulamentul delegat (UE) 2019/979;
- Regulamentul delegat (UE) 2019/980;
- REGULAMENTUL (UE) NR. 596/2014 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață).

9.2 . Precizarea pietelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Începând cu 3 iunie 2020, acțiunile emise de societate se tranzacționează la Bursa de Valori București, pe piața reglementată, categoria Standard, simbol BNET, cod ISIN ROBNETACNOR1.

Lichiditatea crescută a acțiunilor BNET a făcut ca, la numai 3 luni după promovarea pe Piața Principală a BVB, acțiunile grupului nostru să fie incluse în mai mulți indici: BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, precum și în „coșul” extins al principalului index BET - BETPlus.

În 2021, valoarea medie zilnică a tranzacțiilor cu acțiunile BNET s-a ridicat la aproximativ 250 mii lei per ședință de tranzacționare. Valoarea totală a tranzacțiilor a însumat aproape 56 milioane lei pentru un volum de aproape 63 milioane acțiuni BNET, ceea ce reprezintă 27% din totalul acțiunilor înregistrate la 31 decembrie (și 39% din freefloat). Ca și la începutul drumului pe piața AeRO, volumul exprimat ca număr de tranzacții pictează o imagine suplimentară a lichidității și interesului investitorilor: tranzacțiile cu acțiuni BNET au reprezentat 3,6% din numărul total de tranzacții de pe Piața Reglementată.

La finalul anului 2021, numărul de acționari a depășit 4.100 persoane fizice și juridice, dintre care 12 fonduri de investiții, alături de 60 investitori persoane juridice.

Pe parcursul anului 2021, dar și până la data redactării prezentului document am continuat să derulăm operațiuni de piață la fel ca în anii precedenți, atât prin capitalizarea resurselor existente cât și prin atragere de fonduri prin majorări de capital:

- Majorare capital aporturi (ianuarie - martie 2021) – am atras 10,4 milioane lei prin mecanismele pieței de capital, reprezentând o subscriere de 100% a ofertei de acțiuni noi, în cadrul celor 2 etape. Capitalul a fost utilizat pentru investiții de tip M&A și întărirea poziției financiare a companiei, precum și pentru rambursarea anticipată a emisiunii de obligațiuni BNET22;
- Majorare capital cu 6 acțiuni distribuite gratuit pentru fiecare 10 acțiuni deținute (6:10) – iulie 2021;

- Majorare capital cu 1:10 acțiuni trezorerie și distribuție de numerar către acționarii care au optat "pentru" (iulie – septembrie 2021);
- Majorare capital cu 1 acțiune distribuită gratuit pentru fiecare 10 acțiuni deținute de către acționari la data de înregistrare de 21.07.2022. Acestea au fost alocate în dreptul acționarilor care au optat împotriva distribuției cash sau acționarilor care nu au întreprins niciun demers în perioada de optare 27 iulie – 4 august.

Emisiunile de obligațiuni BNET22, BNET23, BNET23A, BNET23C în anul 2021:

Si pe parcursul anului 2021, obligațiunile Bittnet au fost printre cele mai lichide instrumente cu venit fix de pe piața AeRO-SMT-Bonds, totalizând schimburi de 5,46 milioane lei, adică 19% din valoarea nominală totală a celor 4 emisiuni de obligațiuni, chiar dacă începând cu luna Mai 2021 emisiunea BNET22 a fost oprită de la tranzacționare în vederea rascumparării anticipate.

- **BNET22:** 2.375 obligațiuni BNET22 au schimbat deținătorii (pană la suspendarea de la tranzacționare în 05.05.2021) reprezentând 5,28% din volumul total al emisiunii și o valoare totală de 242 mii lei. Pretul de rascumparare al emisiunii BNET22 a fost de 100% din valoarea nominală iar valoarea de rascumparare a emisiunii BNET22 a inclus și dobânda ca fracție de cupon până în ziua efectivă a rambursării
- **BNET23:** 12.575 obligațiuni BNET23 au schimbat deținătorii în 2021, adică 26,75% din volumul total al emisiunii într-un număr de 382 tranzacții la un pret mediu de tranzacționare de 102,5% din valoarea nominală și o valoare totală a schimburilor de 1,27 milioane lei.
- **BNET23A:** 5.232 obligațiuni BNET23A au schimbat deținătorii în 2021, adică 5,4% din volumul total al emisiunii într-un număr de 198 tranzacții la un pret mediu de 103,1% din valoarea nominală și o valoare totală a tranzacțiilor de 536 mii lei.
- **BNET23C:** 33.575 obligațiuni BNET23C au schimbat deținătorii în 2021, adică 33,57% din volumul total al emisiunii într-un număr de 830 tranzacții la un pret mediu de 101,3% din valoarea nominală și o valoare totală a schimburilor de 3.40 milioane lei.

Compania este la zi cu plata cupoanelor către obligatari.

9.3. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende

Adunarea Generală a Acționarilor adoptă anual decizia privind alocarea profiturilor. Totuși, intenția Companiei este de a nu plăti dividende în următorii ani financiari. Bittnet activează într-un domeniu foarte dinamic - Tehnologia Informației. Până acum am reușit să înregistrăm rate de creștere semnificative, fiind mereu profitabili atât la nivel de EBITDA, dar și de profit net.

Pe de altă parte, actuala dimensiune a companiei coroborată cu trendul de consolidare prezent în toate industriile în peisajul economic mondial, ne face să simțim că singura direcție în care putem merge este "tot în sus". În acest sens, intenționăm să continuăm să investim toate resursele disponibile în dezvoltarea Companiei.

Din punct de vedere al acționarilor, politica de reinvestire completă a profiturilor înseamnă și o politică 'fără dividend'. Intenționăm să propunem Adunării Acționarilor această politică de reinvestire atât timp cât previziunile de creștere ale Companiei sunt mai puternice decât cele ale pieței, în general. Pe termen lung și în general, valoarea pe care Compania o generează se va reflecta în evaluarea însăși a Companiei - prețul acțiunilor. Managementul consideră că poate continua să pastreze o rată de creștere peste cea a pieței în general pentru o perioadă semnificativă de timp.

Capacitatea noastră operațională curentă este de așa natură încât putem extrage profituri din accelerarea creșterii cifrei de afaceri. Aceasta este intenția managementului: să continuăm creșterea cifrei de afaceri în condiții similare de profitabilitate exprimată prin marja brută. Astfel, Compania va genera mai mulți bani care

sa acopere o structura in general fixa de costuri, in esenta 'marja bruta suplimentara' contribuind aproape integral la profitul brut al Companiei.

9.4 Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate in ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Conform politicii de dividend, in anii 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 si 2021 adunarea generala a decis recompensarea actionarilor prin capitalizarea profiturilor companiei si acordarea de actiuni gratuite – cate o operatie in fiecare an.

9.5. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.

In cadrul AGEA din aprilie 2021, actionarii au aprobat majorarea capitalului social cu 1 actiune gratuita pentru fiecare 10 actiuni detinute de actionarii la data de inregistrare, combinata cu acordul actionarilor sa lase actiunile astfel rezultate la dispozitia societatii, primind la schimb valoarea nominala.

In perioada 21 iulie – 3 august 2021 actionarii de la data de inregistrare si-au exprimat optiunea intre actiune gratuita ce urmeaza a fi acordata in viitor sau cash la momentul 3 august. In urma exprimarii optiunilor, in luna septembrie 2021 Depozitarul Central a incarcat in contul Emitentului un numar de 19.8 milioane actiuni, ce urmeaza a fi folosite de aceasta pentru a isi indeplini obligatia fata de detinatorii de optiuni, in cadrul programelor de incentivare a persoanelor cheie, intr-un proces de transfer direct.

In cadrul AGEA din aprilie 2022, actionarii au aprobat majorarea capitalului social cu 1 actiune gratuita pentru fiecare 10 actiuni detinute de actionarii la data de inregistrare, combinata cu acordul actionarilor de a lasa actiunile astfel rezultate la dispozitia societatii, primind in schimb 0,15 lei pentru fiecare 10 actiuni detinute la data de inregistrare.

In perioada 27 iulie – 4 august 2022 actionarii de la data de inregistrare si-au exprimat optiunea intre primirea de actiuni gratuite ce urmeaza a fi acordate in viitor sau cash la momentul 12 septembrie 2022. In urma exprimarii optiunilor, în luna septembrie Depozitarul Central va încărca in contul Emitentului un număr de 17.529.692 acțiuni, ce urmeaza a fi folosite de aceasta pentru a isi indeplini obligatia fata de detinatorii de optiuni, in cadrul programelor de incentivare a persoanelor cheie, intr-un proces de transfer direct.

9.6. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

Niciuna din companiile din grup (cu exceptia Emitentului, conform punctului 9.5) nu detine actiuni sau obligatiuni emise de Bittnet.

9.7. In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

Societatea este la zi cu plata cupoanelor catre detinatorii de obligatiuni, pentru toate emisiunile de obligatiuni, efectuata prin sistemul Depozitarului Central.

Secțiunea 10: Informații privind tendințele

10.1. O descriere a:

(a) principalelor tendințe care au afectat producția, vânzările și stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar încheiat și până la data întocmirii documentului de înregistrare;

Începând cu anul 2020 și în continuare, Emitentul a resimțit efectul următoarelor tendințe socio-economice :

1. **Cresterea concurenței pentru resursele umane** (“încalzirea pieței muncii”). Acest trend continua de câțiva ani și se manifesta în mod deosebit în industria de IT, în care Emitentul operează. În mod deosebit în cazul industriei de servicii IT, orice persoană poate presta servicii de oriunde se afla pentru clienți din orice altă parte a lumii. Aceasta face ca piața românească de experți IT să fie una cu concurența globală. Astfel, există companii multinationale care au sedii în România, dar și platforme de freelancing care acceptă cetățenii români ca membri ai platformei. Ambele alternative generează pentru personalul calificat mai multe opțiuni dintre care pot alege pentru a își oferi serviciile, rezultând într-o creștere a prețului pentru resursele umane. Din punct de vedere contabil, în cazul Emitentului și societăților din grup aceasta se traduce într-o creștere a costurilor cu personalul și cu subcontractorii. Din punct de vedere operational, aceasta realitate se traduce în creșterea dificultăților în a găsi și atrage personal calificat, dar și în necesitatea de a acorda timp, atenție și resurse materiale pentru a crea un loc de muncă plăcut și atractiv. Acestea sunt priorități interne ale managementului.
2. **Comoditizarea serviciilor IT**. Acest trend conduce la scăderea prețurilor de vânzare pentru produsele și serviciile Emitentului, fapt care combinat cu creșterea costului resurselor umane generează o presiune asupra marjei brute (venituri minus costuri directe). Suplimentar, aceasta induce clienților preferința de a plăti doar ce consumă, îndepărtându-se de la abonamente sau investiții majore în avans.
3. **Gig Economy (“uberizarea”)**. Apariția și dezvoltarea acestui trend a ușurat parțial presiunea Emitentului exercitată asupra costurilor fixe (prin aceea că veniturile personale înregistrate de colaboratorii Emitentului provin din mai multe surse, deci nu există o presiune pentru noi) , dar a și crescut necesitatea dezvoltării la scară mai mare a operațiunilor, astfel încât să putem profita de acest trend. Considerăm că este esențial ca și în anii următori să continuăm politica de creștere accelerată a dimensiunii Emitentului, pentru a asigura accesul la suficiente resurse umane.

b) oricărei modificări semnificative a performanței financiare a grupului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare până la data documentului de înregistrare, sau o declarație negativă adecvată.

Nu este cazul. Nu au fost identificate modificările semnificative în performanța financiară a grupului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la publicarea prezentului Document.

10.2. Informații privind orice tendință, incertitudine, cerință, angajament sau eveniment cunoscut(ă) care prezintă o probabilitate rezonabilă de a afecta semnificativ perspectivele emitentului, cel puțin pentru exercițiul financiar în curs.

Nu este cazul.

Secțiunea 11: Previziuni sau estimari privind profitul

În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în document. În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și este încă în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și o explicație a motivelor pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă

Nu este cazul. Emitentul nu face prognoze privind profitabilitatea. Emitentul operează anual cu un Buget de Venituri și Cheltuieli aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor. BVC pentru anul 2022, care este supus aprobării acționarilor la adunarea generală programată pentru 27 aprilie 2021, este următorul:

Element (cifre în mii RON)	Training	Vs 2021	Integrare	Vs 2021	Consolidat	Vs 2021
Cifra de Afaceri	23,872	69%	134,621	37%	158,493	41%
Cheltuieli Directe	10,420	50%	99,739	23%	110,159	25%
Marja Bruta	13,451	87%	34,882	104%	48,333	99%
Cheltuieli Indirecte (din care)	10,791	21%	18,695	50%	29,486	38%
Cheltuieli de vânzare/distributie	5,205	33%	9,350	67%	14,555	53%
Ore-Om Chelt `Indirecte	2,299	40%	4,630	42%	6,929	6%
Cheltuieli administrative	3,286	-11%	4,714	86%	8,001	15%
EBITDA	2,660	424%	16,186	0%	18,847	114%
Amortizarea	1,023	-21%	987	-7%	2,011	-15%
Profit Operational	1,763	-324%	15,198	110%	16,961	163%
Profit Financiar					1,250	-87%
Ajustare SOP					840	-21%
Profit Brut					17,371	8%
Profit Net					14,592	4%

Ipotezele pe baza cărora este construit acest buget sunt, considerăm noi, conservatoare, și sunt prezentate în continuare:

1. Vanzarile cresc doar cu actualul backlog, în rest repetăm anul 2021
2. Nu finalizăm niciun proiect de M&A în 2022
3. Marja brută crește doar 2x față de ritmul vânzărilor, deși istoric acest multiplicator este de 3-6x;
4. Cheltuielile administrative cresc cu 15%, versus trendul istoric de scădere;
5. Activitatea financiară generează doar 1.25 milioane profit, versus 9.7 anterior
6. Nu atragem capital de niciun fel, nu reducem dobanzile plătite.

Sectiunea 12: Organele de Administrare, Conducere si Supraveghere si Conducerea Superioara

12.1 Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă.

Conform Legii 24 / 2017, art. 94, litera (b) conducător înseamnă "orice membru al consiliului de administrație, precum și orice director, în cazul sistemului unitar de administrare, respectiv orice membru al consiliului de supraveghere, precum și al directoratului, în cazul sistemului dualist de administrare, potrivit Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, inclusiv în toate cazurile în care a fost numit, directorul general și, dacă există această funcție, directorul general adjunct"

Astfel, Emitentul a determinat ca următoarele roluri și persoane îndeplinesc condițiile din lege:

- Membrii consiliului de administrație, inclusiv președintele
- Directorul General
- Directorul Financiar

Aceste persoane sunt listate în continuare:

Consiliul de Administrație (CA) al Emitentului

Administrarea Emitentului se face de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor din data 29.01.2020 :

- Ivylon Management SRL prin reprezentant legal LOGOFĂTU MIHAI ALEXANDRU CONSTANTIN
- ANGHEL LUCIAN CLAUDIU
- LOGOFĂTU CRISTIAN ION

Directorii

Conducerea executivă a Emitentului este delegată către directori, conform actului constitutiv și deciziei CA, astfel:

- LOGOFATU Mihai – Director General
- STANESCU Adrian – Director Financiar

Presedinte CA si Director General

Prin Hotararea nr. 1 din data de 12.02.2020, Consiliul de Administratie a Presedintele CA, respectiv Ivylon Management SRL (persoana juridica romana avand sediul social in Bucuresti, Drumul Sariei nr. 45, cam. 1, sector 6, inregistrata in Oficiul Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti cu nr. de ordine J40/7852/2019, cod unic de inregistrare 41260660), o societate cu obiect de activitate „management si consultanta pentru afaceri”. Societatea a fost aleasa de actionari ca membru al Consiliului de Administratie in considerarea CV-ului dlui LOGOFATU MIHAI-ALEXANDRU-CONSTANTIN – cetatean roman.

Adresa de la locul de munca al Presedintelui CA este adresa de corespondenta a Emitentului, București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691. Domnul Logofatu Mihai este cofondator al Emitentului si detine **11,0396 %** din actiunile emise de Emitent, conform site BVB la data de 12.08.2022. Totodata, dl. Mihai Alexandru Constantin LOGOFĂTU indeplineste si functia de Director General.

Emitentul declara ca dl. LOGOFĂTU MIHAI-ALEXANDRU-CONSTANTIN, care detine calitatea de Presedinte CA si Director General:

- i. nu a fost membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comanditat, in orice moment in ultimii 5 ani, in cadrul unei alte societati;
- ii. nu a fost condamnat pentru fraudă in cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- iii. nu a fost asociat, in cursul ultimilor cinci ani, cu aspecte referitoare la orice procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare; si
- iv. nu a fost incriminat si/sau sanctionat de catre autoritatile statutare sau de reglementare. Totodata, acesta nu a fost impiedicat de o instanta sa mai actioneze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau sa intervina in gestionarea sau desfasurarea afacerilor unui emitent in cursul ultimilor cinci ani cel puțin.
- v. Directorul general nu desfasoara alte activitati in afara Emitentului care sa aiba impact semnificativ pentru societatea emitenta.

Presedintele CA isi desfasoara activitatea in baza unui contract de mandat conform Hotararii AGA din 29.01.2020

Educatie:

- 2012 Doctorat in Management – Universitatea din Craiova
- 2009 Master in retele de Calculatoare – Universitatea din Bucuresti
- 2007 Diploma de Licenta in Management – Academia de Studii Economice – Bucuresti

Experienta profesionala:

- 2007 – Prezent: Bittnet Systems, CEO, Fondator
- 2003 – Prezent: Academia Credis Bucuresti, Manager
- 2001 – 2003 Academia Cisco a Universitatii din Bucuresti, Instructor

Vicepresedinte si membru independent CA

Vicepresedintele CA a fost ales domnul ANGHEL LUCIAN CLAUDIU – cetatean roman.

Adresa de la locul de munca al Vicepresedintelui CA este adresa de corespondenta a Emitentului, București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691. Domnul Anghel detine **1,347%** din actiunile emitentului si 8,2443% din obligatiunile **BNET23A**.

Emitentul declara ca dl. ANGHEL LUCIAN CLAUDIU, care detine calitatea de Vicepresedinte CA:

- i. nu a fost condamnat pentru fraudă în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- ii. nu a fost asociat, în cursul ultimilor cinci ani, cu aspecte referitoare la orice procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare; și
- iii. nu a fost incriminat și/sau sancționat de către autoritățile statutare sau de reglementare. Totodată acesta nu a fost împiedicat de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani cel puțin.
- iv. Domnul Anghel a fost presedinte al Consiliului de Administratie al Bursei de Valori Bucuresti în perioada Ianuarie 2012 – Ianuarie 2020.

Domnul Anghel indeplinește, din februarie 2020, funcția de Director General la Banca Romaneasca SA, iar din Ianuarie 2021 este membru în Consiliul de Administratie al Teraplast.

Domnul Anghel nu desfășoară alte activități care să aibă impact semnificativ pentru societatea emitentă.

Educatie:

- 2006, HEC Montreal: Business Administration and Management, General
- 2003, Georgetown University: Postgraduates Program, Field Of Study Bank Risk Management
- 2003, Academia de Studii Economice din Bucuresti: Doctor of Philosophy – PhD, Managerial Economics
- 1997, Academia de Studii Economice din Bucuresti : Master's degree, Information Technology
- 1996, Academia de Studii Economice din Bucuresti: Bachelors Degree Information Sciences and Support Services

Experienta profesionala:

- 2012 – 2020 : Presedinte, Bursa de Valori Bucuresti
- 2015 – 2019: Acting CEO, BCR Banca pentru Locuinte
- 2012 – Prezent: Profesor Universitar la Facultatea de Management, ASE Bucuresti
- 2012 – 2015: Acting CEO, BCR Pensii
- 1996 – 2012: BCR, diverse pozitii, inclusiv Economist Sef

Vicepresedintele CA își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat conform Hotărârii AGA din 29.01.2020

Membru neexecutiv CA

Membru neexecutiv CA al Emitentului este LOGOFATU CRISTIAN ION, cetatean roman.

Adresa de la locul de munca al domnului Logofatu Cristian este adresa de corespondenta a Emitentului, București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691.

Domnul Logofătu Cristian este cofondator al Emitentului si detine **10,1409** % din actiunile emise de Emitent, conform site-ului BVB, la data de 12.08.2022.

Emitentul declara ca dl. LOGOFĂTU CRISTIAN ION, care detine calitatea de membru CA:

- i. In ultimii 5 ani financiari incheiati, nu a fost membru al consiliului de administratie sau supervizare al altor societati. Incepand cu anul 2019 si pana in 31.03.2020, dl Cristian Ion Logofatu a ocupat functia de membru in consiliul de administratie al Norofert Group.
Pana in 22.12.2021 dl Cristian Logofatu a indeplinit functia de membru in consiliul de administratie al Softbinator Technologies SA. Dl Cristian Logofatu indeplineste si functia de Director Executiv al ONG-ului "Academia Credis".
- ii. nu a fost condamnat pentru fraudă in cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- iii. Nu a fost asociat, in cursul ultimilor cinci ani, cu aspecte referitoare la orice procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare;
- iv. nu a fost incriminat si/sau sanctionat de catre autoritatile statutare sau de reglementare. Totodata acesta nu a fost impiedicat de o instanta sa mai actioneze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau sa intervina in gestionarea sau desfasurarea afacerilor unui emitent in cursul ultimilor cinci ani cel puțin.

Domnul Cristian Ion Logofătu nu desfasoara alte activitati care sa aiba impact semnificativ pentru societatea emitenta.

Educatie:

- 2006 Diploma de Master in "Rețele de Calculatoare" – Universitatea din Bucuresti
- 2003 Diploma de Licenta in Finante – Academia de Studii Economice din Bucuresti

Experienta profesionala:

- 2007 – Prezent: Bittnet Systems, CFO, Fondator
- 2003 – 2007: Universitatea din Bucuresti – Departmentul ID , Economist
- 1999 – 2002: Universitatea din Bucuresti – Departmentul ID , WebDesigner

Domnul Logofătu Cristian isi desfasoara activitatea in baza unui contract de mandat conform Hotararii AGA din 29.01.2020. Domnii Logofătu Cristian Ion si Logofătu Mihai Alexandru Constantin sunt fondatorii companiei si sunt frati.

Directorul Financiar

Directorul Financiar al Emitentului este dl. Stanescu Adrian Victor, cetatean roman.

Adresa de la locul de munca al domnului Stanescu Adrian este adresa de corespondenta a Emitentului, București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691.

Dl. Stanescu detine 0,9055% din actiunile emise de Emitent.

Emitentul declara ca dl. STANESCU ADRIAN VICTOR, care detine calitatea de Director Financiar:

- i. In ultimii 5 ani financiari incheiati, Adrian a fost membru al consiliului de administratie sau supervizare al urmatoarelor societati: Nectcity Telecom S.A., Certsign S.A., UTI Grup S.A.
- ii. nu a fost condamnat pentru fraudă in cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- iii. Nu a fost asociat, in cursul ultimilor cinci ani, cu aspecte referitoare la orice procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare;
- iv. nu a fost incriminat si/sau sanctionat de catre autoritatile statutare sau de reglementare. Totodata acesta nu a fost impiedicat de o instanta sa mai actioneze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau sa intervina in gestionarea sau desfasurarea afacerilor unui emitent in cursul ultimilor cinci ani cel puțin.

Domnul Stanescu nu desfasoara alte activitati care sa aiba impact semnificativ pentru societatea emitenta.

Educatie:

- 2013 - Program CFA („Chartered Financial Analyst”), CFA Level III
- 2008 – Diploma de Licenta, Facultatea de Electronică, Telecomunicații și Tehnologia Informației („ETTI”), Universitatea Politehnică, București
- 2008 – Diploma de Licenta, Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori („FABBV”), Academia de Studii Economice („ASE”), București

Experienta profesionala:

- 2018 – prezent: CFO, Bittnet Group;
- 2014 – 2018: Director Economic / CFO, UTI Grup S.A.
- 2012 – 2014: Director Economic Adjunct, UTI Grup S.A.
- 2012 – Manager Trezorerie, UTI Grup S.A.
- 2008 - 2012 – Manager relatii clienti, BCR, Direcția „Group Large Corporates”

Domnul Stanescu Adrian isi desfasoara activitatea in baza unui contract de mandat conform Hotararii CA din 16.03.2020.

12.2. Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare

Nu este cazul. Nu exista niciun conflict de interese între obligatiile fata de Emitent ale oricareia dintre persoanele menționate la punctul 12.1 și interesele sale private și alte obligatii. Nu exista informatii privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 12.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare. Nu exista nicio restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 12.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.

Domnii Logofătu Cristian Ion și Logofătu Mihai Alexandru Constantin, fondatorii companiei și membrii în Consiliul de Administrație, sunt frați.

12.3 Declarație privind litigiile privind conducătorii

Niciuna dintre persoanele menționate în secțiunea 12 nu a fost implicată în ultimii 5 ani în litigii sau proceduri administrative, litigii referitoare la activitatea acestora în cadrul Emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul Emitentului.

Secțiunea 13: Remuneratii și beneficii

Pentru ultimul exercițiu financiar încheiat și pentru toate persoanele menționate la punctul 12.1 primul paragraf literele (a) și (d), cuantumului remunerației plătite (inclusiv orice remunerație condiționată sau amânată) și beneficiile în natură acordate de către emitent și filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor de persoana în cauză. Aceste informații se furnizează individual, cu excepția cazului în care țara de origine a emitentului nu impune comunicarea de informații individualizate și acestea nu sunt publicate în alt fel de către emitent.

Adunarea Generală a Acționarilor din 29 Ianuarie 2020 a aprobat remunerația membrilor Consiliului de Administrație, care a fost aplicată astfel:

Pentru anul fiscal anterior – 2021 – Ivylon Management SRL a primit o remunerație fixă lunară egală cu 25.000 lei, începând cu luna martie 2020. Reprezentantul Ivylon – dl. Logofătu Mihai Alexandru a fost inclus și în planul de incentivare cu opțiuni aprobat de AGA din ianuarie 2020, primind dreptul de a achiziționa la preț preferențial un număr de acțiuni egale cu 0.75% din totalul acțiunilor Emitentului pentru fiecare an în care îndeplinește funcția de președinte al CA, la un preț pe acțiune conform cu capitalizarea societății la începutul anului fiscal 2020, având o perioadă de exercitare de 30 zile, respectiv în mai – iunie 2022. Anterior lunii martie 2020, în lunile ianuarie și februarie 2020, dl Logofătu Mihai a fost remunerat cu salariul mediu brut pe economie. Nu există alte beneficii.

Pentru anul fiscal anterior – 2021 – Cristian Ion Logofătu a primit o remunerație fixă lunară egală cu 5.000 lei brut, începând cu martie 2020 și a fost inclus în planul de incentivare cu opțiuni aprobat de AGA din ianuarie 2020, primind dreptul de a achiziționa la preț preferențial un număr de acțiuni egale cu 0.5% din totalul acțiunilor Emitentului pentru fiecare an în care face parte din CA, la un preț pe acțiune conform cu capitalizarea societății la începutul anului fiscal 2020, având o perioadă de exercitare de 30 zile, respectiv mai – iunie 2022. Anterior lunii martie 2020, în lunile ianuarie și februarie 2020, dl Logofătu Cristian a fost remunerat cu salariul mediu brut pe economie. Nu există alte beneficii.

În cursul anului 2021, Ivylon Management, reprezentat prin dl Cristian Logofatu a detinut funcția de membru în consiliul de administrație a două societăți în care Grupul Bittnet deținea peste 20% din drepturile de vot the e-Learning Company (ELC) și Softbinator Technologies (CODE), pentru care a primit de la societățile respective remunerație conformă cu politicile societăților respective – cea mai mică remunerație dintre membrii C.A. în fiecare caz: 3.000 lei lunar în cazul ELC și 10.000 lei lunar în cazul CODE – pe o durată de 6 luni și ulterior 20.000 lei lunar pentru o perioadă de 3 luni.

În anul 2021, dl Anghel Lucian Claudiu a primit o remunerație fixă lunară egală cu 5.000 lei brut începând cu luna martie 2020, și a fost inclus în planul de incentivare cu opțiuni aprobat de AGA din ianuarie 2020, primind dreptul de a achiziționa la preț preferențial un număr de acțiuni egale cu 0.5% din totalul acțiunilor Emitentului pentru fiecare an în care face parte din CA, la un preț pe acțiune conform cu capitalizarea societății la începutul anului fiscal 2020, având o perioadă de exercitare de 30 zile, respectiv mai – iunie 2022. Anterior lunii martie 2020, în lunile ianuarie și februarie 2020, dl Anghel Lucian nu a fost remunerat. Nu există alte beneficii.

Directorul Financiar

Pentru anul fiscal anterior, dl Adrian Stanescu a primit o remunerație lunară netă de 10.000 lei, fără alte beneficii. Începând cu luna martie 2020, data de începere a mandatului de Director Financiar, Dl. Stanescu a a fost inclus în planul de incentivare cu opțiuni aprobat în ianuarie 2020, primind dreptul de a achiziționa la preț preferențial un număr de acțiuni egale cu 0.5% din totalul acțiunilor Emitentului pentru fiecare an în care îndeplinește poziția de Director Financiar. Această opțiune are ca preț de exercitare prețul pe acțiune conform cu capitalizarea societății la începutul anului fiscal 2020, și are o perioadă de exercitare de 30 zile în mai – iunie 2022. Suplimentar, dl Stanescu a primit pentru anul 2021 un bonus de performanță fixat de Directorul General la valoarea de 200,000 lei, plătibil în acțiuni BNET în cadrul planului de incentivare cu opțiuni, în cursul anului 2022.

Directorul General

Tinand cont de faptul ca dl Mihai Logofatu , fondator al companiei, indeplineste si functia de Director General si cea de presedinte al consiliului de administratie, dl Logofatu a renuntat in anul 2021 la orice remuneratie aferenta pozitiei de Director General. Beneficiul primit in calitate de Director General este accesul la un autoturism inchiriat in leasing operational – Toyota Camry – in valoare de 500 euro lunar.

Sectiunea 14: Functionarea organelor de administrare si conducere

Pentru ultimul exercițiu financiar încheiat al emitentului, cu excepția cazului în care se specifică altfel, se prezintă următoarele informații pentru fiecare dintre persoanele menționate la punctul 12.1 primul paragraf litera (a).

14.1. Data expirării actualului mandat al persoanei în cauză, după caz, și perioada în care a ocupat funcția respectivă.

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. Conform hotararii AGOA din 29.01.2020, membrii Consiliului de Administratie sunt alesi pe o perioada de 4 ani de la data numirii, respectiv pana in 13.02.2024.

Directorul financiar a fost numit de catre Consiliul de Administratie si isi desfasoara activitatea in baza unui contract de mandat cu durata de 4 ani, pana in data de 16 martie 2024.

14.2. Informații privind contractele de prestare de servicii încheiate între membrii organelor de administrare, conducere și supraveghere și emitent sau oricare dintre filialele sale, în care este prevăzută acordarea de beneficii la expirarea contractului, sau o declarație adecvată din care să reiasă că nu există astfel de beneficii.

Administratorii isi desfasoara activitatea conform contractelor de mandat aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor din ianuarie 2020. Contractele de mandat prevad o plata compensatorie egala cu remuneratia anuala pentru anul respectiv plus una suta mii euro, in cazul in care contractul se incheie din cauze independente de vointa administratorului.

Nu exista clauze privind acordarea de beneficii la expirarea contractului in cazul Directorului Financiar.

14.3. Informații privind comitetul de audit și comitetul de remunerare al emitentului, inclusiv numele membrilor acestor comitete, și un rezumat al mandatului în temeiul căruia funcționează comitetele.

Comitetul de Audit functioneaza si este compus din urmatoarele persoane:

- Lucian Anghel
- Cristian Logofătu
- Dan Stefan

Comitetului de Audit are ca mandat sa asiste Consiliul de Administratie al BITTNET SYSTEMS S.A. in supervizarea eficienta a aspectelor referitoare la sistemul de gestiune a riscului și control intern la nivelul Societatii. Astfel, principalele responsabilitati ale Comitetului de Audit sunt formularea de recomandari adresate Consiliului in ceea ce privește:

- Raportarea financiara: Comitetul examineaza si verifica corectitudinea situatiilor financiare consolidate anuale si interimare ale Societatii si a oricaror alte raportari de natura financiara, inainte ca acestea sa fie transmise Consiliului spre aprobare
- Auditul financiar: Comitetul analizeaza si face recomandari Consiliului cu privire la numirea, renumirea si revocarea din functie a auditorilor financiari, care trebuie aprobate de actionari, evalueaza periodic eficienta, independenta si obiectivitatea auditorilor financiari;

- Auditul intern si controlul intern: Comitetul avizeaza modul de organizare si functionare a departamentului de Audit Intern, analizeaza raportul Auditorului Intern, precum si stadiul de implementare a recomandarilor acestuia, face recomandari Consiliului privind numirea sau revocarea/ concedierea Auditorului Intern.
- Conformitatea, conduita si conflictele de interese: Comitetul se asigura ca politicile si practicile Societatii sunt conforme cu legile si reglementarile locale si internationale, cu recomandarile autoritatilor de reglementare si cu cele mai bune practice si analizeaza implementarea politicii privind conflictele de interese.
- Gestiunea riscurilor: Comitetul informeaza Consiliul in legatura cu principalele riscuri asumate de Societate, monitorizeaza aceste riscuri si se asigura ca sunt gestionate eficient.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare este format din urmatoarele persoane:

dl. Cristian Logofătu	Presedinte al Comitetului de Nominalizare si Remunerare Membru al Consiliului de Administratie
dl. Mihai Logofătu	Membru al Comitetului de Nominalizare si Remunerare Presedinte al Consiliului de Administratie, ca reprezentant
dl. Lucian Anghel	Membru al Comitetului de Nominalizare si Remunerare, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie
dl. Sergiu Negut	Membru al Comitetului de Nominalizare si Remunerare Membru extern
dl. Andrei Pitis	Membru al Comitetului de Nominalizare si Remunerare Membru extern

Comitetul de Nominalizare si Remunerare are ca mandat sa asiste Consiliul de Administratie al BITTNET SYSTEMS S.A. in elaborarea si implementarea politicii de remunerare a structurii de conducere. In acest scop, Comitetul:

- elaboreaza politica de remunerare a structurii de conducere, luand in considerare interesele actionarilor pe termen lung, strategia, planul de afaceri si performantele Societatii, best practices in domeniu, un mix echilibrat de stimulente pentru a atrage si pastra personalul de care are nevoie Societatea pentru operatiunile sale;
- formuleaza propuneri in atentia Consiliului si, prin intermediul Consiliului, in atentia adunarii generale a actionarilor, dupa caz, cu privire la programele de acordare de actiuni si/sau optiuni de cumparare de actiuni;
- revizuieste raportul anual privind remunerarea, care prezinta modul in care a fost implementata politica de remunerare pentru membrii structurii de conducere in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.

14.4. O declarație din care să reiasă dacă emitentul respectă sau nu regimul (regimurile) de guvernare corporativă aplicabil(e) emitentului. În cazul în care emitentul nu respectă un astfel de regim, se include o declarație în acest sens, precum și o explicație a motivelor pentru care emitentul nu respectă un astfel de regim.

Prevederile Codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.1 Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA		
A.2 Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA		
A.3 Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.		PARTIAL	<p>Actul constitutiv prevede componenta Consiliului de Administratie ca fiind de 3,5 sau 7 membri, cu posibilitatea actionarilor de a decide numarul exact de membri.</p> <p>AGA din ianuarie 2020 a decis constituirea unui Consiliu de Administratie format din 3 membri, tinand cont de dimensiunea redusa a Societatii, limitarea costurilor, dar si de alinierea intereselor actionarilor cu cele ale managementului / conducerii superioare, data fiind situatia detinerilor de actiuni ale membrilor CA, respectiv dnii. Logofatu Mihai si Logofatu Cristian, care sunt fondatorii companiei si actionarii majoritari ai Societatii.</p>

Prevederile Codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
<p>A.4 Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criteriile din cod.</p>	DA		
<p>A.5 Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.</p>	DA		
<p>A.6 Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.</p>	DA		
<p>A.7 Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.</p>	DA		
<p>A.8 Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.</p>	DA		
<p>A.9 Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.</p>	DA		
<p>A.10 Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.</p>	DA		

Prevederile Codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.11 Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	DA		In cadrul Consiliului de Administratie a fost infiintat si functioneaza Comitetul de Nominalizare si Remunerare, desi Compania nu are aceasta obligatie, nefiind inclusa in categoria Premium.
B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA		
B.2 Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		
B.3 În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA		
B.4 Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA		
B.5 Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA		
B.6 Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA		
B.7 Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		
B.8 Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		
B.9 Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari in legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		

Prevederile Codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
B.10 Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA		
B.11 Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		Functia de audit intern este externalizata catre o firma de specialitate.
B.12 În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		Functia de audit intern este externalizata catre o firma de specialitate.
C.1 Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. [...] Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	DA		
D.1 ² Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA		
D.1.1 Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		

² Conformitatea cu prevederea D.1. înseamnă că societatea este conformă cu toate subpunctele acesteia (D.1.1, D.1.2, etc.).

Prevederile Codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D.1.2 CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	DA		
D.1.3 Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA		
D.1.4 Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA		
D.1.5 Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusive termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	DA		
D.1.6 Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
D.1.7 Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		
D.2 Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	DA		

Prevederile Codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D.3 Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA		
D.4 Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5 Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		
D.6 Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.		PARTIAL	Societatea pune la dispoziția acționarilor săi note de fundamentare pentru punctele incluse pe ordinea de zi a adunărilor generale. O apreciere de ansamblu asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative va fi făcută disponibilă după formalizarea întregului sistem de control la nivelul Societății.
D.7 Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		
D.8 Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		

Prevederile Codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D.9 O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data sedințelor/ teleconferințelor.	DA		
D.10 În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	N/A		

A.8 Declarația privind guvernarea corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.

Pentru activitatea desfășurată în anul 2021, sub conducerea Președintelui, a fost desfășurat procesul de evaluare a Consiliului de Administrație, pe baza Ghidului pentru evaluarea performanței și eficienței Consiliului de Administrație adoptat de Companie; în urma autoevaluării, Consiliul a stabilit următoarele arii cheie de interes ce vor fi abordate în perioada următoare:

- 1. Întărirea managementului Grupului**, prin extinderea responsabilităților de conducere în cadrul Grupului a membrilor actuali;
- 2. Demararea unui proces de identificare de noi candidați** pentru poziții de conducere în cadrul Grupului;
- 3. Analiza modului în care extinderea internațională a Grupului necesită o nouă structură de management** având în vedere timpul necesar de alocat în afara țării.

A.9 Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.

Guvernarea corporativă:

Începând cu anul 2021 și până la data acestui document acționarii Bittnet System s-au întrunit în cadrul a 5 adunări generale:

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27.04.2021, pentru: aprobarea situațiilor financiare aferente anului 2020 și a modului de repartizare a profitului, a bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2021, aprobarea Politicii de Remunerare și a Raportului de Remunerare pentru anul 2020;

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 27.04.2021, pentru:

- majorarea capitalului social cu suma de 16.956.596,60 lei prin emisiunea a 169.565.966 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, prin capitalizarea parțială a primelor de emisiune, cu repartizarea acțiunilor nou emise în proporție de 6 acțiuni gratuite pentru fiecare 10 acțiuni deținute;
- majorarea capitalului social cu suma de 2.826.099,50 lei prin emisiunea a 28.260.995 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune prin capitalizarea parțială a primelor de emisiune, sumă ce va fi distribuită acționarilor de la data de înregistrare care aleg să susțină Societatea, cu repartizarea acțiunilor nou emise în proporție de 1 acțiune gratuită pentru fiecare 10 acțiuni deținute;
- majorarea capitalului social prin realizarea de noi aporturi în formă bănească din partea acționarilor, în anumite condiții;
- aprobarea unui plan de incentivare a persoanelor cheie, prin oferirea de opțiuni pentru achiziția unui număr de acțiuni de maxim 5% din totalul acțiunilor Societății la preț preferențial;
- achiziționarea a 35% din capitalul social al societății SERVODATA A.S., companie înregistrată în Republica Cehă;
- acordarea de credite sau garanții pentru accesarea de credite de la societățile din Grupul Bittnet, în valoare de maxim 2.000.000 euro (douamilioane euro), în următorii 2 ani calendaristici după finalizarea investiției, către compania SERVODATA A.S.;
- modificarea Actului constitutiv în ceea ce privește valoarea capitalului autorizat;
- prelungirea pentru o durată de 3 (trei) ani a perioadei pentru care Consiliul de Administrație este autorizat să decidă majorarea capitalului social subscris, având competența de a decide restrângerea

sau ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți la data respectivei majorări a capitalului social;

- derularea unor programe de răscumpărări de acțiuni proprii în vederea oferirii lor în cadrul programelor Stock Option Plan ("SOP") aprobate, fie pentru reducerea/diminuarea capitalului social;
- autorizarea Consiliului de Administrație al Societății ca într-o perioadă de 3 ani de la data hotărârii de autorizare să poată decide majorarea capitalului social subscris, prin una sau mai multe emisiuni de acțiuni cu o valoare care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul autorizării, și în consecință aprobarea modificării Actului Constitutiv;

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 07.09.2021, pentru:

- achiziționarea a 20% din capitalul social al societății Datascript SRO A.S., companie înregistrată în Republica Cehă și mandatarea Consiliul de Administrație al Societății să stabilească procedura de implementare și realizare a tuturor demersurile necesare pentru ducerea la îndeplinire;
- acordarea de credite sau garanții pentru accesarea de credite de la societățile din Grupul Bittnet, în valoare de maxim 500.000 euro (cincisute mii euro), în următorii 2 ani calendaristici după finalizarea investiției, către compania Datascript SRO;
- ratificarea acordului de investiție privind cumpărarea unui număr de acțiuni nominative reprezentând 100 % din capitalul social al societății COMPUTER LEARNING CENTER SRL;
- acordarea de credite sau garanții pentru accesarea de credite de la societățile din Grupul Bittnet, în valoare de maxim 420.000 euro (patrusutedouazeci mii euro), în următorii 2 ani calendaristici după finalizarea investiției, către compania COMPUTER LEARNING CENTER SRL;
- ratificarea acordului de investiție privind cumpărarea unui număr de acțiuni nominative reprezentând 69.99200 % din capitalul social al societății ISEC Associates S.R.L.;
- acordarea de credite sau garanții pentru accesarea de credite de la societățile din Grupul Bittnet, în valoare de maxim 241.000 euro (douăsutepatruzecișunu mii euro), în următorii 2 ani calendaristici după finalizarea investiției, către compania ISEC Associates S.R.L.;
- ratificarea acordului de investiție privind cumpărarea unui număr de acțiuni nominative reprezentând 60.97000 % din capitalul social al societății NENOS SOFTWARE SRL și mandatarea Consiliul de Administrație al Societății să stabilească procedura de implementare și să realizeze toate demersurile necesare pentru ducerea la îndeplinire;
- ratificarea acordului de investiție privind cumpărarea unui număr de acțiuni nominative reprezentând 60.0000 % din capitalul social al societății NONLINEAR SRL;
- achiziționarea a 90% din capitalul social al societății TOP TECH SRL și mandatarea Consiliul de Administrație al Societății să stabilească procedura de implementare și să realizeze toate demersurile necesare pentru ducerea la îndeplinire, după finalizarea procesului de due diligence;
- ratificarea investiției realizate de Societate în capitalul social al societății ARCTIC STREAM S.A.;
- radierea punctului de lucru din București, Bd. Timișoara nr. 26, Clădirea "Plaza Romania Offices", et. 1, sector 6;
- înființarea punctului de lucru situat în București, Str. Tudor Arghezi, nr. 8-10, Clădirea Unimed, Etaj 1, Spațiul TOF112, Sector 2;
- modificarea Actului constitutiv în ceea ce privește delegarea unor atribuții către Consiliul de Administrație;
- prelungirea pentru o durată de 3 (trei) ani a perioadei pentru care Consiliul de Administrație este autorizat să decidă majorarea capitalului social subscris, având competența de a decide restrângerea sau ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți la data respectivei majorări a capitalului social;
- modificarea Actului constitutiv în ceea ce privește valoarea capitalului autorizat;

- ratificarea Deciziei Consiliului de Administrație din 06.07.2021 referitoare la păstrarea raportului de majorare a capitalului social stabilit de AGEA prin Hotararile 2 și 3 din 27 Aprilie 2021 – conform mandatului oferit de acționari;
- mandatarea Consiliului de Administrație să identifice oportunitatea unor noi investiții în alte societăți comerciale, să negocieze și să încheie tranzacții privind achiziția de participații în alte societăți comerciale, precum și de alte active financiare, în limita a 200.000.000 lei (două sute milioane lei) cumulată până la data de 31.12.2025.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 20.04.2022 pentru: aprobarea situațiilor financiare aferente anului 2021 și a modului de repartizare a profitului, a bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2022 și apro Raportului de Remunerare pentru anul 2021;

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 20.04.2022 pentru:

- majorarea capitalului social cu suma de 4.804.369,10 RON prin acordarea de 1 acțiune gratuită la 10 acțiuni deținute de acționari la data de înregistrare 21.07.2022. Scopul majorării de capital este de a emite acțiuni disponibile astfel încât Societatea să își poată îndeplini obligațiile asumate prin planurile de incentivare aprobate, iar acționarii care decid să lase acțiunile nou-emise la dispoziția Societății vor primi în schimb o distribuție în numerar egală cu 0,15 lei pentru fiecare 10 acțiuni deținute la data de înregistrare;
- aprobarea derulării unui program de răscumpărare, în vederea obținerii unui număr de 20.000.000 de acțiuni comune, necesare pentru a îndeplini obligațiile în cadrul programelor de incentivare cu opțiuni aprobate în anul 2020;
- majorarea capitalului social cu suma de 3.695.668,4 lei prin emisiunea a 36.956.684 acțiuni preferențiale, în condițiile Actului Constitutiv, cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune;
- ratificarea deciziei Consiliului de Administrație din 10.12.2021, referitoare la achiziția unui număr de părți sociale egală cu 74% din capitalul social și din drepturile de vot ale GLOBAL RESOLUTION EXPERTS SRL;
- ratificarea deciziei Consiliului de Administrație de vânzare a unui număr de acțiuni reprezentând 14% din capitalul social și din drepturile de vot ale GLOBAL RESOLUTION EXPERTS S.A.;
- aprobarea unui plan de incentivare a persoanelor cheie, prin oferirea de opțiuni pentru achiziția unui număr de maxim 5% din totalul acțiunilor Emitentului la preț preferențial;
- aprobarea derulării unui program de răscumpărare în vederea: (i) asigurării necesarului de acțiuni pentru a satisface obligațiile societății în cadrul următorului program SOP; (ii) satisfacerii obligațiilor față de creditori, rezultate din operațiuni de M&A; (iii) reducerea capitalului social;
- anularea Hotărârii AGEA din data de 26.11.2020 referitoare la majorarea capitalului social prin emitere unui număr de 30.127.746 acțiuni preferențiale;
- anularea Hotărârii AGEA din data de 27.04.2021 privind majorarea capitalului social prin emiterea unui număr de 24.722.828 acțiuni comune

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 12.12.2022 pentru:

- aprobarea derulării unor programe de vânzare de obligațiuni corporative, convertibile și neconvertibile, negarantate, oferite spre vânzare prin oferta publică sau prin plasament privat, emise în RON și/sau în EUR.
- ratificarea deciziilor Consiliului de Administrație privind contractarea de produse de finanțare bancară, în limita și în condițiile negociate cu Banca Transilvania S.A., pentru finanțarea achiziției de părți sociale în companiile TopTech SRL și zNET Computer SRL.

Documentele Adunărilor Generale ale Acționarilor Bittnet sunt disponibile pe website-ul nostru <https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/>

Actul Constitutiv al Societății a suferit modificări în cursul anului 2022, forma în vigoare a acestuia fiind disponibilă pe website-ul Societății la adresa:

<https://investors.bittnet.ro/ro/despre-bittnet/corporate-regulations.-policies/>

Consiliul de Administrație

Cadrul de desfășurare a activității Consiliului este reglementat Regulamentul Consiliului de Administrație al Bittnet System, document ce poate fi consultat pe website-ul Societății la adresa:

<https://investors.bittnet.ro/ro/despre-bittnet/corporate-regulations-policies/>

În cursul anului 2021 și până la data redactării acestui document, Consiliul de Administrație al Bittnet s-a întrunit în cadrul a 18 ședințe (în 2021), 16 dintre acestea fiind organizate prin mijloace de comunicare la distanță, având în vedere măsurile pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID-19. Pe parcursul anului 2022 și până la data prezentă au fost 11 ședințe CA. Participarea membrilor la ședințele Consiliului a fost în unanimitate.

Principalele teme luate în dezbateră de către Consiliu au fost:

- o Rapoartele anuale ale Comitetelor Consultative și Autoevaluarea activității Comitetului de Audit, aferente anului 2020;
- o Evaluarea performanței și eficienței Consiliului de Administrație aferentă activității din 2020;
- o Aprobarea situațiilor financiare consolidate, preliminare, neauditate, pentru exercițiul financiar 2020, însoțite de Raportul anual preliminar pentru anul 2020;
- o Aprobarea închiderii anticipate a ofertei de vânzare de acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, emise de Societate;
- o Convocarea adunărilor generale ordinară și extraordinară ale acționarilor pentru data de 27/28.04.2021 și materialele aferente punctelor de pe ordinea de zi pentru prezentarea către acționari;
- o Rambursarea anticipată a obligațiunilor din emisiunea BNET22;
- o Decontarea tranșei a 2a din prețul aferent achiziției de părți sociale din capitalul social al societății THE E-LEARNING COMPANY SRL, în exercitarea mandatului acordat prin hotărârea AGEA din data de 26.11.2020;
- o Măsurile aferente implementării recomandărilor din Raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit în legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate întocmite de BITTNET SYSTEMS SA pentru exercițiului financiar 2020, raport întocmit de BDO Audit SRL;
- o Modalitatea de implementare a Hotărârilor AGEA nr. 2 din 27.04.2021 și AGEA nr. 3 din 27.04.2021;
- o Acordul de investiție privind cumpărarea unui număr de acțiuni nominative reprezentând 60.97000 % din capitalul social al societății NENOS SOFTWARE SRL;
- o Acordul de investiție privind cumpărarea unui număr de acțiuni nominative reprezentând 60.0000 % din capitalul social al societății NONLINEAR SRL;
- o Convocarea adunării generale extraordinare a acționarilor pentru data de 07/08.09.2021 și materialele aferente punctelor de pe ordinea de zi pentru prezentarea către acționari;
- o Rezultatele financiare individuale și consolidate, neauditate, pentru semestrul 1 2021 și Raportul Semestrial aferent semestrului 1/2021, elaborat conform Regulamentului ASF nr. 5/2018;
- o Vânzarea de acțiuni emise de Softbinator Technologies SA și deținute de BITTNET SYSTEM SA;
- o Achiziția unui procent de 74% din societatea Global Resolution Experts SRL de către BITTNET SYSTEMS SA;
- o Vânzarea unui procent de 14% din societatea Global Resolution Experts de către BITTNET SYSTEMS SA;
- o Analiza indicatorilor financiari ai Grupului Bittnet, estimat la trimestrul 4, 2021;

- o Evaluarea performanței și eficienței Consiliului de Administrație aferentă activității din 2021.

Pentru activitatea din anul 2021, sub conducerea Președintelui, a fost desfășurat procesul de evaluare a Consiliului de Administrație, pe baza Ghidului pentru evaluarea performanței și eficienței Consiliului de Administrație adoptat de Companie; în urma autoevaluării, Consiliul a stabilit următoarele arii cheie de interes ce vor fi abordate în perioada următoare:

- 1. Întărirea managementului Grupului**, prin extinderea responsabilităților de conducere în cadrul Grupului a membrilor actuali;
- 2. Demararea unui proces de identificare de noi candidați** pentru poziții de conducere în cadrul Grupului;
- 3. Analiza modului în care extinderea internațională a Grupului necesită o nouă structură de management** având în vedere timpul necesar de alocat în afara țării.

În data de 16.09.2022, Consiliul de Administrație al emitentului a decis majorarea capitalului social cu 105.696.119 acțiuni comune oferite spre subscriere acționarilor de la data de înregistrare 13.10.2022.

Prețul de subscriere a fost stabilit prin Decizia CA la 0,31 lei/acțiune nou emisă. Pentru subscrierea unei acțiuni noi sunt necesare 5 drepturi de subscriere BNETR14, ce au fost alocate, în data de 14.10.2022, în conturile acționarilor de la data de înregistrare. Perioada de ofertă pentru subscrieri, în cadrul etapei 1, se va desfășura pe parcursul a 31 zile.

După aprobarea prospectului de majorare de către ASF și după desfășurarea celor 31 zile de ofertă publică, acțiunile rămase nesubscrise vor fi oferite spre subscriere în cadrul unui plasament privat, inclusiv persoanelor care au certificate creanțe certe lichide și exigibile asupra Emitentului, creanțe ce au rezultat în urma tranzacțiilor de M&A și care vor fi convertite în acțiuni BNET în cadrul acestei operațiuni (cu acționarii fondatori ai companiilor The E-Learning Company, Nenos Software, IT Prepared și TopTech) . Prețul acestor tranzacții de M&A a inclus și o componentă decontabilă în acțiuni BNET, conform contractelor de investiții semnate.

Suma totală a creanțelor acestor creditori asupra Societății, sumă ce va fi convertită în acțiuni BNET în cadrul Etapei 2 este de 10.082.103. lei. Dacă operațiunea va avea succes în proporție de 100%, capitalurile proprii ale Societății se vor majora cu suma de 32.765.796 lei, dintre care 22.683.693 lei aporturi noi în cash.

Activitatea Comitetelor Consultative

Comitetele Consultative sunt constituite, prin decizia Consiliului de Administrație al Societății, în baza prevederilor art. 140 din Legea Societăților nr. 31 /1990 republicată, cu modificările și completările la zi și ale art. 19.11 din Actul Constitutiv.

Comitetele Consultative au drept scop desfășurarea de investigații și elaborarea de recomandări pentru Consiliu, în domeniul specific fiecărui comitet.

La nivelul Societății funcționează, fiind înființate prin decizii ale Consiliului, următoarele Comitete Consultative:

- Comitetul de Audit;
- Comitetul de Nominalizare și Remunerare;
- Comitetul de Dezvoltare Strategică

Pentru informații detaliate privind termenii de referință specifici fiecărui Comitet Consultativ vizitați website-ul nostru la <https://investors.bittnet.ro/ro/despre-bittnet/corporate-regulations-policies/>

Comitetul de Audit

Rolul Comitetului de Audit este de a asista Consiliul de Administrație în supervizarea eficientă a aspectelor referitoare la sistemul de gestiune a riscului și control intern la nivelul Societății, în îndeplinirea responsabilităților Consiliului în domeniul raportării financiare, al controlului intern și acela al administrării riscului.

Componența Comitetului de Audit a rămas neschimbată până în prezent, fiind formată din următoarele persoane:

dl. Lucian Claudiu ANGHEL	Președinte al Comitetului de Audit, Vicepreședinte al Consiliului de Administrație (administrator neexecutiv independent)
dl. Cristian Ion LOGOFĂTU	Membru al Comitetului de Audit, Membru al Consiliului de Administrație (administrator neexecutiv)
dl. Dan STEFAN	Membru al Comitetului de Audit, Membru extern

În cursul anului 2021, și până la data redactării prezentului document, Comitetul de Audit s-a întrunit în cadrul a 7 ședințe, la care au participat toți membrii Comitetului.

Temele dezbătute în cadrul ședințelor Comitetului de Audit, pentru care acesta a făcut recomandări către Consiliul de Administrație, unde a fost cazul, au fost următoarele:

- Adoptarea situațiilor financiare consolidate, preliminară, neauditată, pentru exercițiul financiar 2020, însoțite de Raportul anual preliminar pentru anul 2020;
- Adoptarea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate pentru exercițiul financiar 2020;
- Aprobarea Raportului Consiliului de Administrație (sub forma de Document Universal de Înregistrare) pentru 2020;
- Prezentarea Raportului Auditorului independent pe 2020;
- Adoptarea propunerilor de repartizare a profitului pe 2020;
- Adoptarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2021;
- Prezentarea Raportului suplimentar adresat Comitetului de Audit în legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate întocmite de BITTNET SYSTEMS SA pentru exercițiului financiar 2020, raport întocmit de auditorul financiar BDO Audit SRL;
- Adoptarea rezultatelor financiare individuale și consolidate, neauditată, pentru semestrul 1, 2021 și a Raportului Semestrial aferent semestrului 1/2021, elaborat conform Regulamentului ASF nr. 5/2018;
- Prezentarea Raportului trimestrial aferent trimestrului 3 - 2021, întocmit conform Regulamentului ASF nr. 5/2018, care include și rezultatele financiare consolidate, neauditată, aferente trimestrului 3, 2021;
- Prezentarea stadiului implementării planului de măsuri aferente recomandărilor din Raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit cu privire la auditul aferent exercițiului financiar 2020, raport întocmit de auditorul financiar BDO Audit SRL;
- Prezentarea Raportului de audit intern aferent perioadei ianuarie – iunie 2020, întocmit de auditorul intern Contexpert Audit & Advisory SRL.

Comitetul de Audit a realizat autoevaluarea activității desfășurate în anul 2021, concluzionând că, în ansamblu, Comitetul a funcționat eficient și a supravegheat în mod eficient sistemul de gestiune a riscului și control intern la nivelul Societății, fiind astfel satisfăcut în ceea ce privește îndeplinirea rolului său de a oferi un sprijin eficient

Consiliului de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul raportării financiare, al controlului intern și al administrării riscului.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare

Rolul Comitetului de Nominalizare și Remunerare este de a asista Consiliul de Administrație în elaborarea și implementarea politicii de remunerare a structurii de conducere și nominalizarea de candidați pentru Consiliu.

Componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare nu a suferit modificări până în prezent, fiind formată din următoarele persoane:

dl. Cristian Logofătu	Președinte al Comitetului de Nominalizare și Remunerare Membru al Consiliului de Administrație
dl. Mihai Logofatu	Membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare Președinte al Consiliului de Administrație, ca reprezentant
dl. Lucian Anghel	Membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare, Vicepreședinte al Consiliului de Administrație
dl. Sergiu Neaguț	Membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare Membru extern
dl. Andrei Pitiș	Membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare Membru extern

În cursul anului 2021 și până la data redactării prezentului document, Comitetul de Nominalizare și Remunerare s-a întrunit în cadrul unei ședințe, la care au participat toți membrii Comitetului.

Astfel, Comitetul de Nominalizare și Remunerare a luat în discuție următoarele subiecte:

- Adoptarea Politicii de Remunerare a Companiei;
- Adoptarea Raportului de Remunerare pentru anul 2020;
- Adoptarea unui plan de incentivare a persoanelor cheie, prin oferirea de opțiuni pentru achiziția unui număr de acțiuni de maxim 5% din totalul acțiunilor Societății la preț preferențial - Stock Option Plan.

Comitetul de Dezvoltare Strategică

Comitetul de Dezvoltare Strategică are rol consultativ și elaborează recomandări cu privire la strategia de dezvoltare a Societății.

Componența Comitetului de Dezvoltare Strategică a rămas neschimbată până în prezent fiind formată din următoarele persoane:

dl. Mihai Logofătu	Președinte al Comitetului de Dezvoltare Strategică, Președinte al Consiliului de Administrație, ca reprezentant
dl. Lucian Anghel	Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică, Vicepreședinte al Consiliului de Administrație
dl. Cristian Logofatu	Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică, Membru al Consiliului de Administrație
dl. Sergiu Neaguț	Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică, Membru extern
dl. Andrei Pitiș	Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică, Membru extern
dl. Dan Ștefan	Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică, Membru extern

dl. Dan Berteanu	Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică, Membru extern
-------------------------	--

În cursul anului 2021 și până la data redactării prezentului document, Comitetul Consultativ de Dezvoltare Strategică s-a întrunit în cadrul a 4 ședințe, dintre care una a fost o ședință comună cu Consiliul de Administrație, la care au participat toți membrii Comitetului.

Subiectele dezbătute în cadrul acestor ședințe s-au axat pe analiza perspectivelor de viitor, a contextului activității Grupului Bittnet și perspectivele de creștere, precum și stadiul implementării planurilor de M&A.

D.7 Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.

TOATE SEDINTELE AGA ALE EMITENTULUI SUNT TRANSMISE IN MOD VIRTUAL PE INTERNET, LIVE.

14.5. Efectele potențiale semnificative asupra guvernancei corporative, inclusiv modificările viitoare ale componenței consiliului de administrație și a comitetelor (în măsura în care acest lucru a fost deja decis de consiliu și/sau de adunarea acționarilor).

Nu este cazul

Sectiunea 15: Angajatii

15.1. Numărul de angajați la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice sau numărul mediu de angajați pentru fiecare exercițiu financiar din perioada în cauză, până la data documentului (precum și modificările acestor cifre, dacă sunt semnificative) și, dacă este posibil și dacă aceste informații sunt semnificative, o defalcare a angajaților pe principalele categorii de activități și locații geografice. În cazul în care emitentul utilizează un număr semnificativ de angajați temporari, se includ, de asemenea, informații privind numărul mediu de angajați temporari pentru cel mai recent exercițiu financiar.

În cursul anului 2021, numărul mediu de salariați al grupului a fost de 79. În tabelul următor este prezentată împărțirea pe departamente functionale la finalul anilor fiscali. Cifrele nu includ deloc situația angajaților Softbinator și E-Learning Company. Cifrele includ doar companiile aflate în perimetrul de consolidare la 31.12.2021.

Departament	2017	2018	2019	2020	2021
Vanzari	4	5	14	16	25
Tehnic	4	5	23	25	27
Marketing	2	1	2	4	9
Livrari	1	3	8	14	16
Management	4	4	3	2	2

Compania externalizează o parte din activități către subcontractori independenți. La finalul trimestrului 3 2022, Emitentul cooperează cu peste 100 contractori.

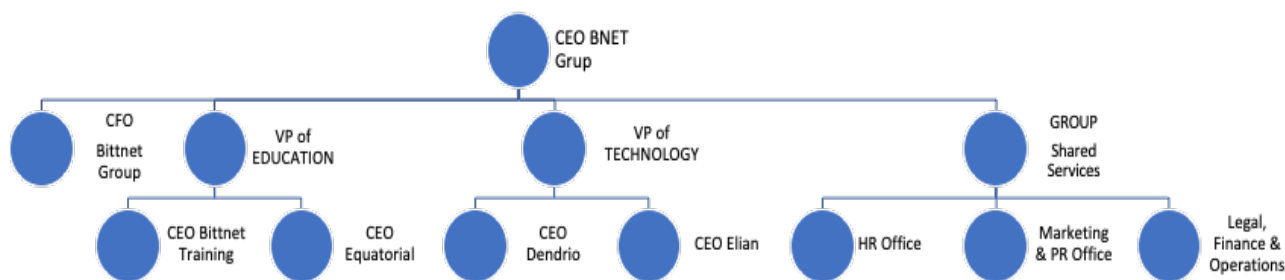
Totii angajații companiei sunt absolvenți de studii superioare. Angajații companiei nu sunt organizați în sindicate. În istoria companiei nu au existat situații conflictuale între management și angajați.

Ca un specific al industriei IT, trebuie menționat faptul că angajații și colaboratorii (freelanceri) din domeniu sunt caracterizați de un grad deosebit de educație, dorința continuă de a învăța și independența sporită. Tipul de mediu de lucru și de activitate profesională este unul caracterizat prin jovialitate, tinerete, dorința de muncă și de a 'demonstra' valoarea profesională.

Atmosfera internă, care în sine constituie un factor motivational pentru performanța proiectelor noastre, s-a îmbunătățit în acest an, odată cu mutarea în luna aprilie într-un sediu nou – One Cotroceni Park - conceput după standarde actuale. Echipa va continua să crească și în 2022, după ce în 2021 ni s-au alăturat 60 de noi colegi. Odată cu noul sediu, vom putea fi cu toții sub același acoperiș, mărințind șansele de integrare a actualelor M&A și de a găsi sinergii potențiale între companiile din grup.

De asemenea, trebuie precizat faptul că activăm în zona de economie digitală, și beneficiem din plin de avantajele așa numitei 'gig economy' dar și de problemele pe care le ridică. Astfel, compania urmărește activ poziționarea ca o platformă ce reunește expertii pe diverse subiecte cu clienții relevanți pentru serviciile respective.

Fiecare din companiile din grup are organigrame proprii, specifice activității curente, istorice și viitoare. Grupul este condus într-o manieră foarte descentralizată, beneficiind de doar câteva funcțiuni 'grupate' la nivel de 'shared services', conform organigramei de mai jos:



15.2. Participațiile și opțiunile pe acțiuni - Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului și eventualele opțiuni pe acțiunile emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 12.1 primul paragraf literele (a) și (d).

Actionarii societatii au aprobat in cadrul adunarilor generale din Ianuarie 2020, Aprilie 2020, Aprilie 2021 și Aprilie 2022 planuri de incentivare cu optiuni a persoanelor cheie si contractele de mandat pentru conducerea executiva.

In cadrul acestor Stock Option Plan-uri („SOP”), persoane din conducerea Emitentului dar si alte persoane care pot influenta pozitiv rezultatele grupului pot primi dreptul de a achizitiona actiuni ale Emitentului la preturi preferentiale, astfel :

- 1) AGA din Aprilie 2020: Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2022. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 21 aprilie 2020. In cadrul acestui plan, pentru anul 2021, dl Stanescu are dreptul de a fi compensat cu suma de 200,000 lei in optiuni.
- 2) AGA din Ianuarie 2020: Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2022. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 1 ianuarie 2020.

In cadrul acestui plan, domnul Logofatu Mihai, in calitate de reprezentant al Presedintelui Consiliului de Administratie, are dreptul de a achizitiona de la societate, in perioada mai-iunie 2022, un numar de actiuni egal cu 0.75% din totalul actiunilor Societatii, pentru fiecare an in care a indeplinit functia de Presedinte al CA.

In cadrul acestui plan, domnii Logofatu Cristian si Anghel Lucian , in calitate de membri in CA, au dreptul de a achizitiona de la Societate, in perioada mai-iunie 2022, un numar de actiuni egal cu 0.5% din totalul actiunilor Societatii, pentru fiecare an in care au indeplinit functia de membru al CA.

In cadrul acestui plan, domnul Adrian Stanescu, in calitate de director Financiar, are dreptul de a achizitiona de la Societate, in perioada mai-iunie 2022, un numar de actiuni egal cu 0.5% din totalul actiunilor Societatii, pentru fiecare an in care a indeplinit functia de Director Financiar.

- 3) AGA din Aprilie 2021 : Plan incentivare pentru persoanele cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2023. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 14 aprilie 2021.
- 4) AGA din Aprilie 2022: Plan de incentivare pentru persoanele cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2024. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 11 aprilie 2022

15.3. O descriere a oricărui acord care prevede participarea angajaților la capitalul emitentului

Actionarii Societatii au aprobat in cadrul adunarilor generale din Aprilie 2020, Aprilie 2021 si Ianuarie 2020 planuri de incentivare cu optiuni a persoanelor cheie. In cadrul acestor Stock Option Plan-uri („SOP”), persoane din conducerea Emitentului dar si alte persoane care pot influenta pozitiv rezultatele grupului pot primi dreptul de a achizitiona actiuni ale Emitentului la preturi preferentiale, astfel :

- 1) AGA din Ianuarie 2020: Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor Societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2022. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 1 ianuarie 2020.
- 2) AGA din Aprilie 2020: Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor Societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2022. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 21 aprilie 2020.
- 3) AGA din Aprilie 2021 are pe ordinea de zi aprobarea unui Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor Societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2023. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 14 aprilie 2021.
- 4) AGA din Aprilie 2022: Plan de incentivare pentru persoanele cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2024. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 11 aprilie 2022.

Sectiunea 16: Actionarii principali

16.1. În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care nu este membru al vreunui organ de administrare, conducere și supraveghere al emitentului și care deține, direct sau indirect, un procentaj din capitalul social sau din drepturile de vot ale emitentului care trebuie notificat în temeiul legislației interne aplicabile emitentului, precum și valoarea participației în cauză, la data documentului, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație adecvată din care să reiasă că nu există astfel de persoane.

La data de 31.12.2021 Emitentul are cunostinta despre un grup de actionari asociati grupului Impetum, care concertat au depasit pragul de 5% , conform notificarii transmise noua de catre acestia: https://bvb.ro/Infocont/RaportariActionari/BSE/BNET_20211220192055_Raportare_detineri_5.pdf

La data de 31.12.2021, singurul actionar a carui detinere depaseste 5% din capitalul societatii este dl Capatina-Grosanu Razvan, ce detine un procent de 6.9328% din drepturile de vot ale Bittnet.

16.2. Informații din care să rezulte dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație adecvată din care să reiasă că nu există astfel de drepturi de vot.

Nu este cazul, actionarii principali ai emitentului au aceleasi drepturi de vot ca restul actionarilor. 1 actiune confera 1 drept de vot in cadrul Adunarilor Generale ale Actionarilor.

16.3. În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.

Emitentul nu este detinut sau controlat direct sau indirect.

16.4. O descriere a acordurilor, cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.

Nu este cazul. Nu exista niciun acord care sa fie cunoscut de Emitent si care sa poata genera o schimbare a controlului asupra Emitentului.

Secțiunea 17: Tranzacțiile cu partile afiliate

17.1. Trebuie comunicate detalii privind tranzacțiile cu părți afiliate [care, în acest sens, sunt cele prevăzute în standardele adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului (2)], încheiate de emitent în perioada vizată de informațiile financiare istorice, până la data documentului, în conformitate cu standardul relevant adoptat în temeiul Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, dacă este aplicabil. Dacă standardele în cauză nu i se aplică emitentului, se publică următoarele informații: (a) natura și cuantumul tuturor tranzacțiilor care, luate separat sau în ansamblu, sunt semnificative pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică cuantumul soldului de rambursat; (b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.

Dacă Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 se aplică emitentului, informațiile prevăzute la literele (a) și (b) trebuie prezentate numai pentru tranzacțiile efectuate de la încheierea ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare auditate.

Pe perioada anului 2021, Emitentul nu a încheiat tranzacții semnificative cu persoane cu care acționează în mod concertat sau cu afiliații. În desfășurarea activității normale operaționale, există fluxuri comerciale care generează tranzacții între companiile din grup, în valori care nu ating cumulativ pragul de 5% din valoarea activului net:

- Bittnet către:
 - Dendrio: 1.25 milioane lei, dintre care 1,14 milioane repartizare cheltuieli indirecte
 - Computer Learning Center: 55 mii lei
 - Elian: 154 mii lei, dintre care 149 repartizare cheltuieli
 - Equatorial: 70 mii lei
- Dendrio către:
 - Bittnet: 415 mii lei, din care 360 mii lei repartizare cheltuieli
 - Elian : 107 mii lei
 - IT Prepared: 1.9 milioane lei, produse it revandute spre clientii finali
- Elian către:
 - Bittnet: 19 mii lei, licente si suport Microsoft Nav
 - Dendrio: 132 mii lei, inprincipal produse revandute la clienti finali
- Computer Learning Center către Bittnet: 15 mii lei – servicii revandute la clienti
- IT Prepared către Dendrio: 48 mii lei, servicii revandute către clienti

Sectiunea 18: Informatii financiare privind activele, datoriile, pozitia financiara si profiturile si pierderile Emitentului

18.1. Informații financiare istorice

18.1.1. Informații financiare istorice auditate pentru ultimele trei exerciții financiare (sau pentru orice perioadă mai scurtă de când funcționează emitentul) și raportul de audit corespunzător fiecărui exercițiu.

Conform prevederilor Art. 19 din Regulamentul UE 2017/1129, tinand cont ca informatiile financiare anuale si intermediare, dar si rapoartele de audit fac parte dintre informatiile ce pot fi incluse in documentul de inregistrare prin trimiteri , daca au fost publicate anterior, listam in continuare adresa de internet unde sunt disponibile rezultatele anuale auditate, in format IFRS (însotite de raportul de audit):

- Rezultatele financiare in format IFRS pentru perioada 2016-2018 au fost publicate de Emitent, impreuna cu raportul de audit, in noiembrie 2019, la adresa: <https://investors.bittnet.ro/wp-content/uploads/2019/12/IFRS-Raportul-auditorului-situatii-financiare-consolidate-2016-2018-Bittnet.pdf>
- Rezultatele financiare in format IFRS pentru anul fiscal 2019 au fost puse la dispozitia investitorilor ca documente suport pentru AGOA din 29.04.2020, impreuna cu raportul de audit la adresa: <https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/29-aprilie-2020/>
- Rezultatele financiare in format IFRS pentru anul fiscal 2020 au fost puse la dispozitia investitorilor ca documente suport pentru AGOA din 27.04.2021, impreuna cu raportul de audit la adresa: <https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/aga-27-aprilie-2021/>
- Rezultatele financiare in format IFRS pentru anul fiscal 2021 au fost puse la dispozitia investitorilor ca documente suport AGOA din 20.04.2022, impreuna cu raportul de audit la adresa: <https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/aga-20-aprilie-2022/>

18.1.2. Modificarea datei de referință contabilă

Dacă emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 36 de luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.

Nu este cazul, Emitentul nu a modificat data de referinta contabila in intervalul pentru care ii sunt solicitate informatii financiare istorice.

18.1.3. Standardele de contabilitate

Informațiile financiare trebuie elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002. În cazul în care Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică, informațiile financiare trebuie să fie elaborate în conformitate cu: (a) standardele naționale de contabilitate ale unui stat membru pentru emitenții din SEE, în conformitate cu Directiva 2013/34/UE; (b) standardele naționale de contabilitate ale unei țări terțe echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 pentru emitenții din țări terțe. Dacă standardele naționale de contabilitate ale țării terțe respective nu sunt echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, situațiile financiare sunt retratate în conformitate cu regulamentul respectiv.

Informatiile financiare sunt elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara IFRS astfel cum au fost aprobate pe baza Regulamentului (CE) nr 1606/2002

18.1.4. Modificarea cadrului contabil

Ultimele informații financiare istorice auditate, care conțin informații comparative pentru exercițiul precedent, trebuie prezentate și elaborate într-o formă compatibilă cu cadrul standardelor contabile care va fi adoptat în următoarele situații financiare anuale publicate ale emitentului, ținând cont de standardele și politicile contabile și de legislația aplicabilă situațiilor financiare anuale respective. Modificările cadrului contabil aplicabil unui emitent nu impun retratarea situațiilor financiare auditate exclusiv în scopul documentului. Cu toate acestea, dacă emitentul intenționează să adopte, în următoarele sale situații financiare publicate, un nou cadru privind standardele contabile, trebuie să fie prezentat cel puțin un set complet de situații financiare [conform definiției din IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare, astfel cum este prevăzut în Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, inclusiv cifrele comparative, într-o formă compatibilă cu cea care va fi adoptată în următoarele situații financiare anuale publicate ale emitentului, ținând cont de standardele și politicile contabile și de legislația aplicabile situațiilor financiare anuale respective.

Cele mai recente informații financiare auditate ale Emitentului, respectiv cele aferente exercitiului financiar 2021, au fost publicate ca documente suport pentru AGOA din Aprilie 2022 și vor fi incluse în Raportul Anual 2021, publicat pe site-ul emitentului la secțiunea investitori cât și pe site-ul BVB la simbolul BNET.

Începând cu exercitiul financiar 2019, Informațiile financiare sunt elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară IFRS în baza Regulamentului (CE) nr 1606/2002.

Rezultatele financiare în format IFRS pentru perioada 2016-2018, 2019 și 2020 au fost publicate de Emitent, împreună cu rapoartele de audit începând cu noiembrie 2019 pe site-ul dedicat relației cu investitorii, la adresa:

<https://investors.bittnet.ro/ro/rezultate-financiare/>

18.1.5. În cazul în care informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, acestea trebuie să includă cel puțin următoarele elemente: (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) o situație privind toate modificările capitalului propriu sau modificările capitalului propriu, altele decât cele rezultate din tranzacțiile de capital cu proprietarii sau din distribuirile către proprietari; (d) situația fluxurilor de trezorerie; (e) metodele contabile și notele explicative.

Nu este cazul. Emitentul întocmește și raportează situațiile financiare conform IFRS.

18.1.6. Situațiile financiare consolidate

Dacă emitentul întocmește atât situații financiare anuale de sine stătătoare, cât și consolidate, se vor include în document cel puțin situațiile financiare anuale consolidate.

18.1.7. Data informațiilor financiare

Bilanțul ultimului exercițiu financiar pentru care informațiile financiare au fost auditate trebuie să se fi încheiat cu cel mult: (a) 18 luni înainte de data documentului, dacă emitentul include în document situații financiare interimare auditate; (b) 16 luni înainte de data documentului, dacă emitentul include în document situații financiare interimare neauditate

Ultimul exercitiu financiar pentru care au fost auditate situațiile financiare este anul 2021.

18.2. Informații financiare interimare și alte informații financiare

18.2.1. Dacă emitentul a publicat informații financiare trimestriale sau semestriale de la data ultimelor situații financiare auditate, informațiile financiare în cauză trebuie incluse în document. Dacă informațiile financiare trimestriale sau semestriale în cauză au fost auditate sau revizuite, trebuie inclus, de asemenea, raportul de revizuire sau de audit. Dacă informațiile financiare trimestriale sau semestriale nu sunt auditate sau nu au fost revizuite, se precizează acest lucru. Dacă a fost întocmit cu mai mult de nouă luni după data ultimelor situații financiare auditate, documentul trebuie să conțină informații financiare interimare, care pot să nu fie auditate (caz în care se precizează acest lucru), pentru cel puțin primele șase luni ale exercițiului financiar. Informații financiare interimare elaborate în conformitate cu cerințele Regulamentului (CE) nr. 1606/2002. Pentru emitenții care nu fac obiectul Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, informațiile financiare interimare trebuie să includă declarații comparative pentru aceeași perioadă a exercițiului financiar anterior, cu excepția faptului că cerința privind informațiile comparative din bilanț poate fi îndeplinită prin prezentarea bilanțului final al exercițiului în conformitate cu cadrul de raportare financiară aplicabil.

La data redactării prezentului Document, a fost publicat raportul financiar aferent primelor 3 trimestre din anul 2022, situațiile financiare consolidate fiind neauditate. Raportul este disponibil atât pe site-ul Emitentului ([AICI](#)), dar și pe site-ul BVB ([AICI](#)).

Cele mai recente situații financiare Semestriale, individuale și consolidate, aferente primului semestru din anul 2022 sunt disponibile atât pe site-ul Emitentului ([AICI](#)) dar și pe site-ul BVB ([AICI](#)). Situațiile financiare interimare la S1 nu au fost auditate.

18.3. Auditarea informațiilor financiare anuale istorice

18.3.1. Informațiile financiare anuale istorice trebuie să facă obiectul unui audit independent. Raportul de audit se elaborează în conformitate cu Directiva 2014/56/UE a Parlamentului European și a Consiliului (3) și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului (4). În cazul în care Directiva 2014/56/UE și Regulamentul (UE) nr. 537/2014 nu se aplică: (a) informațiile financiare anuale istorice trebuie să fie auditate sau să fie însoțite de o mențiune indicând dacă, în sensul documentului, ele oferă o imagine corectă, în concordanță cu standardele de audit aplicabile într-un stat membru sau cu un standard echivalent; (b) dacă rapoartele de audit privind informațiile financiare istorice au fost refuzate de auditorii statutare sau dacă acestea conțin rezerve, modificări ale opiniei, declarații de declinare a responsabilității sau un paragraf de evidențiere a unor aspecte, respectivele rezerve, modificări, declinări ale responsabilității sau evidențieri ale unor aspecte trebuie să fie reproduse integral și trebuie prezentate motivele care au stat la baza acestora.

Conform prevederilor Art. 19 din regulamentul UE 2017/1129, tinand cont ca informatiile financiare anuale si intermediare, dar si rapoartele de audit fac parte dintre informatiile ce pot fi incluse in document prin trimiteri, daca au fost publicate anterior, listam in continuare adresele de internet unde sunt disponibile rezultatele anuale auditate, in format IFRS (insotite de raportul de audit), si rezultatele semestriale neauditate (Emitentul neavand obligatia de a audita rezultatele interimare)

Rezultatele financiare in format IFRS pentru perioada 2016-2018, 2019, 2020 si 2021 au fost publicate de Emitent, impreuna cu rapoartele de audit incepand cu noiembrie 2019 pe site-ul dedicat relatiei cu investitorii, la adresa

<https://investors.bittnet.ro/ro/rezultate-financiare/>

18.3.2. Indicarea celorlalte informații din document care au fost auditate de auditori.

Nu este cazul.

18.3.3 În cazul în care informațiile financiare din document nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.

Nu este cazul

18.4. Informații financiare pro forma

În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se include o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată. Această cerință va fi în mod normal îndeplinită prin includerea de informații financiare pro forma. Informațiile financiare pro forma trebuie prezentate în conformitate cu anexa 20 și trebuie să includă toate datele menționate în anexa în cauză. Informațiile financiare pro forma trebuie să fie însoțite de un raport întocmit de contabili sau auditori independenți.

Nu este cazul

18.5. Politica de distribuire a dividendelor.

18.5.1. O descriere a politicii emitentului privind distribuirea dividendelor și a oricărei restricții în acest sens. Dacă emitentul nu dispune de o astfel de politică, trebuie inclusă o declarație negativă adecvată.

Adunarea Generala a Actionarilor adopta anual decizia privind alocarea profiturilor. Strategia Emitentului este de a nu plati dividende din profiturile exercitiilor financiare. Emitentul intentioneaza sa continue investirea integrala a profiturilor in dezvoltarea companiei, ceea ce reprezinta o politica fara dividend pentru actionari. Emitentul intentioneaza sa mentina aceasta politica de reinvestire a profitului atat timp cat perspectivele sale de crestere sunt mai mari decat perspectivele de crestere ale pietei pe care activeaza.

Politica de dividend a emitentului este descrisa pe larg la adresa:

<https://investors.bittnet.ro/politicile-corporative/politica-de-dividend/?lang=ro>

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din noiembrie 2020, au fost aprobate atat modificari ale actului constitutiv cat si o oferta de actiuni preferentiale, ce are in vedere inlocuirea imprumuturilor din obligatiuni ale Emitentului, cu actiuni preferentiale – deci care vor oferi obligatoriu dividend detinatorilor.

Avand in vedere ca emisiunea de actiuni preferentiale nu a fost demarata in decurs de un an de zile de la aprobare, in noiembrie 2020, operatiunea pe coordonatele respective nu va mai putea fi pusa in practica, intrucat hotararile AGEA de majorare a capitalului expira in decurs de un an de la aprobare. In acest sens, Emitentul a aprobat in AGEA din aprilie 2022 o noua operatiune de majorare de capital prin emiterea de actiuni preferentiale. Aceasta operatiune va demara in functie de contextul de Piata de pe parcursul anului 2022.

Conform Actului Constitutiv, in cazul in care vor exista actiuni preferentiale, acestea vor primi o alocare a dividendului prioritar din profitul net consolidat al anului fiscal anterior , calculata ca multiplu de 1,75 aplicat procentului reprezentat de actiunile preferentiale in totalul capitalului social.

18.5.2. Pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice, valoarea dividendelor per acțiune, eventual ajustată pentru a permite efectuarea unor comparații, în cazul în care numărul de acțiuni ale emitentului s-a modificat.

Emitentul nu a plătit dividende din rezultatele exercitiilor financiare istorice. Adunarea Generala a Actionarilor adopta anual decizia privind alocarea profiturilor. Intentia Emitentului este de a nu plati dividende in urmatorii ani financiari, mai putin in situatia in care vor fi emise actiuni preferentiale purtatoare de dividend prioritar in conditiile Actului Constitutiv. Bittnet activeaza intr-un domeniu foarte dinamic - Tehnologia Informatiei. Pana acum Bittnet a reusit sa inregistram rate de crestere semnificative. Pe de alta parte, actuala dimensiune a companiei coroborata cu trendul de consolidare prezent in toate industriile, ne face sa simtim ca singura directie in care putem merge este "tot in sus". In acest sens, intentionam sa continuam sa investim toate resursele

disponibile în dezvoltarea Companiei. Din punct de vedere al acționarilor, politica de reinvestire completă a profiturilor înseamnă și o politică 'fără dividend'.

Intentionăm să propunem Adunării Acționarilor această politică de reinvestire atâta timp cât perspectivele de creștere ale Companiei sunt mai puternice decât cele ale pieței, în general. Pe termen lung și în general, valoarea pe care Compania o generează se va reflecta în evaluarea însăși a Companiei - prețul acțiunilor. Managementul consideră că poate continua să păstreze o rată de creștere peste cea a pieței în general pentru o perioadă semnificativă de timp.

Capacitatea noastră operațională curentă este de așa natură încât putem extrage profituri din accelerarea creșterii cifrei de afaceri. Aceasta este intenția managementului: să continuăm creșterea cifrei de afaceri în condiții similare de profitabilitate exprimată prin marja brută. Astfel, Compania va genera mai mulți bani care să acopere o structură în general fixă de costuri, în esență 'marja brută suplimentară' contribuind aproape integral la profitul brut al Companiei.

Conform politicii de dividend, în anii 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 și 2021 adunarea generală a decis recompensarea acționarilor prin capitalizarea profiturilor companiei și acordarea de acțiuni gratuite - câte o operație în fiecare an.

În anul 2022, ținând cont de actualul preț al acțiunii și de lichiditatea deja existentă, nu a mai fost propusă o distribuție nouă de acțiuni gratuite, ci doar operațiunea deja 'patentată' de distribuire a unei acțiuni gratuite, pe care acționarii pot opta să o lase la dispoziția societății în vederea decontării planurilor obligațiilor viitoare, fiind recompensați cu o distribuție cash. Astfel în cadrul AGEA din aprilie 2022 s-a aprobat majorarea capitalului social în condițiile menționate mai sus și distribuția cash pe acțiune tezurizată la o valoare mai mare decât anterior, respectiv 0.15 lei.

18.6. Proceduri judiciare și de arbitraj

Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau o declarație negativă adecvată.

Emitentul declară că nu există nicio procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj care să fi avut efect asupra rezultatelor financiare în ultimele 12 luni. În cursul anului 2021 Emitentul a luat la cunoștință de existența dosarului 30598/3/2021 de pe rolul Tribunalului București, în contradictoriu cu proprietarul fostului nostru spațiu de birouri - cu București Mall Development and Management S.R.L. („Anchor” sau „Grupul Anchor”)

În cursul lunii martie 2022 Emitentul a luat la cunoștință conținutul acestui dosar și valoarea pretențiilor - 4 milioane lei reprezentând în special clauza penalizatoare pentru rezilierea fără motiv a contractului, și neincadrarea în termenul de reziliere.

Ținând cont de aprobarea dată de AGA din noiembrie 2020 privind extinderea spațiului de birouri și Sali 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, Bittnet 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 "Chiriașul 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 Bittnet 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 chiriaș;
- (ii) (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) (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 Bittnet Notificarea privind propunerea tehnica și comerciala pentru extinderea spațiului, în concordanță cu informațiile anterior comunicate prin emailul din data de 12.01.2021. În consecință, au fost îndeplinite condițiile denunțării unilaterale a contractului, astfel cum a fost notificată de Bittnet la data 27.01.2021.

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

Prin Notificarea din data de 23 aprilie 2021, Bittnet a solicitat Anchor deducerea sumelor ramse de plată cu titlu de chirie până la data încetării contractului ca urmare a denunțării unilaterale de către Chirias, cu Garanția furnizată de Chirias conform Anexei 5 la Contract, astfel cum a fost majorată prin Actul adițional nr. 2/14.01.2019 la Scrisoarea de Garanție Bancară nr. 246/12.06.2017.

La data de 4 august 2021, reclamanta a transmis propria notificare de reziliere a Contractului invocând culpa părții chiriaș pentru neplata facturilor, solicitând, în același timp, daune compensatorii conform clauzei penale.

În data 23.09.2021 Bittnet a notificat Proprietarul cu privire la faptul că Notificarea de Reziliere transmisă în 04.08.2021 este lipsită de obiect, având în vedere că respectivul Contract era deja încetat ca urmare a Notificării de Denunțare Unilaterală transmisă de Bittnet în 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, Emitentul fiind în termenul de formulare / depunere întâmpinare și, cel mai probabil, a unei cereri reconvenționale. Având în vedere că la data prezentei (septembrie 2022) litigiul se afla într-un stadiu incipient, complexitatea probatoriului ce va fi propus și administrat în cauză (inscrisuri, interogatorii, proba testimonială și expertize), precum și durata relativ lungă pe care o estimăm pentru finalizarea acestuia (cel puțin 2 sau 3 ani calendaristici), considerăm prematură orice evaluare a șanselor sau a procedurilor, în sensul constituirii de provizioane care să afecteze rezultatele anului 2021. Același lucru nu poate fi spus și despre viitor – dacă decizia definitivă și irevocabilă a instanțelor va da castig de cauză reclamantului, societatea noastră ar putea fi obligată la plata efectivă a unei sume de ordinul a 4 milioane lei, ceea ce, fără a ne conduce într-o stare de dificultate, ar fi o evoluție negativă semnificativă.

18.7. Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

18.7.1. O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare, sau o declarație negativă adecvată.

Nu este cazul.

Sectiunea 19: Informatii suplimentare

19.1. Capitalul social Informațiile de la punctele 19.1.1-19.1.7 din informațiile financiare istorice de la data celui mai recent bilanț:

19.1.1. Cuantumul capitalului emis și, pentru fiecare categorie de acțiuni:

(a) capitalul social autorizat total al emitentului;

Conform aprobării Adunării Generale a Acționarilor din Septembrie 2021, valoarea capitalului social autorizat este de 240.000.000 acțiuni comune și 120.000.000 acțiuni preferențiale.

La data redactării Documentului de înregistrare universal, capitalul social subscris și vărsat al Emitentului este 52.848.059,50 lei, împărțit în 528.480.595 acțiuni nominative, comune, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,1 lei.

(b) numărul de acțiuni emise și achitate integral și numărul de acțiuni emise, dar neachitate integral;

Numărul de acțiuni emise și achitate integral este de 528.480.595 .

Numărul de acțiuni emise dar neachitate integral este 0.

(c) valoarea nominală a unei acțiuni sau faptul că acțiunile nu au o valoare nominală; și

Valoarea nominală a unei acțiuni este 0,1 lei

(d) o reconciliere a numărului de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii și la data închiderii exercițiului. Se precizează dacă peste 10 % din capitalul social a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de informațiile financiare istorice.

Data modificare	Data înregistrare	Operatiune	Nr. initial acțiuni	Nr. final acțiuni
26.03.2021	21.05.2020	Majorare capital social – cu aport în numerar prin emisiunea unui număr de acțiuni 18,178,550 noi	229.049.725	247.228.275
22.07.2021	21.07.2021	Majorare capital social cu acordare acțiuni cu titlu gratuit, 6:10	247.228.275	395.565.240
10.09.2021	21.07.2021	Majorare capital social cu acordare acțiuni cu titlu gratuit, 1:10	395.565.240	420.288.068
21.10.2021	N/A	Majorare de capital social conf. Hotararilor AGEA nr. 12/25.04.2018; H. AGEA nr. 4/26.11.2020; H. AGEA nr. 5/26.11.2021; Deciziei CA nr.7/18.08.2020; Deciziei CA nr.10/17.12.2020;	420.288.068	455.669.736
10.11.2021	N/A	Majorare capital social conf. Hotararilor AGEA nr. 2 și nr. 3/27.04.2021; Deciziei CA din 06.07.2021 și Hotararii AGEA nr. 17/07.09.2021;	455.669.736	480.436.904
12.08.2022	21.07.2022	Majorare capital social cu acordare de acțiuni cu titlu gratuit, (1:10) conf. Hotararii AGEA nr. 2/20.04.2022	480.436.904	528.480.595

În perioada vizată de informațiile financiare istorice, nicio parte din capitalul social nu a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul.

19.1.2. Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.

Nu este cazul

19.1.3. Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia.

La data redactării prezentului document, Emitentul deține 23,970,745 acțiuni de trezorerie ce urmează a fi folosite pentru a îndeplini obligațiile asumate în cadrul programelor de incentivare cu opțiuni pentru persoanele cheie. Toate acțiunile emitentului sunt acțiuni comune cu o valoare nominală de 0.1 lei.

19.1.4. Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.

Nu este cazul

19.1.5. Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferent(ă) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din Septembrie 2021 a acordat conducerii Emitentului autorizarea de a majora capitalul social cu un număr maxim de 240.000.000 de acțiuni comune, respectiv 120.000.000 acțiuni preferențiale.

19.1.6. Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă.

Acționarii Societății au aprobat în cadrul adunărilor generale din Aprilie 2020, Aprilie 2021 și Ianuarie 2020 planuri de incentivare cu opțiuni a persoanelor cheie. În cadrul acestor Stock Option Plan-uri („SOP”), persoane din conducerea Emitentului dar și alte persoane care pot influența pozitiv rezultatele grupului pot primi dreptul de a achiziționa acțiuni ale Emitentului la prețuri preferențiale, astfel :

- 1) AGA din Ianuarie 2020:
 - a. Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobării: maxim 1.5% din totalul acțiunilor Societății. Perioada Exercițare: mai-iunie 2022. Preț exercitare per acțiune corespunzător capitalizării Emitentului la 1 ianuarie 2020.
 - b. Membrii consiliului de administrație, cu excepția Președintelui: 0.5% pentru anul 2020, 0.5% pentru anul 2021. Perioada Exercițare: mai-iunie 2022. Preț exercitare per acțiune corespunzător capitalizării Emitentului la 1 ianuarie 2020.
 - c. Președintele consiliului de administrație: 0.75% pentru anul 2020, 0.75% pentru anul 2021. Perioada Exercițare: mai-iunie 2022. Preț exercitare per acțiune corespunzător capitalizării Emitentului la 1 ianuarie 2020.
- 2) AGA din Aprilie 2020: Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobării: maxim 5% din totalul acțiunilor Societății. Perioada Exercițare: mai-iunie 2022. Preț exercitare per acțiune corespunzător capitalizării Emitentului la 21 aprilie 2020.
- 3) AGA din Aprilie 2021 : Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobării: maxim 5% din totalul acțiunilor Societății. Perioada Exercițare: mai-iunie 2023. Preț exercitare per acțiune corespunzător capitalizării Emitentului la 14 aprilie 2021.
- 4) AGA din Aprilie 2022 a aprobat Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobării: maxim 5% din totalul acțiunilor Societății. Perioada Exercițare: mai-iunie 2024. Preț exercitare per acțiune corespunzător capitalizării Emitentului la 11 Aprilie 2022.

19.1.7. Evoluția capitalului social în perioada vizată de informațiile financiare istorice, cu evidențierea oricărei modificări survenite.

Cifrele din tabelul de mai jos sunt prezentate în lei, și reprezintă cele 3 operații de majorare de capital decise în cursul anului 2021, împreună cu datele lor de înregistrare și data la care acțiunile au fost efectiv încarcate în conturile acționarilor. Este vorba despre o majorare de capital cu acțiuni gratuite, prin incorporarea unor rezerve

si prime de emisiune, ce a generat o alocare de 6 actiuni gratuite la 10 actiuni detinute, atat pentru actiunile existente (data de 21 iulie) cat si pentru cele datorate creditorilor din majorarile de capital neinregistrate inca la 21 iulie (MCS august 2020, MCS decembrie 2020), plus o majorare de capital cu o actiune gratuita ce a putut fi lasata la dispozitia societatii in schimbul incasarii sumei de 0.1 lei pe actiune.

Data modificare	Data inregistrare	Operatiune	Nr. initial actiuni	Nr. final actiuni
22.07.2021	21.07.2021	Majorare capital social cu acordare actiuni cu titlu gratuit, 6:10	247.228.275	395.565.240
10.09.2021	21.07.2021	Majorare capital social cu acordare actiuni cu titlu gratuit, 1:10	395.565.240	420.288.068
10.11.2021	N/A	Majorare capital social conf. Hotararilor AGEA nr. 2 si nr. 3/27.04.2021; Deciziei CA din 06.07.2021 si Hotararii AGEA nr. 17/07.09.2021;	455.669.736	480.436.904
12.08.2022	21.07.2022	Majorare capital social cu acordare de actiuni cu titlu gratuit, (1:10) conf. Hotararii AGEA nr. 2/20.04.2022	480.436.904	528.480.595

19.2. Actul constitutiv și statutul

19.2.1. După caz, registrul și numărul de înregistrare în registru, o descriere a obiectului de activitate al emitentului și locul în care acesta este prevăzut în actul constitutiv și statut.

Actul constitutiv actualizat al Emitentului este disponibil pe site-ul Emitentului la sectiunea *investitori* si poate fii accesat aici: <https://investors.bittnet.ro/ro/act-constitutiv-actualizat/>

Obiectul de activitate principal al emitentului este 6202 – Activitati de consultanta in tehnologia informatiei. Aceasta clasa include planificarea si proiectarea sistemelor de calculatoare ce integreaza hardware, software si tehnologii de comunicatii si serviciile de consultanta care pot include si activitatea de pregatire a utilizatorilor.

Obiectul de activitate este prevazut la „Art. 5 – Obiectul de activitate al societatii” din Actul constitutiv actualizat al Emitentului.

19.2.2. În cazul în care există mai mult de o clasă de acțiuni existente, o descriere a drepturilor, preferințelor și restricțiilor aferente fiecărei clase.

Nu este cazul. Desi Actul Constitutiv al Emitentului prevede posibilitatea de a emite Actiuni Preferentiale, la momentul redactarii prezentului document nu exista decat actiuni comune.

19.2.3. O descriere sumară a oricărei prevederi din actul constitutiv, statut, cartă sau un regulament care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului.

Nu este cazul

Secțiunea 20: Contracte importante

20.1. Rezumatul fiecărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul celor doi ani imediat anteriori publicării documentului de înregistrare. Rezumatul oricărui alt contract (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către orice membru al grupului și conținând dispoziții care atribuie oricărui membru al grupului o obligație sau un angajament important(ă) pentru întregul grup, la data documentului de înregistrare.

Conform mandatului acordat de AGA din septembrie 2021, Emitentul ar putea semna în anul 2022 și următorii 2 ani achiziții M&A până la valoarea totală de 200 milioane lei.

Secțiunea 21: Documentele disponibile

21.1. O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a documentului, pot fi consultate, după caz, următoarele documente:

- (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului;
- (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare. Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

În perioada de valabilitate a documentului pot fi consultate pe site-ul Emitentului la secțiunea *investitori* (<https://investors.bittnet.ro/>) Actul constitutiv actualizat, Documentul de înregistrare universal, precum și toate documentele relevante pentru acționari. _____

BITTNET SYSTEMS S.A., prin Mihai Alexandru Constantin Logofatu, Director general

Anexa 2 – “Alternative Performance Measurements” despre indicatorii alternativi de performanta

Ghidurile ESMA solicită să explicăm orice indicator pe care îl folosim în evaluarea rezultatelor financiare sau non financiare ale companiei, dacă acest indicator nu se regăsește în standardele IFRS sau XBRL publicate de ESEF. În cazul rapoartelor noastre financiare, folosim următorii indicatori:

Indicator	Definiție / Mod de calcul	De ce este relevant
Profit Operațional	<p>Este vorba despre profitul activității de bază, activității de a ne deservi clienții.</p> <p>la în calcul toate veniturile și cheltuielile asociate activității curente și ignoră veniturile și cheltuielile financiare, sau cele legate de activitatea de tip holding (a grupului, existența noastră ca și companie listată).</p> <p>Se obține eliminând din rezultatele fiecărei linii de business elementele de venituri și cheltuieli (cash sau non cash) care nu au de-a face cu activitatea curentă.</p> <p>Cele mai semnificative ajustări (diferențe între profitul brut și Profitul Operațional) sunt:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Eliminarea rezultatului financiar (adunarea la profitul brut a cheltuielilor și scăderea veniturilor de tip financiar) 2. Eliminarea ajustărilor IFRS, non-cash, legate de Stock Option Plan 	<p>Activitatea operațională (numita și ‚curentă’ sau ‚de bază’) reprezintă afacerile companiei.</p> <p>Astfel se măsoară performanta și activitatea afacerilor versus concurența, indiferent de mediul de taxare, de cadrul contabil de raportare sau de modul de finanțare al societății (mixul dintre capitaluri proprii și împrumutate, costurile de menținere la cota bursei, etc).</p> <p>Cu alte cuvinte, acesta este rezultatul pe care compania (sau fiecare segment de business) l-ar avea dacă ar opera ca o companie finanțată integral din surse proprii (din „equity” – capitalurile acționarilor).</p>
„Marja Bruta”, sau „gross margin”, sau „GM” sau „marja”	<p>Formula de calcul a acestui indicator este „Venituri MINUS cheltuieli directe” („revenue minus COGS (cost of goods sold)”).</p> <p>Astfel, din facturile emise clienților, se scade valoarea cheltuielilor direct asociabile acelor proiecte (obținerii acelor venituri). În cazul proiectelor de revânzare licențe software, cumpărăm o licență cu 90 lei și o vindem către client cu 100 lei. Diferența este „Marja Bruta” (sau „Gross Margin”).</p> <p>În cazul în care facturăm unui client servicii de implementare a unui proiect de cloud, marja brută reprezintă diferența dintre veniturile facturate către client și costul pentru orele – om necesare implementării, indiferent dacă inginerul care realizează implementarea ne este angajat sau un subcontractor.</p>	<p>Acest indicator este „PIB” ul companiei, este „valoarea adăugată” pe care noi o producem pentru partenerii noștri.</p> <p>Acest indicator reflectă nu doar ce valoare aducem clienților, dar, întorcându-ne privirea spre interiorul companiei, reflectă sumele de bani pe care le avem la dispoziție pentru a acoperi cheltuielile fixe.</p>

Anexa 3 – Teza de investitie

Inca de la inceputul calatoriei noastre in calitate de companie listata am incercat sa transmitem cat mai transparent care este valoarea pentru investitori a propunerii noastre – “our value proposition”. Cu alte cuvinte, ce oferim investitorilor, care este teza investitionala pe care o poate avea cine alege sa ne acorde increderea.

Aceasta poate fi exprimata foarte simplu in urmatoarea fraza:

Investesti pe termen mediu si lung in actiunile BNET daca doresti expunere la industria de IT&C romaneasca, un domeniu de crestere accelerata, alaturi de o echipa de management care are nu doar skin in the game ci a si demonstrat, in peste 15 ani, rezultate mai bune decat media industriei, atat operational cat si din punct de vedere al gestiunii capitalului.

Fiecare din deciziile pe care le luam urmaresc constructia unui grup antifragil, astfel incat sa avem cea mai puternica forta – timpul – alaturi de noi (“Time is the friend of the wonderful business, the enemy of the mediocre”). Al doilea element il reprezinta combinatia dintre ‘good operations’ si capabilitatea de management a capitalului, asa cum este descris ‘secretul succesului’ in cartea „The outsiders – 8 outstanding CEOs”. Cateva argumente pentru fiecare din componentele acestei teze investitionale:

- Alegerea unei industrii cu perspective favorabile este o decizie care usureaza total atat munca investitorilor, cat si scade importanta de a alege un management competent: “a rising tide lifts all boats”. Nu exista in ultimii 20 ani o industrie cu o crestere continuata mai accelerata decat industria IT&C.
- Existenta unei echipe de management cu ‘significant skin in the game’ rezolva problema ‘principal – agent’ atat de reclamata de investitorii pe piata de capital romaneasca. Daca bunastarea managementului provine din aceleasi surse, prin aceleasi mecanisme cu cea a micilor actionari, se elimina cel mai important conflict. Astfel, in cazul nostru, valoarea actiunilor BNET reprezinta pentru management atat cea mai mare parte a averii personale, cat si cea mai mare parte a veniturilor (spre deosebire de salariu, politica de compensare bazata pe optiuni aliniaza veniturile managementului cu bogatia adusa actionarilor).
- Track record demonstrat din punct de vedere operational: in afara de numeroase recunoasteri internationale (Deloitte Top 50 in Tech, Financial Times Top 1000 Fastest Growing Companies, EY Entrepreneur of the Year finalists, etc), putem ilustra capacitatea operationala in 2 feluri:
 - am vazut in 2021 un anunt al unei companii de IT foarte respectabila care facea o retrospectiva a intregii activitati, cu prilejul unei aniversari de ordinul a 10 sau 15 ani. In aceasta perioada, compania respectiva a livrat cu succes peste 700 de proiecte. Prin comparatie, Bittnet livreaza peste 4.000 de proiecte anual, cu un overhead operational minimalist, atat din punct de vedere al costului cat si al timpului. Faptul ca activitatea noastra initiala, de baza, este trainingul IT si, complexitatea specifica organizarii cu succes a acestei afaceri, ne-au fortat sa construim sisteme si unelte operationale specifice unor companii mult mai mari ca afaceri, cu complexitate sporita. Pe de alta parte, odata depasit acest impediment, in prezent ne bucuram de un avantaj competitiv greu de egalat din acest punct de vedere.
 - Analizand evolutia istorica a profitului raportat la capitalurile proprii (Return on Equity), acesta inregistreaza mereu valori in jurul cifrei de 41%.
- Track record demonstrat din punct de vedere al gestiunii capitalului: rata de crestere a capitalurilor proprii atrase istoric, prin mecanismele pietei de capital, este de aproximativ 43%, ceea ce ne intareste increderea si in modelul financiar adoptat, pe care intentionam sa continuam sa il aplicam atata timp cat rezultatele continua sa fie vizibil mai bune decat media pietei.

	Profit Net	Equity to	ROE
2014	115	865	
2015	889	1,920	103%
2016	870	3,100	45%
2017	1,206	5,961	39%
2018	4,408	14,001	74%
2019	-4,459	12,372	-32%
2020	1,025	27,646	8%
2021	14,424	55,249	53%
		Average	42%

Operatiune	Suma
Equity la 15 apr 2015	-864,743
MCS05-Dec-17	-807,127
MCS14-Dec-18	-2,892,205
MCS10-Apr-20	-9,168,712
MCS02-Mar-21	-10,725,345
Equity la 31-Dec-21	55,949,054
Din care, sume atrase	-23,593,389
IRR	45.7%

Desigur, unii investitori pot considera ca oricare dintre componentele tezei de investitie descrisa mai sus nu se potrivesc cu stilul lor investitional. Ne-am dori insa ca actionarii nostri sa inteleaga care este "pariul" pe care il fac atunci cand investesc in actiunile grupului Bittnet: faptul ca viziunea de crestere accelerata catre cifra de afaceri de 500 milioane lei genereaza o oportunitate deosebita pe termen mediu si lung si ca, uneori, evolutia rezultatelor trimestriale, semestriale sau anuale va inregistra fluctuatii. Noi, echipa de management suntem aici sa clarificam aceste fluctuatii si sa ghidam calatoria noastra impreuna catre cifra de 500 milioane de lei, fara a avea drept obiectiv pretul actiunilor, care, din contra, este decis de actionari. Suntem convinsi insa ca pe termen lung valoarea companiei va reflecta rezultatele de business.

Incheiem acest capitol prin a reaminti ca nicio investitie in actiunile unei companii nu este lipsita de riscuri, si va rugam ca inainte de a decide sa investiti, sa cititi cu atentie capitolele despre Riscuri din documentul universal de inregistrare, sau de pe site-ul dedicat relatiei cu investitorii.

Raportul auditorilor 2021

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Societății BITTNET SYSTEMS S.A.

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

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății BITTNET SYSTEMS S.A. (Societatea), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

▪ Activ net/Total capitaluri proprii:	53,905,376 LEI
▪ Profitul net al exercițiului financiar:	14,423,861 LEI

2. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare consolidate a Societății la data de 31 decembrie 2021, precum și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de numerar consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (OMFP nr. 2844/2016).

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA și reglementările europene în vigoare) și conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

4. Atragem atenția asupra Notei 28 „Datorii contingente”, care descrie litigiul cu proprietarul fostului spațiu de birouri în care Societatea și-a desfășurat activitatea până la sfârșitul lunii mai 2021. Având în vedere stadiul incipient al litigiului, precum și faptul că nu se poate evalua credibil nivelul pierderilor potențiale aferente acestui litigiu, Conducerea considera prematură orice evaluare a șanselor sau a procedurilor, în sensul constituirii de provizioane care să afecteze rezultatele anului 2021. Opinia noastră nu este modificată ca urmare a acestui aspect.

Aspectele cheie de audit

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

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

Recunoașterea veniturilor	
<p>Aspect cheie de audit</p> <p>A se vedea Nota 7 „Venituri din contracte cu clienții”.</p> <p>În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.</p> <p>Activitățile principale din care Grupul realizează veniturile sunt cele de vânzare și implementare a produselor IT&C, prestarea serviciilor de training, respectiv vânzarea de licențe de utilizare.</p> <p>Veniturile sunt recunoscute atunci când controlul este transferat clientului, care în general se întâmplă la momentul recepției de către acesta a produselor vândute, respectiv la momentul la care serviciul a fost prestat.</p>	<p>Modul de abordare în cadrul auditului:</p> <p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Evaluarea proceselor și controalelor privind existența și acuratețea veniturilor înregistrate, inclusiv pentru a detecta fraude și erorile în recunoașterea veniturilor; ▪ Inspectarea pe bază de eșantion a contractelor încheiate cu clienții, pentru a înțelege termenii și condițiile de livrare, respectiv condițiile privind reducerile de acordat. ▪ Examinarea registrului de vânzări pentru a identifica tranzacții neobișnuite și inspectarea documentației aferente pentru a evalua dacă veniturile au fost recunoscute în mod corespunzător. ▪ Efectuarea de proceduri pentru a testa că veniturile sunt înregistrate în perioada corectă, pentru un eșantion din tranzacțiile înregistrate aproape de sfârșitul exercițiului financiar. ▪ Testarea pe baza unui eșantion a creanțelor comerciale prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Alte informații - Raportul Anual al Consiliului de Administrație

6. Conducerea este responsabilă pentru Alte informații. Acele Alte informații includ Raportul consolidat al Consiliului de Administrație și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste Alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.
7. În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele Alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele Alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Consiliului de Administrație, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19 și 26-28, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În ceea ce privește Raportul de remunerare, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, paragrafele nr. 106 - 107.

8. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:
 - a) Informațiile prezentate în Raportul Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
 - b) Raportul Consiliului de Administrație, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 și 26-28, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
 - c) Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, paragrafele nr. 106 - 107.
9. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consiliului de Administrație. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare consolidate

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

13. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.
14. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare,

deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe bază continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul nostru asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
 - Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
15. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.
16. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
17. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv, sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

18. Am fost numiți auditor financiar al BITTNET SYSTEMS S.A. de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 noiembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, respectiv pentru exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2020 și 31 Decembrie 2021.

19. Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei (“Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică” sau „ESEF”)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității situațiilor financiare consolidate întocmite de Societate incluse în raportul financiar anual prezentat în fișierul digital LEI 315700VUUQH9VEDRO36 („fișierele digitale”), cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei.

Responsabilitatea conducerii Societății pentru fișierele digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea fișierelor digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea consecvenței între fișierele digitale și situațiile financiare consolidate care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare;
- selectarea și aplicarea marcajelor iXBRL corespunzătoare;

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea întocmirii fișierelor digitale în conformitate cu ESEF.

Responsabilitatea auditorului cu privire la auditul Fișierelor Digitale

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile prevăzute în ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă include:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a fișierelor digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea fișierelor digitale care includ datele marcate, cu situațiile financiare consolidate auditate ale Societății care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.
- evaluarea dacă toate marcajele iXbrl sunt în conformitate cu cerințele ESEF.



Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 incluse în raportul financiar anual, în fișierele digitale sunt, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Regulamentul ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea Raportul cu privire la situațiile financiare anuale consolidate de mai sus.

Alte aspecte

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

În numele BDO Audit S.R.L.

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

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: BDO AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA18

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

20 martie 2022
București, România

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: CRISTIAN ILIESCU
Registrul Public Electronic: AF1530

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)
Marja bruta		24,394,065	21,466,394
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)
Profit brut		16,154,893	1,484,245
Impozit pe profit	[14]	(1,731,032)	(459,211)
Profit net, din care:		14,423,861	1,025,034
aferent Societatii-mama		13,722,136	895,127
aferent intereselor minoritare		701,725	129,907
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total Rezultat global		14,423,861	1,025,034
aferent Societatii-mama		13,722,136	895,127
aferent intereselor minoritare		701,725	129,907
Rezultatul pe acțiune	[5]		
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	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
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
Total active imobilizate		57,363,094	44,532,542
Active circulante			
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
Total active circulante		75,152,981	57,820,119
TOTAL ACTIVE		132,516,075	102,352,661
CAPITALURI SI DATORII			
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)
Capital aferent societății mama		52,740,525	27,391,072
Interese care nu controleaza		1,164,851	255,237
Total capitaluri si rezerve	[22]	53,905,376	27,646,309
Datorii pe termen lung			
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	-
Total datorii pe termen lung		31,673,325	35,964,560
Datorii curente			
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
Total datorii curente		46,937,374	38,741,791
Total datorii		78,610,699	74,706,352
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		132,516,075	102,352,661

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

	2021	2020
Profit brut	16,154,893	1,484,245
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
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	10,275,153	7,479,318
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)
Numerar generat din exploatare	4,757,355	8,430,553
Impozit pe profit platit	(978,608)	(310,496)
Numerar net din activitati de exploatare	3,778,747	8,120,058
Activitati de investitii:		
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
Numerar net din activitati de investitie	(5,111,981)	(10,516,541)
Activitati de finantare:		
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)
Numerar net din activitati de finantare	(136,225)	6,445,020
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(1,469,459)	4,048,537
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	24,872,655	20,824,117
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	23,403,197	24,872,654

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
31 dec 2019	11,620,321	-	1,118,923	352,151	(2,872,249)	10,219,145	324,703	10,543,849
Profit net	-	-	-	-	895,127	895,127	129,907	1,025,034
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	895,127	895,127	129,907	1,025,034
<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)	-	-	-
31 dec 2020	26,443,139	25,409,965	(19,893,997)	451,993	(5,020,028)	27,391,072	255,237	27,646,310
Profit net	-	-	-	-	13,722,136	13,722,136	701,725	14,423,861
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	13,722,136	13,722,136	701,725	14,423,861
<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)	-	-	-
31 dec 2021	48,043,690	14,542,953	(19,082,504)	1,114,139	8,122,246	52,740,525	1,164,851	53,905,376

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)

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>
FILIALE - % detinere		
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%	-
INTERESE MINORITARE		
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 solutii 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 Technologie, care s-a alaturat in echipa executiva odata cu achizitia Gecad Net – si **Dan Berteanu**, VP Educatie. Cele 4 persoane sunt identificate ca fiind management cheie din perspectiva IFRS.

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

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

Incepand cu 2019 dl **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 (Amendment – 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

DATORII FINANCIARE	31 dec 2021	31 dec 2020
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
Total	73,699,651	70,848,191
ACTIVE FINANCIARE	31 dec 2021	31 dec 2020
Creanțe și împrumuturi	33,062,294	29,156,645
Numerar și echivalente	23,403,197	24,872,655
Total	56,465,491	54,029,300

(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
Total	<u>36,344,874</u>	<u>45,839,737</u>

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 piață este riscul de fluctuație a cursului valutar. Grupul urmărește să fie neutru față de riscul de fluctuație a cursului valutar. Activitățile derulate în acest sens sunt:

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

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

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

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

Active/(datorii) financiare nete în moneda străină	31 dec 2021	31 dec 2020
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 piață din această activitate este acceptabilă în circumstanțele Grupului, însă este mult mai mare decât riscul asociat unei investiții în titluri de stat sau participării în fonduri de investiții, în principal din cauza volatilității și evoluției impredictibile a prețurilor acțiunilor, atât pe termen scurt, cât și 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 ineficiența 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):

	Până la 3 luni	Între 3 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani
31 decembrie 2021				
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	-
Total	27,295,165	14,726,677	31,285,053	392,196
31 decembrie 2020				
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	-	-	-
Total	27,047,884	7,835,747	8,533,759	27,430,802

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:

	2021	2020
Profit net atribuibil societatii mama (A)	13,722,136	895,127
Numar de actiuni - inceputul perioadei	264,431,393	116,203,206
Capitalizare prime/rezultat reportat	197,826,961	137,181,546
Actiuni emise in perioada contra numerar	18,178,550	11,046,641
Numar de actiuni - sfarsitul perioadei	480,436,904	264,431,393
Media actiunilor ordinare in perioada (B)	474,377,387	458,576,140
Actiuni cu efectiv dilutiv (SOP)	64,858,982	54,790,185
Media totala (C)	539,236,369	495,459,912
Rezultatul pe acțiune		
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 axată 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
Marja bruta	7,270,586	17,123,479	24,394,065	7,769,911	13,696,483	21,466,394
Costuri de vanzare alocate	(3,922,351)	(5,624,928)	(9,547,280)	(2,305,830)	(5,203,157)	(7,508,988)
Marja, dupa costuri vanzare	3,348,235	11,498,551	14,846,786	5,464,081	8,493,326	13,957,406
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)
Profit brut			16,154,893			1,484,245

ACTIVE / DATORII	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Educație	Tehnologie	Total	Educație	Tehnologie	Total
Investitii in active ne-financiare	3,095,515	18,995,373	22,090,888	4,345,319	496,554	4,841,873
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
Total Active			132,516,075			102,352,661
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
Total Datorii			78,610,699			74,706,351

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
Venituri din prestarea de servicii	38,619,377	32,064,815
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	32,627,694	35,774,853
Licente revandute	41,329,256	41,352,092
Vanzarea de marfuri	73,956,950	77,126,944
Total	112,576,327	109,191,760

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

Servicii de training

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

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

Servicii de integrare solutii IT

Soluțiile IT furnizate de 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
Total	<u>88,182,261</u>	<u>87,725,366</u>

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
Total	<u>4,087,086</u>	<u>451,828</u>

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
Total	<u>9,547,280</u>	<u>7,508,988</u>

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
Total	<u>12,648,079</u>	<u>10,053,352</u>

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
Total cheltuieli operationale	<u>110,377,620</u>	<u>105,287,705</u>

NOTA 13. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

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

VENITURI FINANCIARE	<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
Total	<u>12,091,769</u>	<u>1.319.471</u>
CHELTUIELI FINANCIARE	<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
Total	<u>2,995,683</u>	<u>4,019,587</u>

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
Total impozit pe profit	1,680,269	426,582
Impozit microintreprinderi	50,763	32,629
Total impozit	1,731,032	459,211

Reconcilierea impozitului pe profit

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

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	-
Total	41,705,648	21,082,977

Calcul fond comercial:

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

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.

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

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
Cost				
La 31.12.2019	5,105,662	3,027,855	744,299	8,877,816
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)
La 31.12.2020	5.167.695	4.095.450	201.703	9.464.848
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)
La 31.12.2021	356.708	4.426.882	277.018	5.060.607
Amortizare				
La 31.12.2019	964,330	764,474	406,442	2,135,246
Costul perioadei	922,837	1,421,517	190,815	2,535,169
Cedări/Transfer	(15,782)	(174,771)	(458,431)	(648,984)
La 31.12.2020	1.871.385	2.011.213	138.826	4.021.424
Costul perioadei	381.727	674.759	49.509	1.105.996
Cedări/Transfer	(2.253.112)	(166.214)	-	(2.419.326)
La 31.12.2021	-	2.519.758	188.336	2.708.093
Valoare neta				
La 31.12.2021	356.708	1.907.124	88.682	2.352.514
La 31.12.2020	3,296,310	2.084.238	62.876	5,443,424
La 31.12.2019	4,141,331	2,263,381	337,857	6,742,570

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
Total	1,996,840	8,527,500

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	-
Total	<u>17,919,885</u>	<u>1,459,700</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 admiterii 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 pietele 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 pietele 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 exercițiul 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
Total	<u>1,184,962</u>	<u>1,157,052</u>

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
Total	<u>33,062,294</u>	<u>29,156,645</u>
Avansuri furnizori	159,328	355,134
Cheltuieli in avans	963,829	473,450
Creante buget de stat	500,953	352,966
Total, din care:	<u>34,686,404</u>	<u>30,338,195</u>
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>
Total	<u>27,851,109</u>	<u>27,714,409</u>

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:

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

Estimari semnificative

Ajustarile de depreciere pentru creanțele comerciale și alte creante sunt recunoscute pe baza abordării simplificate din cadrul IFRS 9. În acest proces este evaluată probabilitatea neachitării creanțelor comerciale, pe baza experienței istorice in ceea ce privește riscul de neincasare. Experiența anilor precedenți a aratat ca riscul de neincasare este scazut, nefiind inregistrate pierderi semnificative in ultimii ani. Cu toate acestea, conducerea a estimat si inregistrat ajustari la nivelul soldului creantelor neincasate la finalul anului 2020, astfel: Bittnet – 1% si Dendrio – 0.5%. La finalul anului 2021, conducerea a estimat si inregistrat ajustari la nivelul soldului creantelor neincasate, astfel: Bittnet – 1%; Dendrio – 0.5%; Elian – 1%; Equatorial Gaming – 0,5%; si IT Prepared – 0,5%.

NOTA 21. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

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

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

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

NOTA 22. CAPITALURI SI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
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
Total	<u>52,740,525</u>	<u>27,391,072</u>

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:

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

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, inasa 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 BNET09) 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 emitera 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>
Total, din care:	<u>24,917,101</u>	<u>29,247,105</u>
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 ședință 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
Total, din care:	<u>10,210,058</u>	<u>12,154,447</u>
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 emiteri 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 emiteri 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 emiteria 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>
Total	<u>1,217,715</u>	<u>4,438,185</u>

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

Datorii leasing	Spatii	Echipamente	Masini	Total
La 1 ianuarie 2020	3,700,000	1,040,643	427,950	5,168,592
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)
La 31 decembrie 2020	3,084,763	987,157	366,264	4,438,185
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)
La 31 decembrie 2021	-	886,049	331,665	1,217,715

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

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
Total datorii financiare	37,354,776	25,008,454
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
Total, din care:	41,961,224	28,745,411
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
Total	1,269,093	1,536,540

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).

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

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 legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la baza conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții și principiul deplinei concurențe. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel încât sa reflecte preturile de piață care ar fi fost stabilite între

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 Bucuresti 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 chiriaș;
- 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 ulterioare

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercitiul 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 oricărui 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 clasificat 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 deprecierei 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:

Clasificate conform IAS 17	Drepturi de utilizare	Datorii leasing
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 creditorii, 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 potientiale 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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Societății BITTNET SYSTEMS S.A.

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

Raport cu privire la situațiile financiare neconsolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății BITTNET SYSTEMS S.A. (Societatea), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare neconsolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare neconsolidate la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 51,503,195 LEI
- Profitul net al exercițiului financiar: 9,168,718 LEI

2. În opinia noastră, situațiile financiare neconsolidate anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare individuale a Societății la data de 31 decembrie 2021, precum și a performanței financiare individuale și a fluxurilor de numerar individuale pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (OMFP nr. 2844/2016).

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA și reglementările europene în vigoare) și conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

4. Atragem atenția asupra Notei 25 „Datorii contingente”, care descrie litigiul cu proprietarul fostului spațiu de birouri în care Societatea și-a desfășurat activitatea până la sfârșitul lunii mai 2021. Având în vedere stadiul incipient al litigiului, precum și faptul că nu se poate evalua credibil nivelul pierderilor potențiale aferente acestui litigiu, Conducerea considera prematură orice evaluare a șanselor sau a procedurilor, în sensul constituirii de provizioane care să afecteze rezultatele anului 2021. Opinia noastră nu este modificată ca urmare a acestui aspect.

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

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

Recunoașterea veniturilor	
Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul auditului:
<p>A se vedea Nota 6 „Venituri din contracte cu clienții”.</p> <p>În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.</p> <p>Activitățile principale din care Grupul realizează veniturile sunt cele de vânzare și implementare a produselor IT&C, prestarea serviciilor de training, respectiv vânzarea de licențe de utilizare.</p> <p>Veniturile sunt recunoscute atunci când controlul este transferat clientului, care în general se întâmplă la momentul recepției de către acesta a produselor vândute, respectiv la momentul la care serviciul a fost prestat.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Evaluarea proceselor și controalelor privind existența și acuratețea veniturilor înregistrate, inclusiv pentru a detecta fraude și erorile în recunoașterea veniturilor; ▪ Inspectarea pe bază de eșantion a contractelor încheiate cu clienții, pentru a înțelege termenii și condițiile de livrare, respectiv condițiile privind reducerile de acordat. ▪ Examinarea registrului de vânzări pentru a identifica tranzacții neobișnuite și inspectarea documentației aferente pentru a evalua dacă veniturile au fost recunoscute în mod corespunzător. ▪ Efectuarea de proceduri pentru a testa că veniturile sunt înregistrate în perioada corectă, pentru un eșantion din tranzacțiile înregistrate aproape de sfârșitul exercițiului financiar. ▪ Testarea pe baza unui eșantion a creanțelor comerciale prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Alte informații - Raportul Anual al Consiliului de Administrație

6. Conducerea este responsabilă pentru Alte informații. Acele Alte informații includ Raportul Consiliului de Administrație și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste Alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.
7. În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele Alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele Alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Consiliului de Administrație, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În ceea ce privește Raportul de remunerare, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, paragrafele nr. 106 - 107.

8. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:
 - a) Informațiile prezentate în Raportul Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
 - b) Raportul Consiliului de Administrație, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
 - c) Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, paragrafele nr. 106 - 107.
9. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consiliului de Administrație. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare neconsolidate

13. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.
14. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate

- presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe bază continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul nostru asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare neconsolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
15. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.
16. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
17. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv, sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

18. Am fost numiți auditor financiar al BITTNET SYSTEMS S.A. de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 noiembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, respectiv pentru exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2020 și 31 Decembrie 2021.
19. Confirmăm că:
- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am pastrat independența față de entitatea auditată.
 - Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei (“Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică” sau „ESEF”)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității situațiilor financiare individuale întocmite de Societate incluse în raportul financiar anual prezentat în fișierul digital LEI 315700VUUQHM9VEDRO36 („fișierele digitale”), cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei.

Responsabilitatea conducerii Societății pentru fișierele digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea fișierelor digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea consecvenței între fișierele digitale și situațiile financiare individuale care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea întocmirii fișierelor digitale în conformitate cu ESEF.

Responsabilitatea auditorului cu privire la auditul Fișierelor Digitale

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare individuale incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile prevăzute în ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă include:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a fișierelor digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea fișierelor digitale care includ datele marcate, cu situațiile financiare individuale auditate ale Societății care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 incluse în raportul financiar anual, în fișierele digitale sunt, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Regulamentul ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare individuale. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea Raportul cu privire la situațiile financiare anuale individuale de mai sus.



Alte aspecte

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

In numele BDO Audit S.R.L.

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

Înregistrat in Registrul Public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. AF1530

20 martie 2022

București, Romania

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: CRISTIAN ILIESCU
Registrul Public Electronic: AF1530

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

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

CUPRINS

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	6
NOTA 1. INFORMATII GENERALE	7
NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE	9
NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE	12
NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI	12
NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE	16
NOTA 6. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII	17
NOTA 7. COSTUL VANZARILOR	18
NOTA 8. CHELTUIELI VANZARE	19
NOTA 9. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE	19
NOTA 10. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA	19
NOTA 11. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE	20
NOTA 12. IMPOZIT PE PROFIT	21
NOTA 13. IMOBILIZARI NECORPORALE	22
NOTA 14. IMOBILIZARI CORPORALE	23
NOTA 15. TITLURI DE PARTICIPARE	24
NOTA 16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE	32
NOTA 17. STOCURI	33
NOTA 18. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	33
NOTA 19. CAPITALURI SI REZERVE	33
NOTA 20. OBLIGATIUNI	39
NOTA 21. IMPRUMUTURI BANCARE	40
NOTA 22. DATORII LEASING	41
NOTA 23. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII	42
NOTA 24. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE	42
NOTA 25. DATORII CONTINGENTE	44
NOTA 26. ANGAJAMENTE	46
NOTA 27. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	47
NOTA 28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	53

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

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	Nota	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venituri din contracte cu clienții	[6]	13,069,342	16,878,519
Costul vanzarilor	[7]	<u>(6,704,212)</u>	<u>(8,532,366)</u>
Marja bruta		6,365,131	8,346,153
Alte venituri		106,160	327,684
Cheltuieli vanzare	[8,10]	(3,673,493)	(2,326,012)
Cheltuieli generale si administrative	[9,10]	(4,812,795)	(4,366,194)
Câștig / (pierdere) titluri puse in echivalenta		773,014	-
Venituri financiare	[11]	13,729,833	3,756,827
Cheltuieli financiare	[11]	<u>(2,389,300)</u>	<u>(3,194,608)</u>
Profit brut		10,098,550	2,543,849
Impozit pe profit	[12]	<u>(929,832)</u>	<u>(548,971)</u>
Profit net:		9,168,718	1,994,879
Rezultatul pe acțiune	[5]		
de baza		0.0193	0.0044
dilat		<u>0.0170</u>	<u>0.0040</u>

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [53] au fost aprobate si semnate la data de 20 martie 2022.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

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

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	Note	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	[13]	7,250,299	6,754,285
Imobilizări corporale	[14]	552,329	2,028,827
Titluri de participare	[15]	33,284,001	20,949,754
Alte imobilizari financiare	[16]	19,961,036	21,386,336
Impozit amânat	[12]	-	-
Total active imobilizate		61,047,664	51,119,201
Active circulante			
Stocuri	[17]	18,496	24,420
Creanțe comerciale si alte creanțe	[16]	6,021,902	6,460,500
Active financiare la valoarea justa	[15]	17,919,885	1,459,700
Numerar si echivalente	[18]	8,753,193	11,610,034
Total active circulante		32,713,476	19,554,654
TOTAL ACTIVE		93,761,140	70,673,855
CAPITALURI SI DATORII			
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		947,402	369,599
Rezultat reportat		7,051,654	(1,539,261)
Total capitaluri si rezerve	[19]	51,503,195	30,789,445
Datorii pe termen lung			
Obligațiuni	[20]	24,044,334	28,357,324
Împrumuturi bancare	[21]	165,607	1,154,210
Datorii Leasing	[22]	550,256	2,898,659
Datorii pe termen lung		624,136	
Impozit amanat	[12]	-	154,290
Total datorii pe termen lung		25,384,333	32,564,483
Datorii curente			
Obligațiuni	[20]	872,768	889,781
Împrumuturi bancare	[21]	965,120	943,643
Datorii Leasing	[22]	262,147	1,335,139
Datorii privind impozitul pe profit	[12]	278,513	59,101
Datorii comerciale si alte datorii	[23]	14,495,065	4,092,262
Total datorii curente		16,873,613	7,319,927
Total datorii		42,257,946	39,884,410
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		93,761,140	70,673,855

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [53] au fost aprobate si semnate la data de 20 martie 2022.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

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

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	2021	2020
Rezultat inainte de impozitare	10,098,550	2,543,849
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	640,863	557,590
Cheltuieli privind activele cedate	(5,544)	-
Beneficii acordate angajaților SOP	1,066,911	1,574,721
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(26,838)	63,815
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	2,632,852	3,191,697
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	(1,191,423)	(1,819,885)
Câștig plasamente titluri	(11,988,124)	(1,168,120)
Câștig titluri puse in echivalenta	(773,014)	-
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	454,233	4,943,669
Variatia soldurilor conturilor de creante	1,069,224	2,094,972
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	5,924	215,825
Variatia soldurilor conturilor de datorii	(754,672)	(2,593,795)
Numerar generat din exploatare	774,709	4,660,672
Impozit pe profit platit	(864,710)	(257,679)
Numerar net din activitati de exploatare	(90,001)	4,402,993
Activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de interese de participare	(11,095,123)	(4,423,501)
Imprumuturi acordate entitatilor legate	(1,690,000)	(2,030,000)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(471,993)	(92,303)
Alte investitii in active financiare	(2,015,800)	(291,580)
Incasari din alte active financiare	7,829,183	
Dividende incasate	670,082	
Dobanzi incasate	2,976,363	332,319
Numerar net din activitati de investitie	(3,797,287)	(6,505,064)
Activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	10,412,024	8,851,720
Achizitii actiuni proprii – pentru decontare SOP	10,696	(949,483)
Trageri din imprumuturi bancare	-	1,815,813
Rambursari de imprumuturi bancare	(967,125)	(2,700,000)
Rambursari din emisiunea de obligatiuni	(4,500,000)	-
Plati datorii leasing	(1,462,291)	(512,108)
Dobanzi platite	(2,462,856)	(3,145,497)
Numerar net din activitati de finantare	1,030,447	3,360,445
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(2,856,842)	1,258,373
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	11,610,034	10,351,661
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	8,753,193	11,610,034

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [53] au fost aprobate si semnate la data de 20 martie 2022.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE 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
1 ian 2020	11,620,321	0	1,118,923	296,720	(368,356)	12,667,608
Rezultat net	-	-	-	-	1,994,879	1,994,879
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	1,994,879	1,994,879
<i>Tranzactii cu actionarii</i>	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social	14,822,819	25,409,964	(22,587,641)	-	(3,092,905)	14,552,236
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	1,574,721	-	-	1,574,721
Repartizare rezerva legala	-	-	-	72,879	(72,879)	-
31 dec 2020	26,443,139	25,409,965	(19,893,997)	369,599	(1,539,261)	30,789,445
Profit net	-	-	-	-	9,168,718	9,168,718
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	9,168,718	9,168,718
<i>Tranzactii cu actionarii</i>	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social	21,600,551	(10,867,012)	(321,515)	-	-	10,412,024
Implementare SOP	-	-	66,096	-	-	66,096
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	1,066,911	-	-	1,066,911
Repartizare rezerva legala	-	-	-	577,803	(577,803)	-
31 dec 2021	48,043,690	14,542,953	(19,082,504)	947,402	7,051,654	51,503,195

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [53] au fost aprobate si semnate la data de 20 martie 2022.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

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

NOTA 1. INFORMATII GENERALE

Activitatile operationale

Situațiile financiare includ informațiile financiare neconsolidate ale societatii Bittnet Systems („Societatea” sau „Emitentul”), cu sediul social in Str. Soimus nr. 23, bl 2, ap. 24, Sector 4, Bucuresti. Societatea detine urmatoarele filiale inregistrate in Romania:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
FILIALE - % detinere		
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%	-
INTERESE MINORITARE		
Softbinator Technologies (*)	18,898%	25%
E-Learning Company	23%	-

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

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

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

Din aprilie 2018, a fost adoptata noua structura a Societatei 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 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

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

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.

Conducerea Societatii

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

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

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

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

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

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

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

Incepand cu 2019 dl **Herghelegiu** este VP pentru Tehnologii iar dl **Berceanu** 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 neconsolidate ale Emitentului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”), și în conformitate cu OMFP 2844/2016, cu modificări și completări, „pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară”.

Emitentul a întocmit și publicat în data de 18 martie 2022 situații financiare consolidate întocmite în conformitate cu IFRS UE și OMFP 2844/2016.

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

Situațiile financiare au fost întocmite în urma admiterii emitentului Bittnet Systems SA pe piața reglementată în anul 2020 și reprezintă situațiile financiare statutare ale Emitentului. Principalele politici contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare consolidate sunt expuse în Nota 27 „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 băncile 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 Romania, printre care și firmele din divizia de tehnologie a grupului, se confruntă cu o 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 că 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.

- **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 „politici 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

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

Raționamente esențiale

- Recunoasterea veniturilor (Nota 7) – relația principal/agent;
- Recunoasterea marcii Bittnet (Nota 13);
- Recunoasterea programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 19)
- Reclasificare investiție Softbinator Technologies din titluri puse în echivalență în titluri la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (Nota 15)

Estimări și ipoteze

- Evaluarea la valoare justă a activelor financiare deținute pentru vânzare (Nota 15)
- Evaluarea contraprestatiei aferente programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 10)
- Evaluarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor (Nota 16)

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

NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

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

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

(i) Principalele instrumente financiare

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

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

(ii) Instrumente financiare pe categorii

DATORII FINANCIARE	31 dec 2021	31 dec 2020
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	24,917,101	29,247,105
Datorii leasing	812,403	4,233,798
Împrumuturi bancare	1,130,728	2,097,853
Datorii comerciale și alte datorii	14,815,081	3,504,528
Total	41,675,313	39,083,284

ACTIVE FINANCIARE	31 dec 2021	31 dec 2020
Creanțe și împrumuturi	25,596,355	27,629,087
Numerar și echivalente	8,753,193	11,610,034
Total	34,349,548	39,239,121

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

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

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

Obiective generale, politici și procese

Consiliul de Administrație are responsabilitatea generală de determinare a obiectivelor și politicilor de gestionare a riscurilor Societății și, păstrând, în același timp, responsabilitatea pentru acestea, a delegat autoritatea pentru

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

proiectarea și operarea proceselor care asigură implementarea efectivă a obiectivelor și politicilor în funcția de finanțare a Societatei. Consiliul primește rapoarte lunare de la CFO-ul Societatei prin care examinează eficacitatea proceselor puse în aplicare și adecvarea obiectivelor și politicilor pe care le stabilește.

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

Riscul de credit

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

Societatea 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, Societatea nu a fost afectat in niciun fel de insolventele 2K Telecom sau Teamnet International (spre deosebire de unii dintre competitori).

Totusi, Societatea 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 16.

Numerar în depozite bancare și pe termen scurt

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

Riscul de piață

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

Riscul ratei dobânzii

Societatea este expusa 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. Societatea 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 puțin 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	1,130,728	2,097,853
Dobanda fixa	25,729,504	33,480,903
Total	<u>26,860,232</u>	<u>35,578,756</u>

La 31 decembrie 2021, dacă ratele dobânzilor aferente împrumuturilor în LEI ar fi fost cu 1 punct % mai mari/măi mici, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul brut pentru anul respectiv ar fi fost cu 11,307 mai mic/măi mare (31 decembrie 2020: 20,979), în principal ca urmare a cheltuielilor cu dobânda mai mare/măi mică pentru împrumuturile cu rată variabilă.

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

Riscul valutar

Un element important al riscului de piata este riscul de fluctuatie a cursului valutar. Societatea urmareste sa fie neutra fata de riscul de fluctuatie a cursului valutar. Activitatile derulate in acest sens sunt:

- Societatea 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;
- Societatea 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, Societatea a analizat si testat diverse solutii financiare in acest sens.

Odata cu intensificarea activitatii de export, Societatea 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 creterea 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 Societatii la riscul valutar a fost următoarea (sume in echivalent LEI):

Active/(datorii) financiare nete in moneda străină	31 dec 2021	31 dec 2020
LEI	(8,166,921)	2,087,940
EUR	2,127,890	(2,284,234)
USD	(1,286,733)	352,131

Alt risc de piață

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

31 decembrie 2021	Până la 3	Între 3 și 12	Între 1 și 2	Între 2 și 5
--------------------------	------------------	----------------------	---------------------	---------------------

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

	<u>luni</u>	<u>luni</u>	<u>ani</u>	<u>ani</u>
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	872,768	-	24,044,334	-
Datorii Leasing	124,955	286,625	216,549	184,274
Împrumuturi bancare	236,969	728,151	165,608	-
Datorii comerciale si alte datorii	3,033,470	11,157,475	624,136	-
Total	4,268,162	12,172,251	25,050,626	184,274
31 decembrie 2020	<u>Până la 3</u>	<u>Între 3 și 12</u>	<u>Între 1 și 2</u>	<u>Între 2 și 5</u>
	<u>luni</u>	<u>luni</u>	<u>ani</u>	<u>ani</u>
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	819,458	70,323	4,451,616	23,905,708
Datorii Leasing	338,976	858,103	1,401,466	1,635,254
Împrumuturi bancare	266,802	676,841	902,454	251,756
Datorii comerciale si alte datorii	3,504,528	-	-	-
Total	4,929,764	1,605,267	6,755,536	25,792,718

Informații relevante referitoare la capital

Societatea monitorizează capitalul care cuprinde toate componentele capitalului propriu.

Obiectivele Societatii la menținerea capitalului sunt:

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

NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

- rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea profitului net pentru anul curent atribuit deținătorilor de acțiuni ale Societatii, la numărul mediu ponderat de acțiuni în cursul perioadei;

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

- 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 in tabelul următor:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Profit net atribuibil societatii mama (A)	9,168,718	1,994,879
Numar de actiuni - inceputul perioadei	264,431,393	116,203,206
Capitalizare prime/rezultat reportat	197,826,961	137,181,546
Actiuni emise in perioada contra numerar	18,178,550	11,046,641
Numar de actiuni - sfarsitul perioadei	480,436,904	264,431,393
Media actiunilor ordinare in perioada (B)	474,377,387	458,576,140
Actiuni cu efectiv dilutiv (SOP)	64,858,982	54,790,185
Media totala (C)	539,236,369	495,459,912
Rezultatul pe acțiune		
de baza (A/B)	0,0193	0.0044
diluat (A/C)	0,0170	0.0040

NOTA 6. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Servicii de training	10,945,087	12,789,506
Servicii de integrare solutii IT	487,560	1,648,420
Venituri din prestarea de servicii	11,432,647	14,437,926
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	880,848	1,497,710
Licente revandute	755,847	942,883
Vanzarea de marfuri	1,636,695	2,440,593
Total	13,069,342	16,878,519

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

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

(5 zile pe săptămână, 8 ore pe zi) sau format mixt (cursuri de 2/4/6 ore, în funcție de nevoia clientului). Fiecare student primește acces la echipament dedicat, curriculum oficială, precum și la examene online și offline.

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

Servicii de integrare solutii IT

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

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

Veniturile din vanzarea de marfuri si licente

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

Veniturile din perspectiva geografica

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

Raționamente esențiale

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

Analizand contractele de vanzare marfuri (echipamente hardware si licente software), Societatea Bittnet considera ca are obligatiile in nume propriu, si deci actioneaza ca „Principal” si nu ca intermediar („Agent”). Pentru a ajunge la aceasta concluzie, Societatea a analizat procesele de comanda si de livrare a echipamentelor si licentelor, momentul transferului drepturilor de catre furnizor catre Grup si de la Grup catre client, si aparitia riscurilor asociate controlului.

Astfel, chiar daca echipamentele IT sau licentele software vandute de Societate sunt produse de alte entitati, promisiunea Societatii catre clientii proprii nu este de a produce acele marfuri, ci de a le livra (iar adesea si a performa activitati suplimentare precum instalarea, customizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea si mentenanta pe durata de functionare). Acestea sunt servicii separate, contabilizate independent, dar sunt obligatii care arata controlul Societatei asupra produselor in fluxul de livrare. Legat de livrarea catre client, ea este realizata de Grup – care intra in posesia efectiva a marfurilor (inclusiv a cheilor de activare a software-ului) si le transmite catre clientul final, alaturi de procesele interne specifice de activare in portaluri destinate (procese efectuate de echipa Societatei).

Societatea vinde drepturile asupra marfurilor produse de producatori in combinatie cu serviciile proprii cu valoare adaugata. Aceste servicii sunt de tipul „advisory” si de tip „know-how” asigurandu-ne ca solutiile vandute clientilor satisfac cerintele si nevoile acestora. Aceste servicii sunt parte integranta a obligatiilor asumate in fata clientilor, pentru ca aceste servicii nu ofera o valoare separata clientilor, si nu sunt facturate separat. In concluzie, Societatea face clientilor o promisiune de a livra marfurile, intra in posesia si controlul lor si stabileste preturile de vanzare, in cadrul unor procese de negociere. Societatea are libertatea de a stabili preturile cu clientii, chiar daca acestia au negociat direct cu producatorul marfurilor anumite contracte. Astfel, Societatea poate acorda discounturi suplimentare, sau poate solicita cresterea pretului pentru a reflecta riscuri valutare, viteza de livrare, risc de neincasare de la client, etc. Cu alte cuvinte, in ochii clientilor, Societatea este furnizorul marfurilor, chiar daca ele sunt produse de producatori, Societatea fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreate.

NOTA 7. COSTUL VANZARILOR

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

2021

2020

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

Costul vanzarii de marfuri integrare solutii IT	777,072	1,431,890
Licente revandute	599,813	728,222
Alte materiale directe	136,521	865,538
Servicii cloud	239,969	565,223
Cheltuieli de personal	74,439	-
Cheltuieli cu colaboratori	1,096,019	997,235
Servicii prestate de terti	3,780,378	3,944,258
Total	6,704,212	8,532,366

NOTA 8. CHELTUIELI VANZARE

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

	2021	2020
Cheltuieli de personal	307,461	161,537
Cheltuieli cu colaboratori	2,018,237	1,400,882
Comisioane si onorarii	273,877	169,750
Publicitate	1,073,918	593,843
Total	3,673,493	2,326,012

NOTA 9. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

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

	2021	2020
Materiale	30,335	29,170
Cheltuieli de personal	1,751,963	2,178,171
Cheltuieli cu colaboratori	765,426	708,199
Amortizare	640,863	557,590
Chirii	12,648	-
Deplasare si transport	5,427	7,476
Asigurari	28,973	64,072
Postale si telecomunicatii	44,439	45,510
Donatii	187,638	43,323
Ajustari creante	(26,838)	63,815
Comisioane bancare	37,514	27,056
Alte servicii terti	1,028,750	406,643
Diverse	305,656	235,170
Total	4,812,795	4,366,194

NOTA 10. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA

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

2021	2020
-------------	-------------

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

Materiale si marfuri	943,928	2,326,598
Licente revandute	599,813	728,222
Cheltuieli de personal	2,133,863	2,339,708
Cheltuieli cu colaboratori	3,879,682	3,106,316
Amortizare	640,863	557,590
Servicii cloud	239,969	565,223
Chirii	12,648	-
Comisioane si onorarii	273,877	169,750
Publicitate	1,072,826	593,843
Deplasare si transport	5,427	7,476
Asigurari	28,973	64,072
Postale si telecomunicatii	44,439	45,510
Donatii	187,638	43,323
Ajustari creante	(26,838)	63,815
Comisioane bancare	37,514	27,056
Servicii prestate de terti	4,809,128	4,350,901
Diverse	305,656	235,170
Total cheltuieli operationale	15,190,500	15,224,572

NOTA 11. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

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

Venituri financiare	2021	2020
Venituri din dobanzi	1,532,810	1,990,049
Venituri din investitii	2,460,454	598,657
Venituri din evaluarea titlurilor	9,736,569	1,168,120
Total	13,729,833	3,756,827
Cheltuieli financiare	2021	2020
Dobanzi bancare	113,693	193,056
Costuri factoring	19,285	15,869
Dobanzi obligatiuni emise	2,499,875	2,749,105
Dobanda Leasing	49,720	349,199
Venituri/cheltuieli nete diferite de curs	(293,272)	(112,620)
Total	2,389,300	3,194,608

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

NOTA 12. 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	1,084,122	312,954
Impozit amanat	(154,290)	236,017
Total impozit pe profit	929,832	548,971

Reconcilierea impozitului pe profit

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
REZULTAT BRUT	10,098,550	2,543,849
Rezerva legala	(504,927)	(72,878)
Venituri neimpozabile	(3,936,744)	(801,522)
Cheltuieli nedeductibile	1,460,276	2,294,943
REZULTAT IMPOZABIL	7,117,154	3,964,391
Impozit pe profit (16%)	1,138,745	634,303
Reducere sponsorizare	(208,913)	(85,332)
Total impozit pe profit	929,832	548,970

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 a diferentelor temporare in ceea ce priveste recunoasterea fiscala a unor costuri (dobanzi), retratari in legatura cu aplicarea IFRS 16 (leasing), evaluarea titlurilor la valoarea justa.

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

NOTA 13. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizările necorporale includ in principal Marca Bittnet si licente software.

	Marca Bittnet	Licente si alte necorporale	Total alte active necorporale
Valoare neta			
La 31.12.2019	5,786,000	429,325	6,215,325
Intrări	14,518	638,782	653,300
Amortizare	-	(114,340)	(114,340)
La 31.12.2020	5,800,518	953,767	6,754,285
Intrări	-	787,569	787,569
Amortizare	-	(291,554)	(291,554)
La 31.12.2021	5,800,518	1,449,782	7,250,299

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

Marca Bittnet

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

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

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

Inregistrarea tranzactiei de remitere a datoriei

Datoria din achizitia marcii a fost remisa catre fondatorii companiei, Mihai si Cristian Logofatu, ulterior achitata prin transferul unor active din patrimoniul personal al fondatorilor catre vanzatorul Marcii.

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

Raționamente esențiale – durata de viata nedeterminata

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

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

NOTA 14. IMOBILIZARI CORPORALE

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

	Spatii inchiriate si amenajari	Instalații tehnice si mașini	Alte echipamente si mobilier	Total active imobilizate
Cost				
La 31.12.2019	1,830,103	1,235,331	646,167	3,711,602
Intrari leasing	-	195,460	-	195,460
Intrări	-	-	4,573	4,573
Cedări/Transfer	-	-	(434,521)	(434,521)
La 31.12.2020	1,830,103	1,430,791	216,219	3,477,114
Intrari leasing	-	31,911	-	31,911
Intrări	157,437	-	-	157,437
Cedări/Transfer	1,830,104	601,240	-	2,431,344
La 31.12.2021	157,437	861,462	216,219	1,235,118
Amortizare				
La 31.12.2019	447,621	317,188	606,073	679,816
Costul perioadei	310,944	187,954	13,028	511,925
Cedări/Transfer	-	-	(434,521)	(434,521)
La 31.12.2020	758,565	505,141	184,580	1,448,287
Costul perioadei	139,772	-	13,155	152,927
Cedări/Transfer	898,337	20,087	-	918,424
La 31.12.2021	-	485,054	197,735	682,790
Valoare neta				
La 31.12.2021	157,437	376,408	18,484	552,328
La 31.12.2020	1,071,539	925,650	31,639	2,028,827
La 31.12.2019	1,382,482	918,144	40,094	2,340,720

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

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

NOTA 15. TITLURI DE PARTICIPARE

a) Filiale

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Dendrio Solutions	7,266,254	7,266,254
Elian Solutions	510,000	510,000
Equatorial Gaming	4,646,000	4,646,000
Computer Learning Center	866,001	
ISEC Associates	436,001	
IT Prepared	2,883,421	
Nenos Software & Nonlinear	4,985,939	
Global Resolution Experts	9,693,544	
Total	<u>31,287,160</u>	<u>12,422,254</u>

Dendrio Solutions

In cursul anului 2017, Societatea 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 solutii hibrid "multi-cloud" din România, având o poziție consolidată ca și companie certificată de cei mai importanți furnizori de IT din lume, concentrându-se pe cloud și securitate informatică.

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

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

Elian Solutions

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

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

In luna August 2020, Societatea 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

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

2018 Equatorial a lansat un nou produs: VRUNNERS, o evolutie pentru platforme mobile a aplicatiei Marathon. In 2019, Equatorial a lansat 2 noua jocuri: White Hat si Bona Fidae Agency.

Computer Learning Center & ISEC Associates

In august 2021, Societatea 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 dezvoltă poziția 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.

IT Prepared

In august 2021, Societatea 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.

Nenos Software & Nonlinear

In august 2021, Societatea 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 NECONSOLIDATE 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.

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 mententanta de solutii de cybersecurity. GRX detine integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), cu servicii similare.

Societatea a achizitonat 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).

b) Titluri cu detinere minoritara

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
E-Learning Company	1,996,839	-
Softbinator Technologies	-	8,527,500
Total	<u>1,996,839</u>	<u>8,527,500</u>

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

Softbinator Technologies

In Decembrie 2020, Societatea 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

Conform mandatului oferit de AGA din Noiembrie 2020, conducerea Societatii 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 portofoliul de solutii si produse diverse structurat pe mai multe directii care acopera domenii ca dezvoltare personala si profesionala, comunicare, vanzare si negociere, marketing, resurse umane, 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:

- 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 Ivlyon Management SRL prin Logofatu Cristian. Bittnet a decis participarea in ELC cu scopul de a atinge anumite limite de profitabilitate minima, fapt pentru care, in anii urmasori se va urmari obtinerea distribuirii de dividende, astfel incat Bittnet sa poata atinge un randament de cel putin 18% anualizat cu conditia ca ELC sa realizeze un grad de profitabilitate cel putin egal cu acest procent.

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.

c) 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	-
Total	<u>17,919,885</u>	<u>1,459,700</u>

Softbinator Technologies

In Decembrie 2020, Societatea 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 aditerii 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.

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.

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

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, Societatea 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 Societatii 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 Societatii spre vanzare. De asemenea, in decembrie 2021 Societatea a renuntat si formal la pozitia detinuta in cadrul Consiliului de Administratie a Softbinator Technologies prin Ivylon Management.

Societatea 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:

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

Ca atare, Conducerea Societatii 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, Societatea 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 reevaluata folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 31.12.2021.

Safetech Innovations

Evaluarea la valoare justa

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

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

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

Pentru a reevalua investitia in SAFE la 31 decembrie 2020, conducerea Societatii 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.

Arctic Stream

Evaluarea la valoare justa

In iunie 2021, conducerea Societatii 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 Societatii 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.

Societatea 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 Societatii 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 NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 16. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Creanțele comerciale si alte creanțe sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Creante clienți	2,750,038	4,864,338
Ajustari pentru creante clienți	(21,806)	(48,643)
Active contractuale	70,864	849
Imprumuturi parti legate (Nota 24)	19,705,168	19,458,721
Active aferente subinchiriere	397,029	2,232,366
Subventii	24,695	25,292
Garantii	1,831	900
Alte creante	2,668,536	1,095,264
Total	25,596,355	27,629,087
Avansuri furnizori	27,711	83,686
Cheltuieli in avans	205,862	133,363
Creante buget de stat	153,009	700
Total, din care:	25,982,938	27,846,836
Active imobilizate	19,961,036	21,386,336
Active circulante	6,021,902	6,460,500

Pozitia de 'Alte creante' la 31.12.2021, in valoare de 2,668,536 lei, este formata in principal din: imobilizari in curs aferente tranzactiilor de M&A nefinalizate 617,927 lei; creante dividend Elian Solutions 577,291 lei; creante dividende Equatorial Gaming 448,695 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	2,135,549	4,081,718
0-30	212,395	157,717
31-90	80,951	412,938
91-360	175,537	116,039
peste 360	123,800	47,282
Total	2,728,232	4,815,695

Reconciliere ajustari creante clienti:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1 ianuarie	48,643	202,865
Ajustari in perioada	-	63,815
Anulare creante	-	(218,037)
Reluari ajustari	(26,838)	
31 decembrie	21,806	48,643

Estimari semnificative

Ajustarile de depreciere pentru creanțele comerciale și alte creante sunt recunoscute pe baza abordării simplificate din cadrul IFRS 9. În acest proces este evaluată probabilitatea neachitării creanțelor comerciale, pe baza experienței istorice in ceea ce priveste riscul de neincasare. Experienta anilor precedenti a aratat ca riscul de neincasare este scazut,

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

nefiind inregistrate pierderi semnificative in ultimii ani. Cu toate acestea, conducerea a estimat si inregistrat ajustari la nivelul soldului creantelor neincasate la finalul anului 2020, astfel: creante Bittnet – 1%. La finalul anului 2021, conducerea a estimat si inregistrat ajustari la nivelul soldului creantelor neincasate, astfel: creante Bittnet – 1%.

NOTA 17. STOCURI

Detalii privind stocurile sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Materiale	-	-
Marfuri	18,496	24,420
Total	<u>18,496</u>	<u>24,420</u>

NOTA 18. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

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

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Banca in LEI	4,427,213	1,756,180
Banca in LEI – cash colateral	933,114	932,182
Banca in valuta	3,391,725	8,920,532
Numerar in casierie	1,141	1,141
Total	<u>8,753,193</u>	<u>11,610,034</u>

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

NOTA 19. CAPITALURI SI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Societatei sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
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	947,402	369,599
Rezultat reportat	(2,117,064)	(3,534,140)
Rezultat global curent	9,168,718	1,994,879
Total	<u>51,503,195</u>	<u>30,789,445</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul 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:

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

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.

Adicional, 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 prin cele doua Hotarari AGEA, pastrarea raportului de majorare stabilit de AGEA, insa aplicat pentru numarul de

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

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 BNETR09) 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 2 tranzactii. Astfel, suma totala a investitiilor in cele 2 companii este de 11,073,500 lei, iar Consiliul de Administratie

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

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 Berteau – 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 subscrise 5.046.928 actiuni noi (45,69% din total) la pretul de 0,83 lei per actiune, de un numar de 189 investitori persoane fizice si juridice.

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

Majorare capital social prin incorporare rezerve – iulie 2020

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

Capitalului social a fost majorat majorarea 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 emitera unui numar de 11 milioane actiuni cu titlu gratuit in beneficiul actionarilor de la data de inregistrare (1 actiune gratuita la 10 detinute), conform Hotararii AGEA nr. 3 din Aprilie 2020. Actionarii au putut opta online pentru a lasa aceste actiuni noi la dispozitia Societatii pentru

a fi utilizate in programele de incentivare pentru persoanele cheie, aprobate de AGA, in acest caz incasand o distributie in numerar egala cu valoare nominala a actiunii noi. In urma acestei operatiuni, Depozitarul Central a incarcat in contul societatii un numar de 9,2 milioane actiuni (inregistrate ca actiuni de trezorerie), iar in conturile actionarilor care nu au optat pentru distributia cash – 2 milioane actiuni, conform optiunii lor.

b) Prime de emisiune

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

c) Rezerva legala

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

d) Alte elemente de capitaluri proprii

Raționamente esențiale – recunoasterea si evaluarea SOP

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

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

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

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 NECONSOLIDATE pentru exercițiul 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

Aditional, 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 NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 20. OBLIGATIUNI

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

	<u>31 dec 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>
Total, din care:	<u>24,917,101</u>	<u>29,247,105</u>
Partea pe termen lung	24,044,334	28,357,324
Partea pe termen scurt (dobanda)	<u>872,768</u>	<u>889,781</u>

Societatea 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 de 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 ședință 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 dobânzile.

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.

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.

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

BNET23A

In 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

In 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 in valoare totala de 10.000.000 lei, ceea ce reprezinta 100.000 obligațiuni, valoarea maxima a emisiunii BNET23C, in concordanta cu Deciziei Administratorului unic și a Documentului de Oferta și conform hotararii AGEA din 25 aprilie 2018. Obligațiunile BNET23C sunt nominative, dematerializate, corporative, neconvertibile și negarantate. Obligațiunile BNET23C au o valoare nominala de 100 lei, o scadenta de 4 ani, și o dobanda fixa de 9% per an, platibila semestrial. Sindicatul de intermediere in vederea vanzarii a fost format din S.S.I.F. Tradeville S.A. și S.S.I.F. Goldring S.A. Investitia atrasa este folosita pentru finantarea capitalului de lucru și a activitatii curente a Grupului Bittnet. Obligațiunile BNET23C sunt tranzactionabile pe piata AeRO incepand cu 17.04.2019.

NOTA 21. IMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
ProCredit credite TL	1,130,728	2,097,853
Total, din care:	1,130,728	2,097,853
Partea pe termen lung	165,607	1,154,210
Partea pe termen scurt	965,120	943,643

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 și 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 și 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.

Bittnet Systems este garantor pentru aceasta facilitate contractata de Dendrio Solutions.

Banca Transilvania (BTRL)

Compania a informat investitorii, in 10.11.2021, despre prelungirea acordului de creditare dintre Dendrio Solutions și Banca Transilvania, (contractat in decembrie 2018) pentru plafonul de emitere scrisori de garantie bancara și totodata suplimentarea limitei maxime de utilizare pana la 2.300.000 lei, in urmatoarele conditii: produsul, de tipul

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

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 este garantor pentru aceasta facilitate contractata de Dendrio Solutions.

NOTA 22. DATORII LEASING

Societatea 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	262,147	1,335,139
Partea pe termen lung	<u>550,256</u>	<u>2,898,659</u>
Total	<u>812,403</u>	<u>4,233,798</u>

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

Datorii leasing	Spatii	Echipamente	Masini	Total
La 1 ianuarie 2020	3,700,000	1,040,643	97,650	4,838,292
Intrari	-	210,127	109,545	319,672
Dobanda si diferente de curs	233,787	169,165	32,656	435,609
Plati leasing	(849,024)	(432,778)	(77,974)	(1,359,775)
La 31 decembrie 2020	3,084,763	987,157	161,877	4,233,797
Intrari	-	82,256	101,519	183,775
lesiri	(2,775,458)	(123,725)		(2,899,184)
Dobanda si diferente de curs	60,160	40,472	11,848	112,480
Plati leasing	(369,464)	(375,346)	(73,655)	(818,465)
La 31 decembrie 2021	-	610,814	201,589	812,403
Drepturi de utilizare	Spatii	Echipamente	Masini	Total
La 1 ianuarie 2020	1,092,593	855,246	93,014	2,040,853
Intrari	-	55,798	108,998	164,796
Amortizare	(220,616)	(141,349)	(46,605)	(408,570)
La 31 decembrie 2020	871,977	769,695	155,407	1,797,079
Intrari	-	28,735	101,519	130,253
lesiri	(754,882)	(479,545)		(1,234,427)
Amortizare	(117,094)	(124,961)	(74,441)	(316,497)
La 31 decembrie 2021	-	193,923	182,484	376,408

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

NOTA 23. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Datoriile comerciale si alte datorii sunt detaliate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2021</u>	<u>31 dec 2020</u>
Furnizori	2,844,799	3,467,884
Datorii angajati	60,357	36,644
Datorii achizitii participatii	11,781,611	
Alte datorii	128,314	-
Total datorii financiare	14,815,081	3,504,528
Avansuri clienti	43,229	27,131
TVA	-	149,415
Alte datorii buget	(2,954)	11,097
Venituri in avans	263,845	400,092
Total, din care:	15,119,201	4,092,262
Datorii pe termen lung	624,136	-
Datorii curente	14,495,065	4,092,262

NOTA 24. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Contracte management	715,116	839,317
Cheltuieli SOP	553,977	658,101
Total	1,269,093	1,497,418

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

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

Tranzactii / Solduri – 2021/31 dec	<u>Vanzari</u>	<u>Creante</u>	<u>Achizitii</u>	<u>Datorii</u>
	2021	31 dec 2021	2021	31 dec 2021
Dendrio Solutions	76,199	231,388	56,949	50,828
Computer Learning Center	54,958	65,400	14,845	-
Elian Solutions	-	252,893	18,532	8,963
Equatorial Gaming	-	23,282	93,288	53,356
IT Prepared	-	765		
Total	131,157	573,728	183,613	113,147

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

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

Alte active financiare	31 dec 2021	31 dec 2020
Dendrio/Elian – active subinchiriere	397,029	4,213,191
Dendrio Solutions - imprumut	17,912,585	19,458,721
Equatorial Gaming - imprumut	54,111	54,111
ISEC Associates - imprumut	378,667	-
Computer Learning Center - imprumut	1,098,501	-
E-Learning Company - imprumut	261,304	-
Total	20,102,197	23,726,023

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

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

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.

Veniturile din dobanzi au fost in suma de 1,465,022 LEI in exercitiul financiar 2021 (2020: 1,657,730 LEI).

NOTA 25. DATORII CONTINGENTE

a) Protecția datelor cu caracter personal

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

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

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

b) Riscul asociat cu schimbarea legislației și fiscalității în România

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

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

c) Prețul de transfer

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

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

d) Litigii

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

Dosar 30598/3/2021 – litigiu Bucuresti Manll Development and Management

In cursul anului 2021, Grupul a luat la cunostinta de existenta dosarului 30598/3/2021 de pe rolul Tribunalului Bucuresti, in contradictoriu cu proprietarul fostului spatiu de birouri - București Mall Development and Management S.R.L. („Anchor” sau „Proprietarul”).

In cursul lunii februarie 2022, Grupul (sau „Chiriasul”) a luat la cunostinta continutul acestui dosar si valoarea pretentiilor, dupa cum urmeaza:

- 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).

Tinand cont de aprobarea data de AGA din septembrie 2021 privind extinderea spatiului de birouri si sali de curs, in vederea acomodarii echipei ce urmeaza a rezulta din operatiunile de M&A derulate deja, plus cele ce au fost aprobate a fi derulate in urmatoorii 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 “Chiriașul 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 chiriaș;
- 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 catre Grup Notificarea privind propunerea tehnica si comerciala pentru extinderea spatiului, in concordanta cu informatiile anterior comunicate prin email-ul din data de 12.01.2021. În consecința, au fost indeplinite conditiile denuntarii unilaterale a contractului, astfel cum a fost notificata de catre Grup la data de 27.01.2021.

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

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

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 într-un stadiu foarte incipient (regularizarea cererii), complexitatea probatoriului ce va fi propus și administrat în cauza (inscrisuri, interogatorii, proba testimonială și expertize), precum și durata relativ lungă estimată pentru finalizarea acestuia (cel puțin 2 sau 3 ani calendaristici), Conducerea Grupului considera prematură orice evaluare a șanselor sau a procedurilor, în sensul constituirii de provizioane care să afecteze rezultatele anului 2021.

e) Aspecte legate de mediu

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

NOTA 26. ANGAJAMENTE

Semnare contract chirie ONE Cotroceni Park

Grupul Bittnet a avut punctul de lucru în Bd. Timisoara nr. 26, Clădirea de birouri Plaza Romania Offices începând cu anul 2017. Spațiul a fost contractat în anul 2017 când a fost evaluată nevoia unui spațiu de birouri ținând cont de situația la momentul acela, dar și de perspectivele de creștere. Aceste perspective au fost accelerate odată cu investițiile în compania Elian Solutions, cât și în activitatea IT&C a Crescendo International, ambele materializate în cursul anului 2018. Cu această ocazie a fost ocupat întreg spațiul disponibil în clădirea în care se desfășura activitatea.

La început de 2019 a fost extinsă zona de birouri prin adăugarea unui spațiu pentru depozitarea temporară a marfurilor, cât și a unei zone dedicate întâlnirilor cu clienții. La finalul trimestrului 1 din 2019 s-a realizat transferul echipei Elian Solutions, cât și al echipei ex-Crescendo în noile spații.

În AGEA din 26.11.2020 a fost solicitată aprobarea acționarilor pentru extinderea spațiului de birouri explicând:

- nevoia actuală a companiei de extindere în contextul evoluției pozitive din perioada 2019-2020 și a perspectivelor de creștere comunicate acționarilor pentru perioada 2021-2024;
- nevoia acomodării unor noi echipe rezultate în urma achizițiilor planificate și anunțate. O parte din aceste tranzacții de tip M&A au fost supuse aprobării AGEA din 26.11.2020 (Equatorial, IT Prepared, The E-Learning Company, Softbinator) iar o altă parte este supusă aprobării AGEA din 07.09.2021 (ISEC Associates, Computer Learning Center, TopTech, Nenos Software, Nonlinear), iar pentru a susține această creștere de la “aproape simplu la dublu”, spațiul de lucru, de întâlnire și colaborare a echipelor, actualmente majoritar virtual, trebuie completat cu o soluție tangibilă, în teren.

Totodată modelele hibrid de muncă, care au apărut în ultima perioadă în toate domeniile, au arătat că elementul surpriza trebuie luat în calcul. În mod evident, odată cu noile reglementări privind spațiul de lucru (distanțarea între persoane), dar și cu tranzacțiile propuse Adunării Generale, nevoia unui spațiu de birouri extins va deveni mult mai mare decât în prezent.

Conform mandatului oferit de AGA către Directorul General în cadrul ședinței din 26.11.2020, grupul Bittnet a negociat cu furnizorii prezenți din piață o soluție optimă pentru planurile actuale de dezvoltare.

În urma negocierilor purtate cu diversii reprezentanți, a fost semnat un nou contract de chirie cu societatea ONE United Properties pentru un spațiu în clădirea ONE Cotroceni Park (OCP), pentru o durată de 5 ani și având ca dată de începere 1.02.2022. Contractul de chirie anterior, încheiat cu București Mall Development and Management SRL, a fost denunțat unilateral de către Bittnet Systems începând cu data de 31.05.2021.

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

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 retenția 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 retenția resurselor umane de top, un pilon de baza pentru specificul de business al grupului si in general al industriei de IT.

Faza 1 a proiectului din care fac parte si viitoarele birouri Bittnet va fi livrata in trimestrul 2 din 2022, motiv pentru care in perioada de tranzitie a fost semnat un contract de chirie temporara, cu o durata de 10 luni, punctul de lucru non-infiintat fiind situat in București, Str. Tudor Arghezi, nr. 8-10, Clădirea Unimed, Etaj 1, Spatiul TOF112, Sector 2.

La 31.12.2021, Societatea nu a obtinut controlul asupra activului aferent noului spatiu de birouri si, ca atare, nu a recunoscut in situatiile financiare drepturile de utilizare si nici obligatiile aferente.

NOTA 27. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a) Recunoasterea veniturilor

Societatea recunoaște veniturile astfel incat sa fie reflectate obligatiile 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 Societatei provin din prestarea de servicii si training si 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 in general limitate la bunurile sau serviciile stipulate explicit în acel contract, fara exista promisiuni tacite ca urmare apracticilor obișnuite de afaceri, politicilor publicate sau altor declarații specifice.

Determinarea prețului tranzacției

Cea mai mare parte a veniturilor Societatei 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 clientilor, atunci cand este probabil ca acestea sa diminueze valoarea veniturilor.

Alocarea sumelor către obligații de executat

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

Costurile obținerii contractelor

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

b) Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investitii 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 Societatei 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.

c) Solduri si tranzactii in valuta

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

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

d) Active financiare

Politica contabilă a Societății pentru clasificarea activelor financiare este următoarea.

Titlurile de participare

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

Cost amortizat

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

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

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

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

Pentru cele pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială a activului financiar, sunt recunoscute pierderi de credit așteptate pentru doisprezece luni împreună cu venitul brut din dobânzi. Pentru cele pentru care riscul de credit a crescut semnificativ, sunt recunoscute pierderile din creanțe estimate împreună

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

cu veniturile brute din dobânzi. Pentru cele care sunt determinate ca fiind evidente deprecierea de credit, sunt recunoscute pierderile din creante așteptate, împreună cu veniturile din dobânzi pe o bază netă.

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

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

Active financiare la valoarea justă

Societatea detine 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.

e) Datorii financiare

Politica contabilă a Societății pentru clasificarea datoriilor financiare este următoarea.

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

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

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

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

f) Plăți bazate pe acțiuni (SOP)

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

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

g) Leasing

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

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

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

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

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

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

Metoda de tranziție și Excepțiile Practice utilizate

Societatea a adoptat IFRS 16 folosind abordarea retrospectivă modificată, cu recunoașterea ajustărilor tranzitorii la data aplicării inițiale (1 ianuarie 2019), fără retratarea cifrelor comparative. Societatea a ales să aplice excepția practica 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.

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

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

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

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

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

h) Imobilizări necorporale achiziționate extern

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

i) Imobilizări corporale

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

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

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: Amenajări de spații - pe durata contractului de chirie, Alte mijloace fixe - 2-5 ani.

j) Stocuri

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

k) Provizioane

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

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

l) Beneficiile angajaților

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

m) Impozit pe profit curent și amânat

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

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

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și 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

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

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

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

NOTA 28. 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 creditorii, 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 datori;
- 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 indoilei 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 Societatii nu a identificat riscuri potientiale 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 Societatii catre terte parti afectate de sanctiunile impuse de la initierea conflictului (clienti, furnizori, institutii bancare cu care Societatea colaboreaza, care sa fi fost afectate in mod direct de sanctiuni) nu exista. Expunerea indirecta (clienti, furnizori cu care Societatea 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 Societatii neprimind pana la acest moment niciun semn cu privire la vreun impact semnificativ asupra activitatii Societatii.

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [53] au fost aprobate si semnate la data de 20 martie 2021.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

Formular **S1040_A1.0.1**

Raportare contabilă anuală *

Conform OMFP nr. 2.844/2016
si OMF 85/26.01.2022
Formular valabil din: 27.01.2022

Suma de control 50.230.999	Tip formular IR
Data raportarii 31.12.2021	Anul 2021

Date de identificare ▶

* Entitatea
BITTNET SYSTEMS SA

* Campuri obligatorii

FORMULAR VALIDAT

Listare **Deblocare**

* Numar inregistrare in Registrul Comertului **J40 3752 2007** * Cod Unic de Inregistrare **21181848**

* Activitatea preponderenta: Cod CAEN--Denumire activitate **6202--Activ.de consultanta in tehnol.informatiei** [Selecteaza](#)

* Activitatea preponderenta efectiv desfasurata: Cod CAEN--Denumire activitate **6202--Activ.de consultanta in tehnol.informatiei** [Selecteaza](#)

* Forma de proprietate **34--Societati pe actiuni** [Selecteaza](#)

Strada **Soimus** Numar **23**

Bloc **2** Scara **B** Apartament **24**

Telefon **0215271600** e-mail

* Județ **Municipiul Bucuresti** Sector **Sector 4**

* Localitatea **Bucuresti**

Raportare contabilă anuală
Formularul S1040

Situație financiară anuală
Formularul S1041

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

Bifați dacă este cazul

Mari contribuabili care depun bilanțul la București

Sucursala

Activ net mai mic de jumătate din valoarea capitalului subscris

Semnături ▶

* Campuri obligatorii

Semnatura electronica poate fi aplicata doar in urma finalizarii cu succes a actiunii de validare a formularului

Semnatura electronica

Administrator

* Nume si prenume **IVYLON MANAGEMENT SRL PRIN LOGOFATU MIHAI ALEXANDRU**

Semnatura

Intocmit

* Nume si prenume **SYSCONT PROFESIONAL SRL**

* Calitatea **22--Persoana juridica autorizata****

Nr.de inregistrare in organismul profesional **11354** * Alta persoana, imputernicita, conform legii

Cod de identificare fiscala **36061572** ** Persoana fizica sau juridica autorizata, membru CECCAR

Semnatura

*) Raportări contabile anuale la 31 decembrie 2021 întocmite de către entitățile cărora le sunt incidente Reglementările contabile conforme cu IFRS, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare, prevăzute la pct. 1.1 din Anexa 3 la Ordinul ministrului finanțelor nr. 85/2022 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile.

Indicatori

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total 51.503.195	Profit/ pierdere 9.168.718	Capital subscris 48.043.690
---	--------------------------------------	---------------------------------------

COD 10. SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2021 (lei) Sterge datele din acest tabel (Cod 10)
 se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana **Nr. rând** și nu cele cuprinse în coloana CodRd

codRd	Denumirea elementului	Nr. rând	Sold an curent la:	
			01.01.2021	31.12.2021
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
01	1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01		
02	2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	02	6.671.586	7.216.111
03	3. Fond comercial (ct. 2071 - 2907)	03		
04	4. Avansuri (ct. 4094 - 4904)	04	82.699	34.188
05	5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2906)	05		
06	TOTAL (rd. 01 la 05)	06	6.754.285	7.250.299
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
07	1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	199.561	0
08	2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	21.082	15.058
09	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	10.557	3.426
10	4. Investiții imobiliare (ct. 215 + 251* - 2815 - 285* - 2915 - 295*)	10		
11	5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	11		157.437
12	6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	12		
13	7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	13		
14	8. Plante productive (ct. 218 - 2818 - 2918)	14		
15	9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	15		
16	TOTAL (rd. 07 la 15)	16	231.200	175.921
17	III. ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE (ct. 241 + 227 - 284 - 294)	17		
303	IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct. 251* - 285* - 295*) ¹	18	1.797.626	376.408
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
18	1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	19	12.422.254	31.287.160

A		B	1	2
19	2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	20	19.458.721	19.705.168
20	3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	21	8.527.500	1.996.839
21	4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	22		
22	5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 - 2963)	23		
23	6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	24	1.927.615	255.869
24	TOTAL (rd. 19 la 24)	25	42.336.090	53.245.036
25	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06 + 16 + 17 + 18 + 25)	26	51.119.201	61.047.664
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
26	1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	27		502
27	2. Active immobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	28		
28	3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	29		
29	4. Produse finite și mărfuri (ct. 326 + 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	30	24.420	17.994
30	5. Avansuri (ct. 4091 - 4901)	31		
31	TOTAL (rd. 27 la 31)	32	24.420	18.496
II. CREANȚE				
32	1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 + 4642 - 491 - 494)	33	4.815.695	5.788.329
33	2. Avansuri plătite (ct. 4092 - 4902)	34	83.686	27.711
34	3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	35	1.427.755	
35	4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	36		
36	5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4652)	37		
37	6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 436** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473** + 4762 - 496 + 5187)	38		
38	7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	39		
301	8. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	40		
39	TOTAL (rd. 33 la 40)	41	6.327.136	5.816.040

40	III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 507 + 508* - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	42	1.459.700	17.919.885
41	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 508* + 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	43	11.610.034	8.753.193
42	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 32 + 41 + 42 + 43)	44	19.421.290	32.507.614
43	C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471 + 474) (rd. 46 + 47) , din care	45	133.363	205.862
44	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471* + ct.474*)	46	133.363	205.862
45	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471* + ct.474*)	47		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
46	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48	889.781	872.768
47	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	973.643	965.120
48	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		43.229
49	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)	51	3.467.884	3.369.093
50	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
52	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451****)	53		
53	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453****)	54		
54	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	55		
55	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431**** + 436**** + 437**** + 4381 + 441**** + 4423 + 4428**** + 444**** + 446**** + 447**** + 4481 + 455 + 456**** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473**** + 4761 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	56	1.742.816	11.359.557
56	TOTAL (rd. 48 la 56)	57	7.074.124	16.609.767
57	E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 44 + 46 - 57 - 74 - 77 - 80)	58	12.080.437	15.839.864
58	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 26 + 47 + 58)	59	63.199.638	76.887.528
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
59	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	60	28.357.324	24.044.334
60	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	61	1.154.210	165.607
61	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	62		
62	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)	63		550.256

63	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	64		
65	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691+ 451***)	65		
66	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	66		
67	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	67		
68	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 4761 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	68	2.898.659	624.136
69	TOTAL (rd. 60 la 68)	69	32.410.193	25.384.333
H.PROVIZIOANE				
70	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)	70		
71	2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	71		
72	TOTAL (rd. 70 + 71)	72		
VENITURI ÎN AVANS				
73	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) - total (rd. 74 + 75), din care:	73		
74	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	74		
75	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	75		
76	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 77 + 78), din care:	76	400.092	263.845
77	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	77	400.092	263.845
78	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	78		
79	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) - total (rd. 80 + 81) , din care:	79		
80	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	80		
81	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	81		
82	TOTAL (rd. 73 + 76 + 79)	82	400.092	263.845
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
83	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	83	26.443.139	48.043.690
84	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	84		

85	3. Capital subscris reprezentând datoriile financiare ² (ct. 1027)		85		
302	4. Patrimoniul regiei (ct. 1015)		86		
86	5. Ajustări ale capitalului social/ patrimoniul regiei(ct. 1028)	SOLD C	87		
87		SOLD D	88		
88	6. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	89	1.120.398	2.187.309
89		SOLD D	90		
90	TOTAL (rd. 83 + 84 + 85 + 86 + 87 - 88 + 89 - 90)		91	27.563.537	50.230.999
91	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		92	25.409.965	14.542.953
92	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		93		
	IV. REZERVE				
93	1. Rezerve legale (ct. 1061)		94	369.599	947.402
94	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		95		
95	3. Alte rezerve (ct. 1068)		96		
96	TOTAL (rd. 94 la 96)		97	369.599	947.402
97	Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	98		
98		SOLD D	99		
99	Acțiuni proprii (ct. 109)		100		
100	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)		101		1.125.798
101	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		102	21.014.395	22.395.612
102	V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	103		0
103		SOLD D	104	3.534.140	2.422.163
104	VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	105		810.024
105		SOLD D	106		0
106	VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	107	1.994.879	9.168.718
107		SOLD D	108		

108	Repartizarea profitului (ct. 129)	109		504.924
109	CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 91 + 92 + 93 + 97 + 98 - 99 - 100 + 101 - 102 + 103 - 104 + 105 - 106 + 107 - 108 - 109)	110	30.789.445	51.503.195
110	Patrimoniul privat (ct. 1023) ³	111		
111	Patrimoniul public (ct. 1026)	112		
112	CAPITALURI - TOTAL (rd. 110 + 111 + 112)	113	30.789.445	51.503.195

FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 10: 1207562914 / 2565405749
------------------	--

Semnaturi

Administrator

Nume si prenume

IVYLON MANAGEMENT SRL PRIN
LOGOFATU MIHAI ALEXANDR

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

SYSCONT PROFESIONAL SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

11354

Semnatura

* Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

** Solduri debitoare ale conturilor respective.

*** Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) La acest rând nu se cuprind drepturile de utilizare care se încadrează în definiția unei investiții imobiliare și care vor fi prezentate la rd. 10.

2) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

3) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

COD 20. SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2021 (lei)				Sterge datele din acest tabel (Cod 20)	
<i>se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd</i>					
codRd	Denumirea indicatorilor		Nr. rând	Perioada de raportare	
				01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021
A			B	1	2
01	Cifra de afaceri netă (rd. 03 + 04 - 05 + 06)		01	16.878.520	13.069.342
306	- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate		02	16.878.520	13.069.342
02	Producția vândută (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 - ct. 6815*)		03	14.009.675	11.613.268
03	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707 - ct. 6815*)		04	2.898.523	1.636.695
04	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)		05	29.678	180.621
05	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)		06		
06	Venituri aferente costului producției în curs de execuție(ct. 711 + 712 + 713)	SOLD C	07	530.651	378.513
07		SOLD D	08		0
08	Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 10 + 11)		09		
09	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)		10		
10	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)		11		
11	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)		12		
12	Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)		13		
13	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)		14		
14	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)		15		
15	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)		16		
16	Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 751), din care		17	327.684	106.160
17	- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)		18		
301	- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)		19		
18	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16 + 17)		20	17.736.855	13.554.015
19	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601 + 602)		21	116.230	237
20	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)		22	683.075	166.620
21	b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)		23	18.963	9.387
307	- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)		24		

A		B	1	2
22	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	25	2.305.183	1.412.364
23	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	26	49.667	84.441
24	Cheltuieli cu personalul (rd. 28+ 29), din care:	27	1.978.290	1.714.808
25	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	28	1.963.610	1.693.960
26	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645 + 646)	29	14.680	20.848
27	a) Ajustări de valoare privind imobilizările (rd. 31 + 32 - 33)	30	557.590	640.863
28	a.1) Cheltuieli cu amortizările și ajustările pentru depreciere (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817 + din ct. 6818)	31	149.020	444.481
303	a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing (ct. 685)	32	408.570	196.382
29	a.3) Venituri (ct. 7813 + 7816 + din ct. 7818)	33		
30	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 35 - 36)	34	63.816	-26.838
31	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814 + din ct. 6818)	35	266.681	
32	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814 + din ct. 7818)	36	202.865	26.838
33	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 38 la 46)	37	10.081.744	11.736.012
34	1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	38	9.884.621	11.258.252
35	2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	39		2.072
36	3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	40		
37	4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	41		
38	5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	42		
39	6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	43		
40	7. Cheltuieli privind activele biologice (ct. 657)	44		
41	8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	45		
42	9. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6585 + 6588)	46	197.123	475.688
43	Ajustări privind provizioanele (rd. 48 - 49)	47		
44	- Cheltuieli (ct. 6812)	48		
45	- Venituri (ct. 7812)	49		
46	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 21 la 23 + 25 - 26 + 27 + 30 + 34 + 37 + 47)	50	15.755.224	15.569.012

PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
47	- Profit (rd. 20 - 50)	51	1.981.631	0
48	- Pierdere (rd. 50 - 20)	52	0	2.014.997
49	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	53	598.657	216.174
50	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate (ct. 7612)	54		
51	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7613)	55		
52	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	56		773.014
53	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	57		
54	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	58	351.204	506.039
55	Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	1.781.954	1.532.810
56	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	60	1.688.281	1.465.022
57	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61		
58	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7617)	62		
308	Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct. 7681)	63		
59	Alte venituri financiare (ct. 7615 + 764 + 767 + 7688)	64	1.168.120	16.431.599
60	VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53 la 59 + 61 la 64)	65	3.899.935	19.459.636
61	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 67 - 68)	66		
62	- Cheltuieli (ct. 686)	67		
63	- Venituri (ct. 786)	68		
64	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	69		
65	Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	70		
66	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	71	2.814.757	2.480.101
67	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	72		
309	Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct. 6681)	73		
304	Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	74	141.103	49.720

68	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 6682 + 6688)	75	381.856	4.816.268
69	CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 66 + 69 + 70 + 71 + 73 + 74 + 75)	76	3.337.716	7.346.089
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
70	- Profit (rd. 65 - 76)	77	562.219	12.113.547
71	- Pierdere (rd. 76 - 65)	78	0	0
72	VENITURI TOTALE (rd. 20 + 65)	79	21.636.790	33.013.651
73	CHELTUIELI TOTALE (rd. 50 + 76)	80	19.092.940	22.915.101
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
74	- Profit (rd. 79 - 80)	81	2.543.850	10.098.550
75	- Pierdere (rd. 80 - 79)	82	0	0
76	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	83	312.954	1.084.122
77	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	84	236.017	-154.290
78	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	85		
305	Cheltuieli cu impozitul pe profit, determinate de incertitudinile legate de tratamente fiscale (ct. 693)	86		
302	Impozitul specific unor activități (ct. 695)	87		
79	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	88		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
80	- Profit (rd. 81 - 83 - 84 + 85 - 86 - 87 - 88)	89	1.994.879	9.168.718
81	- Pierdere (rd. 82 + 83 + 84 - 85 + 86 + 87 + 88); (rd. 83 + 84 + 86 + 87 + 88 - 85 - 81)	90	0	0
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 20: 392132535 / 2565405749		

Semnături

Administrator

Nume si prenume

IVYLON MANAGEMENT SRL PRIN
LOGOFATU MIHAI ALEXANDR

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

SYSCONT PROFESIONAL SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

11354

Semnatura

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 28 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

COD 30. DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2021 (lei) <i>se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd</i>		Sterge datele din acest tabel (Cod 30)			
codRd	I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati	Sume	
	A	B	1	2	
01	Unități care au înregistrat profit	01	1	9.168.718	
02	Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0	
03	Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II. Date privind plățile restante		Nr. rand	Total (col.2 + 3)	Din care:	
	A	B	1	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
	A	B	1	2	3
04	Plăți restante – total (rd.05 + 09 +15 la 17 + 19), din care:	04	323.120	323.120	
05	Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05	323.120	323.120	
06	- peste 30 de zile	06	322.954	322.954	
07	- peste 90 de zile	07	166	166	
08	- peste 1 an	08			
09	Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09			
10	- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10			
11	- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
12	- contribuția pentru pensia suplimentară	12			
13	- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
14	- alte datorii sociale	14			
15	Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15			
16	Obligații restante față de alți creditori	16			
17	Impozite, taxe și contribuții neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17			
301	- contribuția asiguratorie pentru muncă	18			
18	Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19			
III. Număr mediu de salariați		Nr. rand	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	
	A	B	1	2	
19	Număr mediu de salariați	20	8	15	

20 Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie

21

11

18

	A	B	1	
	IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume	
	A	B	1	
21	Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22		
22	- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23		
23	Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24		
24	Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25		
25	Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26		
26	Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27		
27	- impozitul datorat la bugetul de stat	28		
28	Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29		
29	- impozitul datorat la bugetul de stat	30		
30	Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31		
31	- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32		
32	- subvenții aferente veniturilor, din care:	33		
33	- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	34		
316	- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35		
317	- subvenții pentru combustibili fosili	36		
34	Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37		
35	- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38		
36	- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39		
	V. Tichete acordate salariaților	Nr. rand	Sume	
	A	B	1	
37	Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	25.545	
302	Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41		
	VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)	Nr. rand	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	A	B	1	2
38	Cheltuieli de cercetare - dezvoltare	42		
318	- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43		

39	- după surse de finanțare (rd. 45 + 46), din care	44	0	0
40	- din fonduri publice	45		
41	- din fonduri private	46		
42	- după natura cheltuielilor (rd. 48 + 49)	47	0	0
43	- cheltuieli curente	48		
44	- cheltuieli de capital	49		
	VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rand	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	A	B	1	2
45	Cheltuieli de inovare	50		
319	- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51		
	VIII. Alte informații	Nr. rand	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	A	B	1	2
46	Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	82.699	34.188
303	- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53		
304	- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54		
47	Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55		
305	- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56		
306	- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57		
48	Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 65), din care:	58	25.737.747	37.676.772
49	Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 + 61 + 62 + 64), din care:	59	20.949.754	33.284.000
50	- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	13.173.500	16.336.384
51	- părți sociale emise de rezidenți	61	7.776.254	16.947.616
52	- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care	62		
307	- dețineri de cel puțin 10%	63		
53	- obligațiuni emise de nerezidenți	64		
54	Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	4.787.993	4.392.772
55	- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66		
56	- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	4.787.993	4.392.772

57	Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418 + 4642), din care:	68	4.948.025	3.174.778
58	- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4642)	69	1.758.781	1.307.169
308	- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4642)	70		
59	Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	733.977	609.046
60	Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72		
61	Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.74 la 78), din care:	73	52.624	217.414
62	- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	74	27.332	39.710
63	- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 436 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	75	25.292	177.704
64	- subvenții de încasat (ct. 445)	76		
65	- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	77		
66	- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	78		
67	Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451), din care:	79		
68	- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:	80		
69	- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)	81		
70	Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct.436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82		
71	Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4652)	83		
72	Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473 + 4762), din care:	84		
73	- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	85		
74	- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + 4662+ din ct. 471 + din ct. 473)	86	1.113.039	2.068.474
75	- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	87		
76	Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	88		

77	- de la nerezidenți	89		
314	Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	90		
78	Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici****)	91	17.580.982	
79	Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508), din care:	92	1.459.700	17.919.885
80	- acțiuni necotate emise de rezidenți	93		225.270
81	- părți sociale emise de rezidenți	94		
82	- acțiuni emise de nerezidenți	95		
83	- obligațiuni emise de nerezidenți	96		
320	- dețineri de obligațiuni verzi	97		
84	Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	98		
85	Casa în lei și în valută (rd. 100 + 101), din care:	99	1.141	1.141
86	- în lei (ct. 5311)	100	1.141	1.141
87	- în valută (ct. 5314)	101		
88	Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 103 + 105), din care:	102	11.608.893	8.752.052
89	- în lei (ct. 5121), din care:	103	2.688.361	5.360.327
90	- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	104		
91	- în valută (ct. 5124), din care:	105	8.920.532	3.391.725
92	- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	106	29.486	28.997
93	Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 108 + 109), din care:	107		
94	- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct.5125 + 5411)	108		
95	- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	109		
96	Datorii (rd. 111 + 114 + 117 + 118 + 121 + 124 + 127 + 128 + 133 + 137 + 140 + 141 + 147), din care:	110	4.197.663	16.271.633
97	Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 112 + 113), din care:	111		
98	- în lei	112		
99	- în valută	113		

100	Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 115 + 116), din care:	114		
101	- în lei	115		
102	- în valută	116		
103	Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	117		
104	Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 119 + 120), din care:	118		
105	- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	119		
106	- în valută	120		
107	Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	121		
108	- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	122		
321	- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	123		
109	Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419 + 4641), din care:	124	3.495.015	3.700.431
110	- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4641)	125	10.546	273.027
309	- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4641)	126		
111	Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426+ 427 + 4281)	127	36.644	60.357
112	Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 129 la 132), din care:	128	246.235	315.269
113	- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	129	21.432	27.230
114	- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.436 + 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)	130	224.803	288.039
115	- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	131		
116	- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	132		
117	Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct. 451), din care:	133		
118	- datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct. 451), din care:	134		
310	- cu scadența inițială mai mare de un an	135		
119	- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	136		

120	Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455), din care:	137		
121	- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	138		
122	- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	139		
123	Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4651)	140		
124	Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661+ 472 + 473 + 4761 + 478 + 509), din care:	141	419.769	12.195.576
125	- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	142		
126	- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ³⁾ (din ct. 462 + ct. 4661+ din ct. 472 + din ct. 473)	143	419.769	12.195.576
127	- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	144		
128	- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	145		
129	- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	146		
130	Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	147		
311	- către nerezidenți	148		
315	Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	149		
131	Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici****)	150		
132	Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	151	26.443.139	48.043.690
133	- acțiuni cotate ⁴⁾	152	26.443.139	48.043.690
134	- acțiuni necotate ⁵⁾	153		
135	- părți sociale	154		
136	- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	155		
137	Brevete si licențe (din ct.205)	156	5.800.518	5.800.518
	IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	A	B	1	2
138	Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	157	358.167	484.356
	X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rand	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	A	B	1	2
139	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	158		
140	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	159		

141	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	160				
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rand	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021		
A		B	1	2		
142	Valoarea contabilă netă a bunurilor ⁶⁾	161				
XII. Capital social vărsat		Nr. rand	31 decembrie 2020		31 decembrie 2021	
			Suma (col.1)	%⁷⁾ (col.2)	Suma (col.3)	%⁷⁾ (col.4)
A		B	1	2	3	4
143	Capital social vărsat (ct. 1012) ⁷⁾ (rd. 163 + 166 + 170 + 171 + 172 + 173), din care:	162	26.443.139	X	48.043.690	X
144	- deținut de instituții publice (rd. 164 + 165), din care:	163		0		0
145	- deținut de instituții publice de subordonare centrală;	164		0		0
146	- deținut de instituții publice de subordonare locală;	165		0		0
147	- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	166		0		0
148	- cu capital integral de stat;	167		0		0
149	- cu capital majoritar de stat;	168		0		0
150	- cu capital minoritar de stat;	169		0		0
151	- deținut de regii autonome	170		0		0
152	- deținut de societățile cu capital privat	171	3.454.371	13,06	6.852.009	14,26
153	- deținut de persoane fizice	172	22.988.768	86,94	41.191.681	85,74
154	- deținut de alte entități	173		0		0
		Nr. rand	Sume (lei)			
A		B	2020		2021	
155	XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	174				

	A	B	1	2
156	- către instituții publice centrale;	175		
157	- către instituții publice locale;	176		
158	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	177		
		Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2020	2021
159	XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	178		
160	- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	179		
161	- către instituții publice centrale;	180		
162	- către instituții publice locale;	181		
163	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	182		
164	- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	183		
165	- către instituții publice centrale;	184		
166	- către instituții publice locale;	185		
167	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	186		
	XV. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2020	2021
313	- Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	187		
	XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2020	2021
312	- dividendele interimare repartizate ⁸⁾	188		
	XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	A	B	1	2
168	Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	189		
169	- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190		
170	Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	191		
171	- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	192		

	XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr. rand	Sume (lei)	
			31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
	A	B	1	2
172	Venituri obținute din activități agricole	193		
322	XVIV. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	194		
323	- inundații	195		
324	- secetă	196		
325	- alunecări de teren	197		
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 30: 660507708 / 2565405749		

Semnături

Administrator

Nume si prenume

IVYLON MANAGEMENT SRL PRIN
LOGOFATU MIHAI ALEXANDR

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

SYSCONT PROFESIONAL SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

11354

Semnatura

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare.

La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, „(1) ... veniturile obținute din activități agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013. Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri” înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente.....”.

- 1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).
- 2) Valoarea înscrisă la rândul „datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:” NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și „datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)”.
- 3) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
- 4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.
- 5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.
- 6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.
- 7) La secțiunea „XII Capital social vărsat” la rd. 163 - 173 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 162.
- 8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.

COD40. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE la data de 31.12.2021						-lei	Resetează acest formularul
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Valori brute					
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5 = 1 + 2 - 3)	
				Total	Din care: dezmembrari si casari		
A	B	1	2	3	4	5	
I. Imobilizări necorporale							
Cheltuieli de dezvoltare	01				X		
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	02				X		
Alte imobilizări	03	6.886.202	787.569		X	7.673.771	
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	04	82.699			X	82.699	
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	6.968.901	787.569		X	7.756.470	
II. Imobilizări corporale							
Terenuri și amenajări de terenuri	06				X		
Construcții	07	502.712		502.712		0	
Instalații tehnice și mașini	08						
Alte instalații, utilaje și mobilier	09	216.219				216.219	
Investiții imobiliare	10						
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	11						
Plante productive	12						
Imobilizări corporale în curs de execuție	13		157.437			157.437	
Investiții imobiliare în curs de execuție	14						
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	15						
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	718.931	157.437	502.712		373.656	
III. Active biologice productive	17				X		
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	18	2.761.768	28.735	1.929.041	X	861.462	
V. Imobilizări financiare	19	42.336.090	30.451.467	19.542.521	X	53.245.036	
ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL (rd. 05 + 16 + 17 + 18 + 19)	20	52.785.690	31.425.208	21.974.274		62.236.624	

► SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE					
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9 = 6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	21				
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	22				
Alte imobilizări	23	214.616	291.555		506.171
TOTAL (rd. 21 + 22 + 23)	24	214.616	291.555		506.171
II. Imobilizări corporale					
Amenajări de terenuri	25				
Construcții	26	303.151	477.539	780.690	0
Instalații tehnice și mașini	27				
Alte instalații, utilaje și mobilier	28	184.580	13.155		197.735
Investiții imobiliare	29				
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	30				
Plante productive	31				
TOTAL (rd. 25 la 31)	32	487.731	490.694	780.690	197.735
III. Active biologice productive					
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	34	964.142	141.451	620.539	485.054
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 24 + 32 + 33 + 34)	35	1.666.489	923.700	1.401.229	1.188.960

► SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE					
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (c.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	36				
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	37				
Alte imobilizări	38				
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	39				
TOTAL (rd. 36 la 39)	40				
II. Imobilizări corporale					
Terenuri și amenajări de teren	41				
Construcții	42				
Instalații tehnice și mașini	43				
Alte instalații, utilaje și mobilier	44				
Investiții imobiliare	45				
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale evaluate la cost	46				
Plante productive	47				
Imobilizari corporale în curs de execuție	48				
Investiții imobiliare în curs de execuție	49				
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III. Active biologice productive	52				
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	53				
V. Imobilizări financiare	54				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 40 + 51 + 52 + 53 + 54)	55				

FORMULAR VALIDAT

Suma de control Formular 40: 305202592 / 2565405749

Semnaturi**Administrator**

Nume si prenume

IVYLON MANAGEMENT SRL PRIN
LOGOFATU MIHAI ALEXANDR

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

SYSCONT PROFESIONAL SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

11354

Semnatura

DECLARATIA CONDUCERII

Subsemnatul Logofatu Mihai Alexandru Constantin , in calitate de reprezentant legal al Presedintelui Consiliului de Administratie, confirmam, bazandu-ne pe datele pe care le detinem, ca situatiile financiare consolidate si individuale ale Emitentului, intocmite in conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea privind pozitia financiara a Grupului, performanta financiara si fluxurile de numerar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 si ca raportul administratorilor ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea privind dezvoltarea si performanta activitatii Grupului, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini aferente dezvoltarii asteptate a Grupului.

Mihai Alexandru Constantin Logofatu,
reprezentant legal al Presedintelui CA Bittnet Systems