

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.....	10
NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE	13
NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI.....	14
NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE.....	19
NOTA 6. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII.....	20
NOTA 7. COSTUL VANZARILOR	23
NOTA 8. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI.....	24
NOTA 9. CHELTUIELI VANZARE	24
NOTA 10. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE.....	25
NOTA 11. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA	26
NOTA 12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE.....	27
NOTA 13. IMPOZIT PE PROFIT	28
NOTA 14. IMOBILIZARI NECORPORALE	29
NOTA 15. IMOBILIZARI CORPORALE.....	31
NOTA 16. TITLURI DE PARTICIPARE.....	32
NOTA 17. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE	42
NOTA 18. STOCURI.....	44
NOTA 19. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR.....	44
NOTA 20. CAPITALURI SI REZERVE.....	45
NOTA 21. OBLIGATIUNI.....	51
NOTA 22. IMPRUMUTURI BANCARE.....	53
NOTA 23. DATORII LEASING.....	55
NOTA 24. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII.....	56
NOTA 25. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE	57
NOTA 26. DATORII CONTINGENTE.....	59
NOTA 27. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	63
NOTA 28. CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA	70
NOTA 29. EVENIMENTE ULTERIARE DATEI BILANTULUI	71

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(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 Bucuresti, Str. Sergent Nutu Ion, nr. 44, cl. ONE Cotroceni Park, corp A&B, etaj 4, sector 5. Societatea detine urmatoarele filiale inregistrate in Romania:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
FILIALE - % detinere		
Dendrio Solutions	88,001%	100%
Elian Solutions	51.02%	51.02%
Equatorial Gaming	98.99%	98.99%
Equatorial Training, prin Equatorial Gaming	100%	100%
Computer Learning Center	100%	100%
ISEC Associates	69.992%	69.992%
IT Prepared	50.2%	50.2%
Nenos Software	60.97%	60.97%
Nonlinear	60%	60%
Global Resolution Experts	60%	60%
GRX Advisory, prin Global Resolution Experts	60%	60%
Top Tech, 46% prin Dendrio Solutions	86%	-
zNet Computer, prin Dendrio Solutions	100%	-
INTERESE MINORITARE		
E-Learning Company	23%	23%

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

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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 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 Berteanu**, VP Educatie. Cele 4 persoane sunt identificate ca fiind management cheie din perspectiva IFRS.

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

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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 20 martie 2023 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 2023 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 semiconductoarelor** 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 următoare.

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

c) Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2022

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** - Incasări înainte de utilizarea prevăzută, adoptate de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2022)
- **Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract adoptat de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **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.
- **Amendamente la diverse standarde datorită „îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018 -2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a înlătura inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptat de UE la 28 iunie 2021 (Amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

Adoptarea noilor amendamente la standardele existente nu a avut niciun impact semnificativ în situațiile financiare neconsolidate ale Societății.

d) Noi standarde și interpretări, care nu sunt aplicabile la 31 decembrie 2022

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

La data aprobarii acestor situatii financiare neconsolidate, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE, nefiind inca in vigoare:

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”, inclusiv modificari la IFRS 17 emis de IASB la 25 iunie 2020** - adoptat de UE la 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”** – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative adoptate de UE la 9 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** - Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori”** - Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 12 „Impozite pe venit”** - Impozit amanat aferent activelor si pasivelor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023);

Societatea a ales sa nu adopte aceste amendamente la standardele existente inaintea datelor efective de intrare in vigoare. Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare neconsolidate ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

e) Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS asa cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi si amendamente la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii situatiilor financiare consolidate (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** - Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Datorii imobilizate cu acorduri (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Datorii de leasing in cazul vanzarii si leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare neconsolidate ale Societatii in perioada de aplicare ini

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) – relata principal/agent;
- Recunoasterea marcii Bittnet (Nota 13);
- Recunoasterea programului de fidelizare a angajatilor/colaboratorilor prin oferirea de actiuni – „SOP” (Nota 19)
- Reclasificare investitie Softbinator Technologies din titluri puse in echivalenta in titluri la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (Nota 15)

Estimări și ipoteze

- Evaluarea la valoare justa a activelor financiare detinute pentru vanzare (Nota 15)
- Evaluarea contraprestatiei aferente programului de fidelizare a angajatilor/colaboratorilor prin oferirea de actiuni – „SOP” (Nota 10)
- Evaluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor (Nota 16)

Cu exceptia evaluarii activelor financiare detinute pentru vanzare, Societatea nu detine active și datorii incluse în situațiile financiare care necesită evaluarea și/sau prezentarea valorii juste.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI

Societatea este expusa prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

Alături de toate celelalte afaceri, Societatea este 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 si imprumuturi;
- Numerar și echivalente de numerar;
- Împrumuturi bancare cu rată variabilă;
- Împrumuturi bancare si obligatiuni cu rată fixă;
- Datorii comerciale și alte datorii.

(ii) Instrumente financiare pe categorii

DATORII FINANCIARE	31 dec 2022	31 dec 2021
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	34,804,159	24,917,101
Datorii leasing	17,570,586	812,403
Împrumuturi bancare	167,937	1,130,728
Datorii comerciale si alte datorii	16,153,033	14,815,081
Total	68,695,715	41,675,313
ACTIVE FINANCIARE	31 dec 2022	31 dec 2021
Creanțe si imprumuturi	33,939,866	25,596,355
Numerar si echivalente	13,470,129	8,753,193
Total	47,409,995	34,349,548

(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 Administratie are responsabilitatea generală de determinare a obiectivelor și politicilor de gestionare a riscurilor Societatei și, păstrând, în același timp, responsabilitatea pentru acestea, a delegat autoritatea pentru proiectarea și operarea proceselor care asigură implementarea efectivă a obiectivelor și politicilor în funcția de finanțare a Societatei. Consiliul primește rapoarte lunare de la CFO-ul Societății 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 reprezintă riscul ca debitorii Societății să nu își poată onora obligațiile la termenul de scadență, din cauza deteriorării situației financiare a acestora. Societatea este mai puțin expusă acestui risc datorită specificului produselor și serviciilor vândute, care se adresează companiilor de anumite dimensiuni, cu o situație financiară deosebită.

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

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

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

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.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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 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 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Dobanda variabila	167,937	1,130,728
Dobanda fixa	52,374,745	25,729,504
Total	<u>52,542,682</u>	<u>26,860,232</u>

La 31

decembrie 2022, 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 1,679 mai mic/măi mare (31 decembrie 2021: 11,307), în principal ca urmare a cheltuielilor cu dobânda mai mare/măi mică pentru împrumuturile cu rată variabilă.

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.

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022

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

	Până la 3 luni	Între 3 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Peste 2 ani
31 decembrie 2022				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	10,864,435	14,329,918	-	9,609,806 12,200,90
Datorii Leasing	475,446	2,171,358	2,722,875	8
Împrumuturi bancare	167,937	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	4,992,162	11,160,871	-	-
Total	16,499,979	27,662,147	2,722,875	21,810,715
	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	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

Informații relevante referitoare la capital

Societatea monitorizează capitalul care cuprinde toate componentele capitalului propriu.

Obiectivele Societatii la menținerea capitalului sunt:

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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;
- 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 2021-2022 este prezentat în tabelul următor:

	2022	2021
Profit net atribuibil societatii mama (A)	618,891	9,168,718
Numar de actiuni - inceputul perioadei	480,436,904	264,431,393
Capitalizare prime/rezultat reportat	-	197,826,961
Actiuni emise in perioada contra numerar	48,043,691	18,178,550
	528,480,595	480,436,90
Numar de actiuni - sfarsitul perioadei	528,480,595	4
Media actiunilor ordinare in perioada (B)	512,466,031	474,377,387
Actiuni cu efectiv dilutiv (SOP)	97,768,910	64,858,982
Media totala (C)	571,479,698	539,236,369
Rezultatul pe acțiune		
de baza (A/B)	0,0012	0,0193
diluata (A/C)	0,0011	0,0170

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 6. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Veniturile din contractele cu clienții pentru anii financiari 2021-2022 sunt detaliate in tabelul următor:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Servicii de training	15,359,729	10,945,087
Servicii de integrare solutii IT	270,992	487,560
Venituri din prestarea de servicii	15,630,721	11,432,647
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	64,601	880,848
Licente revandute	99,941	755,847
Vanzarea de marfuri	164,542	1,636,695
Total	15,795,263	13,069,342

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 indeplinirii 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 indeplinirii 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.

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” (fiind adesea guvernate si certificate prin statutul de parteneri cu producatorii), asigurandu-ne ca solutiile vandute clientilor satisfac cerintele specifice si nevoile acestora. Aceste servicii sunt o parte integranta si esentiala a obligatiilor asumate in fata clientilor, pentru ca aceste servicii nu ofera o valoare separata clientilor, si nu sunt facturate separat. Combinatia dintre serviciile de consultanta calificata (pre- si post-vanzare) si marfurile produse de producatori este, in fapt, cea care asigura beneficiul clientilor, sub forma unei solutii personalizate pe nevoile specifice (e.g. care asigura diverse optiuni de upgrade si flexibilitate maxima) si corespunzatoare din punct de vedere legal. De asemenea, si dupa incheierea contractului, pe toata durata contractului Societatea este singurul punct de contact si singurul raspunzator in fata clientului pentru orice probleme (caz in care echipa Societatii rezolva deficientele si/sau relationeaza cu producatorul pentru remedierea problemelor aparute) sau cerinte suplimentare (e.g. software upgrade).

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 de a realiza activitati suplimentare precum instalarea, customizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea si mentenanta pe durata de functionare – acestea fiind elemente cheie ale obligatiilor de executare asumate catre clienti. Din perspectiva clientului, promisiunea Societatii reprezinta o singura obligatie de executare (i.e. furnizarea unei solutii personalizate si corespunzatoare din punct de vedere legal) iar Societatea isi asuma riscul de executare pentru intreaga solutie, ceea ce atesta controlul Societatii asupra produselor in fluxul de livrare. Legat de livrarea catre client, ea este realizata de Societate – 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 (processe efectuate de echipa Societatii. De asemenea, prin contractele incheiate cu producatorii, Societatea primeste, conform statutului sau de partener autorizat, dreptul de a folosi proprietatea intelectuala a producatorului, care este separat de licentele efective vandute catre clienti; ca atare, Societatea controleaza intreaga promisiune catre client inaintea livrării.

Deși in mod uzual Societatea nu are risc de stoc înainte de a primi comanda de la client, incepand cu acel moment Societatea preia riscul de stoc, pana la momentul transferului final al controlului asupra marfurilor catre clientul final. Chiar daca prin definitie exista un singur producator pentru fiecare tip de echipament sau licenta software vanduta clientilor, Societatea poate decide sa cumpere direct de la producator, sau de la orice alt furnizor autorizat (distribuitoare, importator, whole-saler european, global, etc). Daca, din orice motiv, livrarea catre client nu este finalizata, sau nu se realizeaza cu succes (conform obligatiilor asumate catre client), Societatea va ramane in posesia marfurilor fara a le putea returna catre furnizor sau vinde catre alt

client. De asemenea, in anumite situatii Societatea plaseaza comenzi in avans la furnizori (i.e. inainte de a primi comanda de la client) pentru a isi asigura discount-uri de volum sau pentru a profita de preturi avantajoase (asumandu-si astfel in mod voluntar riscul de stoc), si ulterior transfera din marfuri catre clienti, pe masura ce acestia isi confirma intentiile de cumparare.

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; 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 fata clientilor, Societatea este furnizorul marfurilor, chiar daca ele sunt produse de producatori si/sau livrate de distribuitori, Societatea fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreate.

Suplimentar, Societatea are integral riscul de credit pentru intreaga contravaloare a marfurilor (hardware si software) – comenzile odata plasate la furnizori (fie direct la producator fie la intermediarii autorizati) sunt nereturnabile. In evaluarea deciziei de a initia si/sau continua relatiile de afaceri cu clientii, Societatea analizeaza doar abilitatea si intentia/bonitatea clientilor de a plati facturile la termen. Societatea are control complet asupra strategiei de vanzari, decide ce bunuri si servicii sa oferteze, sa livreze si in cele din urma sa implementeze/configureze.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 7. COSTUL VANZARILOR

Costurile aferente vanzarilor pentru anii financiari 2021-2022 sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costul vanzarii de marfuri integrare solutii IT	55,885	777,072
Licente revandute	91,454	599,813
Alte materiale directe	434,090	136,521
Servicii cloud	102,881	239,969
Cheltuieli de personal	253,561	74,439
Cheltuieli cu colaboratori	1,056,098	1,096,019
Servicii prestate de terti	5,436,671	3,780,378
Total	<u>7,430,641</u>	<u>6,704,212</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 8. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI

a) Alte venituri

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sale & lease-back echipamente IT	757,184	71,392
Altele	29,685	34,228
Total	<u>786,869</u>	<u>106,160</u>

b) Alte cheltuieli

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costuri pre-achizitie interese de participare	535,365	-
Total	<u>535,365</u>	<u>-</u>

In cursul anului 2022, au fost recunoscute costurile de pre-achizitie interese de participare (consultanta M&A specializata, servicii due-dilligence financiar si legal, servicii juridice, etc.) aferente tranzactiilor de M&A pentru care Conducerea Societatii a considerat ca nu mai exista sanse de concretizare.

NOTA 9. CHELTUIELI VANZARE

Cheltuielile vanzare pentru anii financiari 2021-2022 sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cheltuieli de personal	715,495	307,461
Cheltuieli cu colaboratori	2,491,640	2,018,237
Comisioane si onorarii	227,947	273,877
Publicitate	903,248	1,073,918
Total	<u>4,338,330</u>	<u>3,673,493</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 10. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

Cheltuielile administrative pentru anii financiari 2021-2022 sunt detaliate in tabelul următor:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Materiale	111,573	30,335
Cheltuieli de personal	1,922,874	1,751,963
Provizioane concedii neefectuate	43,737	-
Cheltuieli cu colaboratori	632,494	765,426
Amortizare	1,422,392	640,863
Chirii	19,486	12,648
Deplasare si transport	15,389	5,427
Asigurari	38,304	28,973
Postale si telecomunicatii	37,127	44,439
Donatii	218,617	187,638
Ajustari creante	(7,326)	(26,838)
Comisioane bancare	41,010	37,514
Alte servicii terti	1,458,038	1,028,750
Diverse	831,163	305,656
Total	<u>6,784,880</u>	<u>4,812,795</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 11. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA

Clasificarea cheltuielilor operationale totale, dupa natura, pentru anii financiari 2021-2022 este detaliata in tabelul următor:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Materiale si marfuri	601,549	943,928
Licente revandute	91,454	599,813
Cheltuieli de personal	2,891,930	2,133,863
Provizioane concedii neefectuate	43,737	-
Cheltuieli cu colaboratori	4,180,231	3,879,682
Amortizare	1,422,392	640,863
Servicii cloud	102,881	239,969
Chirii	19,486	12,648
Comisioane si onorarii	227,947	273,877
Publicitate	903,248	1,072,826
Deplasare si transport	15,389	5,427
Asigurari	38,304	28,973
Postale si telecomunicatii	37,127	44,439
Donatii	218,617	187,638
Ajustari creante	(7,326)	(26,838)
Comisioane bancare	41,010	37,514
Servicii prestate de terti	6,894,709	4,809,128
Diverse	831,163	305,656
Total cheltuieli operationale	<u>18,553,850</u>	<u>15,190,500</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

Detalii referitoare la venituri si cheltuieli pentru anii financiari 2021-2022 sunt prezentate in tabelul următor:

Venituri financiare	2022	2021
Venituri din dobanzi	1,917,295	1,532,810
Venituri din investitii	7,375,645	2,460,454
Venituri din evaluarea titlurilor	(2,888,985)	9,736,569
Total	6,403,955	13,729,833

Cheltuieli financiare	2022	2021
Dobanzi bancare	125,074	113,693
Costuri factoring	1,344	19,285
Dobanzi obligatiuni emise	2,300,600	2,499,875
Dobanda Leasing	621,241	49,720
Venituri/cheltuieli nete diferite de curs	56,029	(293,272)
Impairment participatii	885,000	-
Total	3,989,287	2,389,300

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 13. IMPOZIT PE PROFIT

Detalii referitoare la impozitul pe profit curent si amânat pentru anii financiari 2021-2022 sunt prezentate in tabelul următor:

	2022	2021
Impozit pe profit curent	-	1,084,122
Impozit amanat	(437,677)	(154,290)
Total impozit pe profit	(437,677)	929,832
 Reconcilierea impozitului pe profit		
	2022	2021
REZULTAT BRUT	181,214	10,098,550
Rezerva legala	(9,061)	(504,927)
Venituri neimpozabile	(12,285,622)	(3,936,744)
Cheltuieli nedeductibile	9,377,989	1,460,276
REZULTAT IMPOZABIL	(2,735,479)	7,117,154
 Impozit pe profit (16%)	 (437,677)	 1,138,745
Reducere sponsorizare	-	(208,913)
Total impozit pe profit	(437,677)	929,832

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 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 14. 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 31.12.2020	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
Intrări	(10,162)	684,937	674,775
Cedari/transfer	-	(459,686)	(459,686)
Amortizare	-	(395,041)	(395,041)
La 31.12.2022	5,790,355	1,279,992	7,070,347

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Marca a fost achiziționată într-o combinație de afaceri și este singura alocată 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 amortizată, ci este testată anual pentru depreciere. Deoarece marcele nu generează intrări de numerar în mare măsură independente, acestea sunt alocate CGU-urilor Societății pentru testarea deprecierii fondului comercial ca parte a activelor afacerii.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 15. 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 31.12.2020	1,830,103	1,624,566	22,446	3,477,114
Intrari leasing	-	31,911	-	31,911
Intrări	157,437	-	-	157,437
Cedări/Transfer	(1,830,103)	(601,240)	-	(2,431,343)
La 31.12.2021	157,437	1,055,237	22,446	1,235,119
Intrari leasing	8,150,668	729,408	-	8,880,076
Intrări	2,528,341	30,654	40,130	2,599,126
Cedări/Transfer	(537,362)	(390,732)	-	(928,094)
La 31.12.2022	10,299,083	1,424,568	62,576	11,786,227
Amortizare				
La 31.12.2020	758,565	677,833	11,888	1,448,287
Costul perioadei	139,772	6,023	7,132	152,927
Cedări/Transfer	(898,337)	(20,087)	-	(918,424)
La 31.12.2021	-	663,770	19,020	682,790
Costul perioadei	763,262	252,509	11,580	1,027,351
Cedări/Transfer	-	(386,759)	-	(386,759)
La 31.12.2022	763,262	529,519	30,600	1,323,381
Valoare neta				
La 31.12.2022	9,535,821	895,049	31,976	10,462,845
La 31.12.2021	157,437	376,408	18,484	552,329
La 31.12.2020	1,071,539	925,650	31,639	2,028,827

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 16. TITLURI DE PARTICIPARE

a) Filiale

	<u>31 dec</u> <u>2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Dendrio Solutions	6,394,376	7,266,254
Elian Solutions	510,000	510,000
Equatorial Gaming	3,761,000	4,646,000
Computer Learning Center	866,001	866,001
ISEC Associates	436,001	436,001
IT Prepared	3,833,272	2,883,421
Nenos Software & Nonlinear	4,985,939	4,985,939
Global Resolution Experts	9,706,286	9,693,544
Top Tech	5,401,675	
Total	<u>35,894,550</u>	<u>31,287,160</u>

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 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.

În iunie 2022, Bittnet Systems a anunțat Piața prin raportul curent nr. 25/14.06.2022 ca a fost cooptat un investitor instituțional în acționariatul Dendrio Solutions SRL. Operațiunea s-a realizat prin vânzarea unei participații de 11,999% din Dendrio către fondul de investiții Agista Investments pentru suma de 7.499.982,76 lei. Având în vedere prețul tranzacției, evaluarea de piață a integratorului IT&C Dendrio Solutions se ridică la 62,5 milioane lei.

Odată cu alăturarea Agista în acționariat, Dendrio porneste drumul spre listarea pe piața de capital fie printr-un plasament privat ori o ofertă publică inițială la BVB, fie printr-o procedură de fuziune cu o companie

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

listata pe o piata reglementata sau pe un sistem multilateral de tranzactionare dintr-o tara membra a Uniunii Europene.

Elian Solutions

In anul 2018 Grupul a achizitionat 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 datorilor, să poată previziona, inter alia cash-flow-ul, să urmărească producția, centrele de cost și multe altele.

Equatorial Gaming

In anul 2018, Grupul a achizitionat 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, 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. In Noiembrie 2020, actionarii Bittnet au aprobat cumpararea unui numar de actiuni nominative reprezentand 60,3665% din capitalul social al Equatorial Gaming SA. In urma acestor operatiuni, Bittnet Systems a ajuns la o detinere 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. In 2018 Equatorial a lansat un nou produs: VRrunners, 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, 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 transa, in valoare de 225.000 lei, a fost achitata prin ordin de plata pe parcursul lunii august 2021, iar transa 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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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 2.405.000 lei in perioada Octombrie 2021 – Iunie 2022, iar ulterior a fost rambursat partial in August – Septembrie 2022, soldul ramas la 31.12.2022 fiind in valoare de 1.130.000 lei.

Pretul de achizitie pentru cumpararea a 69,99% din actiunile ISEC Associates este de 295.000 lei, suma care a fost achitata intr-o singura transa, 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 succesiv pana la suma de 600.000 lei in Februarie - Iunie 2022.

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 776.290 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 transa, in valoare de 265.200 USD, a fost platita in numerar in echivalent RON imediat dupa semnarea contractului de vanzare cumparare actiuni, prin ordin de plata catre cei doi actionari fondatori ai IT Prepared;
- Conform contractului de vanzare-cumparare parti sociale, Transa 2, in valoare de 368.290 USD (suma actualizata in urma inchiderii situatiilor financiare IT Prepared la 31.12.2021), ar fi urmat sa fie achitata catre fondatorii IT Prepared prin decontarea in actiuni BNET intr-o operatiune de majorare a capitalului social. In martie 2023, partile au convenit semnarea unui act aditional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale, prin care au stabilit ca plata Transei 2 sa se faca in numerar, prin virament bancar in moneda nationala. In urma efectuării transferurilor bancare, in luna martie 2023, Transa 2 este considerata achitata integral.
- Transa 3, in valoare de 1.078.768 RON (suma actualizata in urma inchiderii situatiilor financiare IT Prepared la 31.12.2022), va fi achitata catre fondatorii IT Prepared in numerar pana la 30.06.2023.

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, 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 NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(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;
- Conform contractului de vanzare-cumparare parti sociale, 50% din valoarea tranzactiei ar fi urmat sa fie decontata prin alocarea de actiuni BNET intr-o operatiune de majorare a capitalului social. In martie 2023, partile au convenit semnarea unui act aditional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale, prin care au stabilit ca plata acestei transe sa se faca in numerar, prin virament bancar. In urma efectuării transferului, in luna martie 2023, pretul tranzactiei a fost integral achitat.

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.

Grupul 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 achitati in decembrie 2021 si 6.275.200 lei au fost achitati in perioada martie – aprilie 2022, dupa 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).

Top Tech

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercitiul financiar 2022

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

Fondata in 1992, Top Tech SRL (CUI: 2114184) este o companie romaneasca, integrator de produse si servicii IT&C, cu afaceri in zona Transilvaniei. In prezent, TopTech are incheiate parteneriate cu unii dintre cei mai importanti producatori de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, solutii si servicii tehnologice. Compania are peste 80 de angajati si colaboratori fiind unul dintre cei mai importanti integratori IT in partea de centru si vest a Romaniei. TopTech are birouri deschise in Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia si Medias. In urma acestei tranzactii, Grupul Bittnet si-a extins acoperirea geografica la nivel national in industria de integrare IT&C.

Dupa semnarea closingului la inceputul lunii Septembrie si inregistrarea mentiunilor in Registrul Comertului referitoare la noua structura a actionariatului, Dendrio Solutions SRL detine 60% din Top Tech, iar Bittnet Systems SA 40%. Valoarea totala la care s-a ridicat pretul tranzactiei este de 12.874.306 lei, dintre care 5.000.000 lei (transa 2) ar fi urmat sa fie decontati in actiuni BNET intr-o viitoare majorare de capital social; componenta cash, in valoare de 7.874.306 lei (transa 1), a fost achitata integral in septembrie 2022. In martie 2023, partile au semnat un act aditional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale, prin care au convenit ca suma de 2.000.000,11 lei, aferenta transei 2, sa fie achitata in numerar prin ordin de plata, iar suma de 2.999.999,89 lei sa fie convertita in actiuni BNET in majorarea de capital desfasurata in trimestrul 1, 2023. Transferul bancar a fost efectuat in martie 2023.

In decembrie 2022, Bittnet Systems a anuntat investitorii despre cooptarea in actionariatul Top Tech a fondului de investitii Agista Investments. Tranzactia s-a realizat prin vanzarea de catre compania-fiica Dendrio Solutions SRL a unui numar de 56 parti sociale, reprezentand 14% din capitalul social si din drepturile de vot ale Top Tech, pentru suma de 3.000.000 lei. In urma cooptarii Agista ca investitor in Top Tech, structura actionariatului Top Tech este urmatoarea: Bittnet Systems detine 160 parti sociale, reprezentand 40% din Top Tech, iar Dendrio Solutions SRL detine un numar de 184 parti sociale, reprezentand 46% din Top Tech.

2Net Computer

2NET Computer SRL (CUI 8586712) este o companie romaneasca cu experienta de peste 20 de ani in furnizarea de 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. 2Net Computer furnizeaza produse si solutii de tehnologie de la principalii vendori internationali, printre competente aflandu-se: proiectarea si implementare de sisteme tehnice de securitate; solutii & servicii de tehnologie pentru configurarea de echipamente, servere, storage, networking, software, virtualizare, securitate hardware & software; comercializarea de componente hardware / PC / imprimante, copiatoare & multifunctionale/ scannere.

Valoarea totala la care s-a ridicat pretul tranzactiei este 5.241.931 lei, suma achitata integral in septembrie 2022 de catre Dendrio Solutions.

b) Titluri cu detinere minoritara

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
E-Learning Company	2,918,939	1,996,840
Total	2,918,939	1,996,840

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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 portofoliul de solutii si produse diverse structurat pe mai multe directii care acopera domenii ca dezvoltare personala si profesionala, comunicare, vanzare si negociere, marketing, resurse umane, project management, Microsoft Office, finante, limba engleza, etc.

Valoarea totala a tranzactiei este dimensionata la suma de 2,5 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 in valoare de 1.682.690 lei (calculata in urma inchiderii situatiilor financiare la 31.12.2021) a fost achitata 50% in numerar in aprilie 2022, iar restul de 50% ar fi urmat sa fie achitat catre fondatorii E-Learning Company prin decontarea in actiuni BNET intr-o operatiune de majorare a capitalului social. In luna martie 2023, partile au semnat un act aditional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale, prin care au stabilit ca restul de 50% din din valoarea transei 2 sa fie achitata in numerar, prin ordin de plata.

Ca urmare a contractului de investitie, Bittnet are alocat un loc in Consiliul de Administratie al E-Learning Company, pozitie care va fi ocupata de Ivylon Management SRL prin Logofatu Cristian. Bittnet a decis participarea in ELC cu scopul de a atinge anumite limite de profitabilitate minima, fapt pentru care, in anii urmasori se va urmari obtinerea distribuirii de dividende, astfel incat Bittnet sa poata atinge un randament de cel putin 18% anualizat cu conditia ca ELC sa realizeze un grad de profitabilitate cel putin egal cu acest procent.

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. Imprumutul a fost rambursat in totalitate in cursul lunii mai 2022.

c) Alte active financiare (titluri) la valoare justa

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Softbinator Technologies	12,308,834	15,270,453
Safetech Innovations	-	632,560
Arctic Stream	1,481,550	1,791,601
Chromosome Dynamics	-	225,270
Total	<u>13,790,384</u>	<u>17,919,885</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(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 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 anunțat 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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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.

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 si respectiv 31.12.2022, investitia in actiunile Softbinator Technologies a fost reevaluada folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 31.12.2021, respectiv 31.12.2022.

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.

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

Pe parcursul primului trimestru din 2022, Grupul a lichidat restul pozitiei pe care o mai detinea in Safetech Innovations, astfel incat la finalul perioadei de raportare Grupul nu mai detinea actiuni SAFE in portofoliu.

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 SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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.

La 31.12.2021 si respectiv 31.12.2022, investitia in actiunile Arctic Stream a fost reevaluată folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 31.12.2021, respectiv 31.12.2022.

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 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.

Actiunile CHRD au intrat la tranzactionare in data de 05.05.2022 pe piata AeRO-SMT a BVB.

Pe parcursul celui de-al treilea trimestru din 2022, Grupul a lichidat pozitia pe care o detinea in Chromosome Dynamics, astfel incat la finalul perioadei de raportare Grupul nu mai detinea actiuni CHRD in portofoliu.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 17. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Creanțele comerciale si alte creanțe sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec</u> <u>2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Creante clienți	4,235,324	2,750,038
Ajustari pentru creante clienți	(14,479)	(21,806)
Active contractuale	63,068	70,864
Imprumuturi parti legate (Nota 24)	18,060,181	19,705,168
Active aferente subinchiriere	9,655,045	397,029
Subventii	154,820	24,695
Garantii	1,831	1,831
Alte creante	1,784,077	2,668,536
Total	33,939,866	25,596,355
Avansuri furnizori	7,726	27,711
Cheltuieli in avans	903,629	205,862
Creante buget de stat	510,720	153,009
Total, din care:	35,361,942	25,982,938
Active imobilizate	26,312,865	19,961,036
Active circulante	9,049,077	6,021,902

Pozitia de 'Alte creante' la 31.12.2022, in valoare de 1,784,077 lei, este formata in principal din: imobilizari in curs aferente tranzactiilor de M&A nefinalizate 714,556 lei; creante dividende Elian Solutions 577,291 lei; creante dividende Equatorial Gaming 448,695 lei (2021: 2,668,536 lei, este formata in principal din: imobilizari in curs aferente tranzactiilor de M&A nefinalizate 617,927 lei; creante dividende Elian Solutions 577,291 lei; creante dividende Equatorial Gaming 448,695 lei; creanta vanzare participatie GRX 359,976 lei).

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Situatia pe vechime a creantelor nete clienti:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Nescadent	3,147,783	2,135,549
0-30	286,492	212,395
31-90	773,703	80,951
91-360	12,866	175,537
peste 360	-	123,800
Total	<u>4,220,844</u>	<u>2,728,232</u>

Reconciliere ajustari creante clienti:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
1 ianuarie	21,806	48,643
Ajustari in perioada	-	-
Anulare creante	-	-
Reluari ajustari	(7,327)	(26,838)
31 decembrie	<u>14,479</u>	<u>21,806</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 în ceea ce privește riscul de neincasare. Experiența anilor precedenți a aratat ca riscul de neincasare este scăzut, nefiind înregistrate pierderi semnificative în ultimii ani. Cu toate acestea, conducerea a estimat și înregistrat ajustari la nivelul soldului creanțelor neincasate la finalul anului 2021, astfel: creante Bittnet – 1%. La finalul anului 2022, conducerea a estimat și înregistrat ajustari la nivelul soldului creanțelor neincasate, astfel: creante Bittnet – 0,5%.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 18. STOCURI

Detalii privind stocurile sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Materiale	-	-
Marfuri	51,963	18,496
Total	<u>51,963</u>	<u>18,496</u>

NOTA 19. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

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

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Banca in LEI	1,224,472	4,427,213
Banca in LEI – cash colateral	933,968	933,114
Banca in valuta	11,310,648	3,391,725
Numerar in casierie	1,041	1,141
Total	<u>13,470,129</u>	<u>8,753,193</u>

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 20. CAPITALURI SI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Societatei sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Capital social	52,848,060	48,043,690
Prime de emisiune	9,738,583	14,542,953
Alte elemente de capitaluri proprii	(20,851,261)	(19,082,504)
Rezerve legale	956,462	947,402
Rezultat reportat	7,042,593	(2,117,064)
Rezultat global curent	618,891	9,168,718
Total	<u>50,353,329</u>	<u>51,503,195</u>

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	<u>31 dec</u>	<u>31 dec 2021</u>
	2022	
Mihai Logofatu	10,85%	12.05%
Cristian Logofatu	10,14%	11.13%
Altii	79.01%	76.82%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Majorare capital social prin incorporare rezerve - iulie 2022

Capitalul social a fost majorat cu suma de 4.804.369,10 lei prin incorporarea primelor de emisiune si 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. 2 din Aprilie 2022 si procedurii suplimentare de optare. Actionarii de la data de inregistrare – 21 iulie 2022 – au putut opta online, in perioada 29 iulie – 4 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 de 0,15 lei la 10 actiuni detinute la data de inregistrare.

In perioada de optare Emitentul a primit un numar de 234 optiuni de la 234 actionari reprezentand un total de 205,693,904 drepturi de vot, adica 43,34% din totalul drepturilor de vot ale Emitentului. Dintre optiunile exprimate, 105 actionari reprezentand 175,297,189 drepturi de vot, adica 36.93% din totalul drepturilor de vot au optat pentru OPTIUNEA 1 – adica pentru distributia cash si lasarea actiunilor nou emise la dispozitia

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

companiei. Societatea va distribui acestor actionari suma de 2,629,453.80 lei incepand cu data de 12 Septembrie 2022, prin sistemul Depozitarului Central, avand ca agent de plata Banca Transilvania.

Depozitarul Central a alocat, in 12.08.2022, 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 de optare in perioada de optare. Tot atunci, Depozitarul Central a incarca in contul Emitentului un numar de 17,529,692 actiuni trezorerie.

In urma acestei operatiuni, capitalul social subscris si varsat al Bittnet, inregistrat in evidentele Registrului Comertului, ASF si Depozitarului Central, este de 52,848,059.5 lei, divizat intr-un numar de 528.480.595 actiuni BNET, fiecare cu o valoare nominala de 0,1 lei.

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.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercitiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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, in sa 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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

subscrierilor celor 18,178,550 actiuni noi au fost alocate in conturile subscriitorilor un numar de drepturi de alocare (simbol BNETR09) egal cu numarul total de actiuni subscribe. Drepturile de alocare au intrat la Tranzactionare in cadrul Pietei Reglementate BVB incepand cu 10 aprilie 2021 dupa primirea CIIF si inregistrarea lor in evidentele ASF ca instrumente financiare.

In urma acestei operatiuni, capitalul social scris 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.

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

- 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 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.

SOP2020A & SOP2020B – „SOP2020”

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.

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.

In cadrul acestui plan de incentivare, 24 de persoane cheie au notificat compania cu privire la cumpararea unui numar total de 40.428.754 actiuni BNET conform contractelor de optiune incheiate in cadrul planurilor de incentivare “SOP2020A” si “SOP2020B” aprobate prin Hotararile AGEA mai sus mentionate, denumite in continuare in mod cumulativ “SOP2020”.

Pretul de exercitare al optiunilor in cadrul SOP2020 a fost calculat, conform planurilor de incentivare aprobate, luand ca referinta capitalizarea de piata de la data de 31.12.2019 pentru SOP2020A, adica valoarea de 113.000.000 lei, respectiv capitalizarea de piata de la 21.04.2020, pentru SOP2020B, adica valoarea de 101.445.399 lei. Astfel, pretul de exercitare (strike price) rezultat este de 0,235203 lei/actiune pentru SOP2020A, respectiv de 0,211152 lei/actiune pentru SOP2020B.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Avand in vedere ca sumele de bani ce ar fi trebuit platite de catre persoanele cheie catre societate in contul actiunilor dobandite in cadrul SOP2020 prin exercitarea optiunilor ar fi putut fi achitate prin diverse metode, una dintre acestea fiind vanzarea in piata a unei parti ce reprezinta echivalentul a aproximativ 65% din actiunile ce fac obiectul SOP2020, iar acest volum suplimentar ar fi putut debalansa echilibrul intre cerere si oferta, conducerea Grupului a luat decizia ca celor 24 persoanelor cheie sa li se deconteze in actiuni valoarea economica a optiunilor din cadrul programului de incentivare, adica un numar de 26,020,845 actiuni. Valoarea economica a optiunii o reprezinta diferenta intre pretul pietei si pretul de cumparare din SOP (strike price-ul optiunii), inmultita cu numarul de optiuni. Numarul total de actiuni a fost calculat prin impartirea valorii economice a optiunii la pretul de 0,34 lei pe actiune (pretul aprobat de AGA pentru derularea unui program de rascumparari).

Alocarea actiunilor reprezentand contravaloarea valorii economice a optiunii s-a facut fara a mai fi necesara o contraprestatie in bani din partea persoanelor cheie. Astfel, celor 24 persoane cheie le-a fost decontat un numar de 26.020.845 actiuni BNET, transferate de catre Depozitarul Central dintre actiunile de trezorerie ale Emitentului.

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.

SOP 2022

Prin Hotararea nr. 7 a AGEA din 20 Aprilie 2022, 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 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 21. OBLIGATIUNI

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

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
BNET23	4,690,017	4,661,869
BNET23A	9,639,901	9,540,798
BNET23C	9,991,667	9,841,667
BNET23E	9,609,806	-
Dobanda acumulata	872,768	872,768
Total, din care:	<u>34,804,159</u>	<u>24,917,101</u>
Partea pe termen lung	9,609,806	24,044,334
Partea pe termen scurt (dobanda)	<u>25,194,352</u>	<u>872,768</u>

Societatea a derulat în anii 2016, 2017, 2018 și 2022 oferte de obligațiuni cu scadența în 2019, 2022, 2023 și 2026 prin intermediul cărora a obținut din piața de capital o finanțare 'angajată' de peste 40 milioane lei (toate emisiunile sunt listate la BVB).

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.

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.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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

BNET23C

În perioada 14 – 18 ianuarie 2019 societatea a derulat un plasament privat prin care a realizat a 5-a emisiune de obligațiuni – BNET23C, prin care a atras subscrieri în valoare totală de 10.000.000 lei, ceea ce reprezintă 100.000 obligațiuni, valoarea maximă a emisiunii BNET23C, în concordanță cu Deciziei Administratorului unic și a Documentului de 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 a fost folosită pentru finanțarea capitalului de lucru și a activității curente a Grupului Bittnet. Obligațiunile BNET23C au fost tranzacționabile pe piața AeRO începând cu 17.04.2019 și până la rambursarea lor la scadență, în data de 12.01.2023.

BNET26E

În perioada 21 – 27 decembrie 2022 emitentul a derulat o ofertă de vânzare prin plasament privat a unei emisiuni de obligațiuni corporative, denumite în euro și în cadrul căruia au fost subscribe 20.596 obligațiuni de către 53 investitori persoane fizice, juridice și investitori profesionali. Suma atrasă în urma acestei runde de finanțare prin obligațiuni este de 1.961.144 euro. Valoarea nominală a instrumentului este de 100 EUR/obligațiune, iar valoarea totală a emisiunii este de 2.059.600 EUR. Cuponul anual este de 9% și va fi plătit trimestrial prin intermediul mecanismului T2S și Depozitarului Central. Rambursarea valorii nominale este la 3,5 ani și va avea loc în 30.06.2026. Obligațiunile BNET26E sunt tranzacționate pe Piața Reglementată BVB, categoria dedicată obligațiunilor corporative, începând cu 07.03.2023.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 22. IMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
ProCredit credite TL	167,937	1,130,728
Total, din care:	167,937	1,130,728
Partea pe termen lung	-	165,607
Partea pe termen scurt	167,937	965,120

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%. Ultima rata din acest credit a fost achitata in luna februarie 2023.

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.

Bittnet Systems este garantor pentru aceasta facilitate contractata de Dendrio Solutions.

Banca Transilvania (BTRL)

In data de 06.09.2022 Dendrio Solutions a contractat un produs de creditare sub forma unui plafon – credit de investitii – de la Banca Transilvania in suma maxima de 11.000.000 lei pentru finantarea a 75% din pretul tranzactiilor de achizitie parti sociale ale companiilor TopTech SRL si cu zNET Computer SRL. Creditul de investitii a fost contractat pe o perioada de 7 ani iar modalitatea de rambursare este lunara, prin anuitati constante. Rata anuala a dobanzii este variabila si se compune din indicele ROBOR la 3 luni, la care se adauga marja fixa a Bancii de 2,50%. Garantiile constituite pentru acest produs de creditare sunt ipoteca mobiliara asupra conturilor Dendrio Solutions deschise la Banca Transilvania, ipoteca mobiliara asupra partilor sociale achizitionate din cele doua companii, garantie din partea Bittnet Systems in calitate de codebitor, garantie emisa de Fondul European de Investitii. Dendrio Solutions a realizat 2 trageri din acest plafon, dupa semnarea procedurilor de closing cu actionarii vanzatori ai celor doua societati tinta, achitand contravaloarea partilor sociale achizitionate. Cele 2 trageri au fost in suma de 9,724,885 lei.

In data de 20.10.2022, emitentul a informat investitorii despre semnarea unui contract de credit cu Banca Transilvania ("BT"). Acordul este sub forma de plafon/linie de credit - revolving overdraft – in valoare de 1,8 milioane EUR si are ca destinatie finantarea capitalului de lucru si activitatii curente a Dendrio Solutions SRL. Scadenta este la 12 luni cu posibilitate de prelungire si dobanda EURIBOR 6M+2,15% pe an. Garantiile constituite pentru acest imprumut sunt: ipoteca mobiliara asupra universalitatii creantelor aflate in sold ale imprumutatului, ipoteca asupra conturilor bancare deschise la Banca Transilvania si contract de fidejusiune din partea asociatului majoritar, Bittnet Systems SA.

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022

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

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

Bittnet Systems este garantor pentru aceasta facilitate contractata de Dendrio Solutions.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercitiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 23. DATORII LEASING

Societatea are incheiate contractele de leasing operational pe termen lung pentru echipamente tehnice cu termene finale in anii 2023-2026.

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Partea pe termen scurt	2,646,803	262,147
Partea pe termen lung	<u>14,923,783</u>	<u>550,256</u>
Total	<u>17,570,586</u>	<u>812,403</u>

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

Datorii leasing	<u>Spatii</u>	<u>Echipamente</u>	<u>Masini</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2021	3,084,763	987,157	161,877	4,233,797
Intrari	-	417,693	110,382	528,075
Iesiri	(2,828,567)	-	-	(2,828,567)
Dobanda si diferente de curs	95,210	229,347	16,830	341,387
Plati leasing	(351,406)	(1,024,188)	(86,698)	(1,462,291)
La 31 decembrie 2021	-	610,814	201,589	812,403
Intrari	17,871,576	629,501	-	18,501,077
Iesiri	-	-	-	-
Dobanda si diferente de curs	572,481	43,137	5,454	621,073
Plati leasing	(1,941,519)	(327,295)	(95,151)	(2,363,966)
La 31 decembrie 2022	16,502,539	956,156	111,892	17,570,586

Drepturi de utilizare	<u>Spatii</u>	<u>Echipamente</u>	<u>Masini</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2021	871,977	769,695	155,407	1,797,079
Intrari	-	28,735	101,519	130,253
Iesiri	(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
Intrari	8,150,668	729,408	-	8,880,076
Iesiri	(506,708)	-	(3,973)	(510,680)
Amortizare	(763,262)	(172,161)	(73,161)	(1,008,583)
La 31 decembrie 2022	6,880,699	751,172	105,352	7,737,222

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 24. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Datoriile comerciale si alte datorii sunt detaliate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Furnizori	4,793,681	2,844,799
Datorii angajati	149,494	60,357
Datorii achizitii participatii	11,160,871	11,781,611
Alte datorii	48,987	128,314
Total datorii financiare	16,153,033	14,815,081
Avansuri clienti	11,297	43,229
TVA	-	-
Alte datorii buget	104,629	(2,954)
Venituri in avans	293,807	263,845
Total, din care:	16,562,766	15,119,201
Datorii pe termen lung	0	624,136
Datorii curente	16,562,766	14,495,065

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 25. 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>2022</u>	<u>2021</u>
Contracte management	917,395	715,116
Cheltuieli SOP	275,967	553,977
Total	<u>1,193,362</u>	<u>1,269,093</u>

La 31 decembrie 2022 datoriile aferente contractelor de management sunt in suma de 87,093 LEI (31 decembrie 2021: 62,093 lei).

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

Tranzactii / Solduri – 2022/31 dec	<u>Vanzari</u>	<u>Creante</u>	<u>Achizitii</u>	<u>Datorii</u>
	2022	31 dec 2022	2022	31 dec 2022
Dendrio Solutions	249,526	960,084	-	95,032
Computer Learning Center	5,047	8,122	78,721	31,129
Elian Solutions	-	6,004	311,800	211,435
Equatorial Gaming	-	75,394	140,542	71,036
IT Prepared	1,261	7,086	18,492	8,788
Nenos Software	-	12,088	11,569	
Top Tech	7,108		698	830
Total	<u>262,942</u>	<u>1,068,779</u>	<u>587,434</u>	<u>418,260</u>

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	<u>131,157</u>	<u>573,728</u>	<u>183,613</u>	<u>113,147</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Alte active financiare	31 dec 2022	31 dec 2021
Active subinchiriere	9,655,045	397,029
Dendrio Solutions - imprumut	16,225,734	17,912,585
Equatorial Gaming - imprumut	-	54,111
ISEC Associates - imprumut	655,455	378,667
Computer Learning Center - imprumut	1,178,992	1,098,501
E-Learning Company - imprumut	-	261,304
Total	27,715,227	20,102,197

Imprumuturile acordate catre Dendrio Solutions 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.

Imprumuturile catre Computer Learning Center si ISEC Associates au fost acordate pentru finantarea capitalului de lucru. Dobanda imprumuturilor este aliniata la costul de finantare prin emisiunile de obligatiuni (9% p.a.).

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. Imprumutul a fost rambursat in integralitate (principal+dobanda) in mai 2022.

Veniturile din dobanzi au fost in suma de 1,538,171 LEI in exercitiul financiar 2022 (2021: 1,465,022 LEI).

NOTA 26. 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 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 Societatei 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, Societatea 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. Societatea 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 entități între care nu exista 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,

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

este probabil ca verificări ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „condițiilor normale de piața” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

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 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 Societatei considera ca aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor si poziției financiare a Societatii.

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 urmatorii 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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

- iii) suprafața propusă este oferită în alte condiții comerciale și/sau tehnice decât cele în baza cărora a fost agreată folosința spațiului existent (i.e. altă durată, necesitatea suportării unor costuri de reamenajare etc).

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

În corespondența dintre părți anterioară formulării cererii de chemare în judecată, Anchor a contestat notificarea de denunțare unilaterală a Grupului, și apreciind Contractul ca fiind în vigoare, a continuat să emită facturi ulterior 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 rămase de plată cu titlu de chirie până la data încetării contractului ca urmare a denunțării unilaterale de către Chirias (i.e. sumele rămase de plată cu titlu de chirie pentru lunile martie – mai 2021) 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 Chiriașului pentru neplata facturilor, solicitând, în același timp, daune compensatorii conform clauzei penale. De asemenea, în data de 1.09.2021, Anchor a executat Garanția furnizată de Chirias conform Anexei 5 la Contract.

În data 23.09.2021 Grupul 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 Grup 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.

La primul termen de judecată din data de 10.06.2022, instanța a pus în vedere reclamantei să indice valoarea chiriei anuale datorate în temeiul contractului de închiriere și modul de calcul al acesteia, a înscrisurilor corespunzătoare, cu mențiunea de a face dovada achitării taxei judiciare de timbru, calculată la această valoare, până la următorul termen de judecată din 14.10.2022, sub sancțiunea anulării. Reclamanta a solicitat reexaminarea taxei de timbru, cerere ce a fost respinsă. Reclamanta a achitat taxa de timbru integral.

Prin încheierea de ședință din data de 24.10.2022, instanța a prorogată pronunțarea asupra probei testimoniale după depunerea răspunsurilor la interogatoriu și a fost desemnat un expert contabil în vederea întocmirii raportului de expertiză cu următoarele obiective, încuviințate părților:

1. Cuantumul Chiriei și Penalitățile datorate de Parata restante la data depunerii cererii de chemare în judecată raportat la data de 27.05.2021 ca data a încetării contractului.
2. Cuantumul Chiriei și Penalitățile datorate de Parata restante la data depunerii cererii de chemare în judecată raportat la data de 24.08.2021 ca data a încetării contractului.

3. Valoarea separata a costurilor cu utilitățile si serviciile pentru perioada martie-mai 2021 si a penalităților raportat la data de 27.05.2021 ca data a incetarii contractului.

4. Valoarea separata a costurilor cu utilitățile si serviciile pentru perioada iunie-august 2021 raportat la data de 24.08.2021 ca data a incetarii contractului.

5. Corectitudinea modului de calcul al sumelor solicitate la plată prin cererea de chemare în judecată, respectiv sumele de 267.214,96 lei, reprezentând chirie, taxă de servicii și costurile cu utilitățile, 100.109,95 lei reprezentând penalități de întârziere și 3.632.709,91 lei, reprezentând daune compensatorii, conform solicitării reclamantei.

Partile au raspuns la interogatoriu si prin încheierea de ședință din data de 27 Ianuarie 2023 instanta a încuviințat proba testimonială cu 2 martori care au fost audiati in sedinta din 10.03.2023.

Pana la termenul din 10.03.2023 expertul desemnat nu a depus raportul de expertiza si a solicitat o amanare fara a preciza un termen privind finalizarea acestuia. Față de lipsa raportului de expertiză instanta a acordat un nou termen de pentru data de 21.04.2023.

La acest moment cauza se afla inca in faza cercetarii judecatoresti, probele fiind incuviintate si in parte administrate. Avand in vedere stadiul actual al procedurii la data prezentului raport (martie 2023) si complexitatea probatoriului (inscrisuri, interogatorii, proba testimoniala si expertiza), Conducerea Grupului considera prematură orice evaluare a sanseleor sau a procedurilor, in sensul constituirii de provizioane care sa afecteze rezultatele anului 2022.

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 27. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a) Recunoasterea veniturilor

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

Obligații de executat și metodologia recunoașterii veniturilor

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

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

Determinarea prețului tranzacției

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

Alocarea sumelor către obligații de executat

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

Costurile obținerii contractelor

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

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

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

În cazul în care nu este posibil să fie estimată valoarea recuperabilă a unui activ individual, testul de depreciere este efectuat pe cel mai mic grup de active din care face parte, pentru care există fluxuri de numerar identificabile separat - unitățile sale generatoare de numerar. Fondul comercial este alocat la

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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 creante estimate împreună 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 sunt evaluate la costul amortizat cuprind creanțele comerciale și alte creanțe și numerar și echivalente de numerar în situația consolidată a poziției financiare.

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

Active financiare la valoarea justă

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

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

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

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

f) Plăți bazate pe acțiuni (SOP)

Societatea 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 plătesc. Condițiile de neîncadrare și condițiile de intrare în drepturi sunt incluse în valoarea justă a opțiunilor acordate. Cheltuielile cumulate nu sunt

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

ajustate pentru nerealizarea unei condiții de intrare în drepturi sau în cazul în care o condiție de neîncadrare nu este îndeplinită.

g) Leasing

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

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

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

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

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

Metoda de tranziție și Excepțiile Practice utilizate

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

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 revizuiri 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, Societatea a clasificat anterior leasingul ca leasing operațional sau financiar pe baza evaluării sale dacă contractul de leasing a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate. În conformitate cu IFRS 16, Societatea recunoaște activele și datoriile de închiriere de drept pentru majoritatea leasingului. Cu toate acestea, Societatea a ales să nu recunoască activele și datoriile de

leasing pentru unele leasing-uri de active cu valoare scăzută bazate pe valoarea de nou a activului de bază pentru închirieri pe termen scurt, cu un termen de închiriere de 12 luni sau mai puțin.

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

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

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 datoriiilor 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 datoriiilor 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

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022

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

- Dacă nu este probabil ca tratamentul fiscal incert să fie acceptat, sa fie masurata 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.

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

NOTA 28. CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA

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 jurisdictii 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 datoriile;
- 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 jurisdictii 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 indoieli 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 necuantificabila, Conducerea Societatii neprimind pana la acest moment niciun semn cu privire la vreun impact semnificativ asupra activitatii Societatii.

NOTA 29. EVENIMENTE ULTERIARE DATEI BILANTULUI

I. Operatiunea de majorare de capital cu aporturi noi in numerar si creantele rezultate din tranzactiile de M&A | Ianuarie – Martie 2023

In data de 16.01.2023 emitentul a informat piata de capital despre aprobarea Prospectului de majorare capital compus din documente distincte si de Decizia ASF nr. 16/12.01.2023 de aprobare a documentului si a operatiunii. Operatiunea de majorare a fost Decisa de Consiliul de Administratie in 16.09.2022, in conformitate cu Hotararea AGEA nr. 12 din 27.04.2021 si a avut ca obiect emiterea unui numar de 105.696.119 actiuni ordinare oferite spre subscriere la pretul de 0,31 lei per actiune. Majorarea de capital s-a facut in baza dreptului de preferinta, iar pentru cumpararea unei actiuni noi la pretul de 0,31 lei au fost necesare 5 drepturi de preferinta BNETR16 in perioada de oferta publica.

Drepturile de preferinta au fost incarcate actionarilor de la data de inregistrare 13.10.2022 in raport de 1 la 1 cu detinerea de actiuni BNET de la data de inregistrare. Conform Prospectului de majorare, drepturile de preferinta BNETR16 au fost tranzactionate pe perioada a 5 zile lucratoare intre: 18.01.2023 – 25.01.2023.

Dupa perioada de tranzactionare a drepturilor de preferinta BNETR16, detinatorii de drepturi au putea cumpara actiunile noi, emise de Companie, la pretul din oferta: 0,31 lei per actiune, proportional cu numarul de drepturi detinut, timp de 31 de zile, respectiv in intervalul: 30.01.2023 – 01.03.2023 (Etapa 1 a majorarii). In cadrul Etapei 1 au fost exercitate un numar de 304.126.505 drepturi de preferinta BNETR16 aferente unui numar total de 60,825,301 actiuni subscrise, ceea ce reprezinta 57,54% din intreaga emisiune de actiuni noi. Valoarea aporturilor in numerar pe care Compania le-a atras in cadrul Etapei 1 (ofertei publice) este de 18,855,843.31 lei.

Actiunile ramase nesubscrise dupa Etapa 1, au fost oferite spre vanzare investitorilor in cadrul unui plasament privat, in perioada 06.03.2023 – 10.03.2023, intermediat de SSIF Goldring SA (Etapa 2 a majorarii), conform prevederilor legislatiei pietei de capital. In cadrul acestei etape au fost subscrise 35,193,399 actiuni noi, echivalentul unor aporturi noi in numerar de 10,909,953.67 lei.

In cele doua etape ale acestei operatiuni de majorare de capital social au fost subscrise, prin aporturi noi in numerar, un total de 96,018,700 actiuni noi, reprezentand 90.84% din intregul volum al ofertei. Ca urmare a acestei operatiuni, capitalurile Bittnet Systems se vor majora cu suma 32,765,796.89 lei, aferenta unui numar de 105,696,119 actiuni noi (100% din oferta), diferenta fiind reprezentata de conversia de creante rezultate din activitatea de M&A derulata in ultimii ani. In martie 2023, conducerea Emitentului a luat decizia de a achita partial prin ordin de plata si partial prin conversie in actiuni BNET contravaloarea acestor creante. Astfel, in urma semnarii actelor aditionale cu Vanzatorii din tranzactiile de M&A, valoarea creantelor ce au fost convertite in actiuni la pretul de 0.31 lei este de 2.999.999,89 lei si reprezinta parte din pretul de achizitie Top Tech SRL. Viramentele bancare au fost efectuate in cursul lunii martie 2023, in dreptul detinatorilor de creante din activitatea de M&A pentru achizitia unor pachete de actiuni in companiile ITPrepared, The E-Learning Company, Nenos Software si Top Tech.

Suma totala ridicata de Companie in cele doua etape (oferta publica si plasament privat) in cadrul acestei runde de finantare prin majorare de capital este de 29,765,797 lei.

Emitentul urmeaza procedurile de inregistrare ale noului capital social si noului numar de actiuni rezultat la Oficiul Registrul Comertului, Autoritatea de Supraveghere Financiara, Depozitarul Central si Bursa de Valori Bucuresti. Dupa efectuarea tuturor inregistrarilor la autoritatile competente, capitalul social subscris si varsat al Bittnet Systems SA va fi de 63,417,671.40 lei, aferent unui numar de 634,176,714 actiuni ordinare.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

II. Semnarea contractului de vanzare cumparare pentru achizitia a 70% din Dataware Consulting SRL

Prin raportul curent 50/09.12.2022, Bittnet a informat investitorii despre semnarea contractului de achizitie parti sociale pentru cumpararea unui procent de 70% din compania DATAWARE CONSULTING SRL integrator de produse si servicii IT&C. Pretul achizitie este de 18.550.000 lei si va fi achitat partial in numerar (13,55 milioane lei), iar restul decontat in actiuni BNET (5 milioane lei). Numarul efectiv de actiuni 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. Avand in vedere ca pretul tranzactiei include si o componeneta decontabila in actiuni BNET, procentul de 70% din capitalul social si din drepturile de vot DTW va fi impartit proportional intre Bittnet Systems (18,87%) si compania-fiica Dendrio Solutions (51,13%). Restul de 30% din Dataware va ramane in proprietatea actionarilor fondatori. In urma acestei tranzactii de M&A, Grupul Bittnet isi extinde paleta de produse si servicii informatice cu noi capacitati tehnologice precum si aria de certificari.

Closingul depinde in afara de aprobarea Consiliului Concurentei si de anumite conditii suspensive obisnuite pentru acest tip de tranzactii. Conducerea estimeaza ca tranzactia sa fie finalizata in primul semestru al anului 2023. Dosarul pentru obtinerea avizului de neconcentrare economica a fost depus la Consiliul Concurentei iar la data redactarii prezentei note este asteptata aprobarea de la acesta.

III. Rambursarea emisiunii de obligatiuni corporative BNET23C | Ianuarie 2023

In data de 23.01.2023 Bittnet Systems a rambursat la scadenta principalul imprumutat (valoarea nominala) din emisiunea de obligatiuni corporative BNET23C. Conform Memorandumului de admitere la tranzactionare pe piata SMT-Bonds a BVB, pretul de rascumparare a fost de 100% din valoarea nominala a emisiunii, respectiv suma de 10.000.000 lei. Data de inregistrare pentru identificarea obligatarilor care au beneficiat de rascumpararea valorii nominale a fost 16.01.2023, iar data platii pentru rambursarea obligatiunilor BNET23C este, conform Memorandumului, data de 23.01.2023. Ultima sedinta de tranzactionare pentru obligatiunile BNET23C a fost 12.01.2023. Adicional de rambursarea valorii nominale, s-a facut catre obligatari si distributia aferenta ultimului cupon semestrial, cuponul 8, cu aceleasi date de referinta si de plata.

V. Rambursare partiala credit de investitii Banca Transilvania | Februarie 2023

In februarie 2023, Dendrio a semnat actul aditional la contractul de credit de investitii prin care a fost rambursata anticipat o parte din creditul de investitii contractat de la Banca Transilvania pentru achizitia partilor sociale ale Top Tech. Rambursarea partiala in valoare de 1,3 milioane lei a survenit ca urmare a faptului ca Dendrio a vandut 14% din Top Tech la finalul anului trecut. Intelegerea de la semnarea contractului de investitii, in august 2022, intre Dendrio si Banca Transilvania a fost ca in cazul in care Dendrio va vinde procente din Top Tech sau 2NET Computer, imprumutatul este de acord sa ramburseze proportional din creditul de investitii care a finantat 75% din pretul tranzactiilor de M&A.

Bittnet Systems este garantor pentru aceasta facilitate contractata de Dendrio Solutions.

VI. Listarea pe Piata Reglementata a BVB a emisiunii de obligatiuni BNET26E | Martie 2023

In data de 07.03.2023 a avut loc listarea obligatiunilor BNET26E dupa ce Emitentul a primit acordul de admitere la tranzactionare din partea ASF si BVB. Emisiunea este formata din 20.596 obligatiuni nominative, dematerializate, neconvertibile, negarantate, cu valoarea nominala de 100 euro/obligatiune. Dobanda anuala de 9% este platibila trimestrial prin intermediul Depozitarului Central si sistemului T2S.

VII. Contract de imprumut intragrup Bittnet Systems – The E-Learning Company | Martie 2023

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

In luna martie 2023, Bittnet Systems a semnat un contract de imprumut intragrup cu compania fiica The E-Learning Company („ELC”) pentru sustinerea dezvoltarii activitatii curente a acesteia. Imprumutul este de tipul plafon , in suma maxima de 500.000 RON , din care o prima transa de 200.000 RON a fost transferata in luna martie. Imprumutul este pus la dispozitia ELC in functie de nevoile de lichiditate iar dobanda este de 10% pe an la soldul efectiv imprumutat.

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [73] au fost aprobate si semnate la data de 27 martie 2023.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

