

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	2022	2021
		corectat
Profit brut	(2,069,186)	14,602,491
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	4,424,982	2,388,267
Ajustari privind deprecierea fondului comercial	495,000	-
Cheltuieli privind activele cedate	12,517	102,899
Beneficii acordate angajaților SOP	890,381	1,066,911
Ajustari pentru deprecierea creantelor	198,849	46,258
Cheltuieli aferente achizițiilor de interese de participare	1,650,821	1,552,402
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	3,604,056	3,039,320
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	634,292	237,744
Câștig plasamente titluri	3,411,090	(11,988,124)
Câștig titluri puse in echivalenta	(273,630)	(773,014)
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	12,979,173	10,275,153
Variatia soldurilor conturilor de creante	(15,174,426)	(1,342,417)
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	2,240,336	(27,748)
Variatia soldurilor conturilor de datorii	19,341,027	(4,147,634)
Numerar generat din exploatare	19,386,111	4,757,355
Impozit pe profit platit	(1,391,092)	(978,608)
Numerar net din activitati de exploatare	17,995,019	3,778,747
Activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de filiale/afaceri, +/- numerar achizitionat	(15,023,596)	(9,004,190)
Plati pentru achizitionarea de interese de participare	(830,127)	(861,219)
Incasari din vanzarea de interese de participare	10,447,460	
Imprumuturi acordate entitatilor legate	240,000	(184,889)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(4,054,298)	(1,627,488)
Alte investitii in active financiare	(4,179,499)	(2,015,800)
Incasari din alte investitii financiare	4,809,727	7,829,183
Dividende incasate	134,220	670,082
Dobanzi incasate	111,911	82,339
Numerar net din activitati de investitie	(8,344,203)	(5,111,981)
Activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	10,412,024
Rascumparari/vanzari actiuni proprii	(2,603,739)	66,096
Trageri de imprumuturi bancare	9,951,863	-
Rambursari de imprumuturi bancare		(1,944,388)
Incasari din emisiunea de obligatiuni	9,609,806	-
Rambursari din emisiunea de obligatiuni	-	(4,500,000)
Plati datorii leasing	(2,956,494)	(1,261,365)
Dobanzi platite	(3,326,805)	(2,869,324)
Dividende platite aferente intereselor minoritare	(1,428,279)	(39,267)
Numerar net din activitati de finantare	9,246,353	(136,225)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	18,897,168	(1,469,459)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	23,403,197	24,872,655
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	42,300,365	23,403,197

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

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri	Interese care nu contoleaza	Total capitaluri proprii
31 dec 2020	26,443,139	25,409,965	(19,893,997)	451,993	(5,020,028)	27,391,072	255,237	27,646,310
Profit net	-	-	-	-	12,319,250	12,319,250	701,725	13,020,975
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	12,319,250	12,319,250	701,725	13,020,975
<i>Tranzactii cu actionarii</i>						-		-
Majorare capital social	21,600,551	(10,867,013)	(321,515)	-	-	10,412,024	-	10,412,024
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	1,066,911	-	-	1,066,911	-	1,066,911
Implementare SOP	-	-	66,096	-	-	66,096	-	66,096
Interese care nu controleaza	-	-	-	78,676	(78,676)	-	329,440	329,440
Repartizare dividende	-	-	-	-	82,284	82,284	(121,550)	(39,266)
Repartizare rezerva legala	-	-	-	583,471	(583,471)	-	-	-
31 dec 2021	48,043,690	14,542,953	(19,082,504)	1,114,139	6,719,360	51,337,639	1,164,851	52,502,490
Profit net	-	-	-	-	(5,358,890)	(5,358,890)	3,166,304	(2,192,586)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(5,358,890)	(5,358,890)	3,166,304	(2,192,586)
<i>Tranzactii cu actionarii</i>						-		-
Majorare capital social	4,804,369	(4,804,369)	(9,895)	-	-	(9,895)	-	(9,895)
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	890,381	-	-	890,381	-	890,381
Implementare SOP	-	-	(2,649,244)	-	-	(2,649,244)	-	(2,649,244)
Vanzare participatii minoritare	-	-	9,460,829	-	-	9,460,829	538,472	9,999,301
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare dividende	-	-	-	-	-	-	(1,045,684)	(1,045,684)
Repartizare rezerva legala	-	-	-	210,683	(210,683)	-	-	-
31 dec 2022	52,848,060	9,738,583	(11,390,433)	1,324,823	1,149,789	53,670,822	3,823,943	57,494,765

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

NOTA 1. INFORMATII GENERALE

Structura grupului si a activitatilor operationale

Situațiile financiare includ informațiile financiare consolidate ale societății mama Bittnet Systems („Emitentul”), cu sediul social în București, Str. Sergent Ion Nutu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, sector 5, și a următoarelor filiale, toate filialele fiind înregistrate în România:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
FILIALE - % deținere		
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%	-
2Net Computer, prin Dendrio Solutions	100%	-
INTERESE MINORITARE		
E-Learning Company	23%	23%

Grupul are peste 400 de angajați și colaboratori, care lucrează pentru una dintre cele 14 companii incluse în grup (Bittnet Systems, Dendrio Solutions, Elian Solutions, Equatorial Gaming, Equatorial Training, Computer Learning Center, ISEC Associates, IT Prepared, Nenos Software, Nonlinear, Global Resolution Experts, GRX Advisory, Top Tech, 2Net Computer).

Situațiile financiare consolidate includ rezultatele combinării de afaceri prin metoda de achiziție. În situația poziției financiare, activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale achizitorului sunt recunoscute inițial la valorile lor juste la data achiziției. Rezultatele operațiunilor achiziționate sunt incluse în situația consolidată a rezultatului global de la data obținerii controlului (Dendrio Solutions – septembrie 2017, Elian Solutions – noiembrie 2018, Equatorial Gaming și Equatorial Training – Decembrie 2020, Computer Learning Center, ISEC Associates, IT Prepared, Nenos Software, Nonlinear – August 2021, Global Resolution Experts și GRX Advisory – Decembrie 2021, Top Tech și 2Net Computer – Septembrie 2022).

Bittnet Systems S.A.

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

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

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

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

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

Din aprilie 2018, a fost adoptata noua structura a grupului și a fost reorganizata structura afacerilor Bittnet Group pe două divizii cheie: Educație și Tehnologie.

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

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

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

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

Dendrio Solutions

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022

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

In iunie 2022, Bittnet Systems a anuntat Piata prin raportul curent nr. 25/14.06.2022 ca a fost cooptat un investitor institutional in actionariatul Dendrio Solutions SRL. Operatiunea s-a realizat prin vanzarea unei participatii de 11,999% din Dendrio catre fondul de investitii Agista Investments pentru suma de 7.499.982,76 lei. Avand in vedere pretul tranzactiei, evaluarea de piata a integratorului IT&C Dendrio Solutions se ridica la 62,5 milioane lei.

Odata cu alaturarea Agista in actionariat, Dendrio porneste drumul spre listarea pe piata de capital fie printr-un plasament privat ori o oferta publica initiala la BVB, fie printr-o procedura de fuziune cu o companie 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 actiuni in compania ce furnizeaza solutiile ERP, Elian Solutions. Elian a completat oferta de servicii de integrare IT prin adaugarea de solutiile ERP in portofoliul grupului.

Elian Solutions este specializata in furnizarea de servicii de implementare pentru solutiile ERP (Enterprise Resource Planning), Microsoft Dynamics NAV. Elian este singurul partener ce detine un Gold Certificate pentru aceasta solutie de la Microsoft in Romania. Solutia implementata de Elian le permite companiilor sa cunoasca situatia stocurilor, a creantelor si a datoriilor, sa poata previziona, inter alia cash-flow-ul, sa urmareasca productia, centrele de cost si multe altele.

Equatorial Gaming

In anul 2018, Grupul a achizitionat un pachet semnificativ in compania de invatare bazata pe jocuri, Equatorial Gaming. In urma achizitiei, activitatile Equatorial au fost integrate in divizia **Educatie**.

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 specializata in furnizarea programelor de formare si consultanta transformatoare la nivel individual, de echipa si organizational in Romania si in strainatate. In 2015, compania a inventat si lansat Equatorial Marathon, un joc de realitate virtuala alternativa (Alternate Reality Game) pentru corporatii, care mareste gradul de implicare si stimuleaza schimbarile comportamentale ale angajatilor. In 2018 Equatorial a lansat un nou produs: VRrunners, o evolutie pentru platforme mobile a aplicatiei Marathon. In 2019, Equatorial a lansat 2 noi 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 trasa, in valoare de 225.000 lei, a fost achitata prin ordin de plata pe parcursul lunii august 2021, iar trasa 2 - in valoare de 500.000 lei, conditionata de eliminarea din patrimoniul CLC a activelor care nu sunt relevante pentru activitatea curenta a companiei - a fost achitata in Ianuarie 2022.

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

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

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

In urma intrarii Bittnet Systems in actionariat a fost semnat de parti si un contract de imprumut prin care Emitentul a pus la dispozitia ISEC Associates suma de 370.000 lei pentru finantarea capitalului de lucru pe o perioada maxima de 3 ani si o dobanda de 9% per an. Imprumutul a fost majorat succesiv pana la suma de 600.000 lei in Februarie - Iunie 2022.

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

IT Prepared

In august 2021, Grupul a informat investitorii si Piata despre finalizarea negocierilor si semnarea acordului pentru preluarea unui pachet majoritar de actiuni in compania IT Prepared SRL. Pretul tranzactiei se ridica la 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 semnării acordului de investitie, parametrii tranzactiei

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

au fost renegociati in beneficiul Bittnet, evaluarea finala fiind redusa la jumatate (astfel Bittnet a preluat pachetul majoritar), iar plata urmand a fi dependenta de confirmarea unor rezultate operationale pozitive in 2021 si 2022.

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

Nenos Software & Nonlinear

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

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 efectuarii 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.

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

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

Global Resolution Experts S.A. (CUI 34836770), detinuta in proportie de 60% de catre Bittnet Systems, este o companie de servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera teste de penetrare, dar si proiectare, implementare si 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.

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

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

GRX si GRX-A au fost consolidate in situatiile financiare de la 31.12.2021 doar la nivel de bilant. Incepand cu Ianuarie 2022, GRX si GRX-A au fost consolidate in totalitate in situatiile financiare ale Grupului.

Top Tech

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.

Top Tech a fost consolidata in situatiile financiare incepand cu octombrie 2022.

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,

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

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.

zNet Computer SRL a fost consolidata in situatiile financiare incepand cu octombrie 2022.

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.

Conducerea Grupului

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

- 1) **Ivylon Management SRL** prin **Mihai Alexandru Constantin Logofatu**. La data redactarii prezentei note, Mihai Logofatu detine un numar de 57.870.621 actiuni ceea ce reprezinta 12.04% din capitalul social si din drepturile de vot. Mihai Logofatu este co-fondator al Bittnet Systems.

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022

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

2) **Cristian Ion Logofatu**, care detine un numar de 53.461.971 actiuni ceea ce reprezinta 11.13% 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 5.468.395 actiuni ale Emitentului adica un procent de 1.13% din drepturile de vot.

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 2. BAZA ÎNTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

a) Declaratia de conformitate

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

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

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

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

b) Continuitatea activității

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

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022

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

<https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-05-18/wait-for-chip-deliveries-increased-in-sign-shortage-persists> și aici: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-08-23/chip-shortage-set-to-worsen-as-covid-rampages-through-malaysia>). Când vom putea considera depășită această situație? Cu siguranță nu într-un viitor apropiat: <https://www.bloomberg.com/graphics/2021-chip-production-why-hard-to-make-semiconductors/>

- **Presiunea factorului uman** – pandemia globală a introdus o flexibilizare a modului în care companiile contractează și interacționează cu angajații și colaboratorii. Din ce în ce mai multe proiecte globale sunt livrate cu resurse delocalizate, locația geografică are în acest moment doar o semnificație pur fiscală. În consecință, companiile de IT din România, printre care și firmele din divizia de tehnologie a grupului, se confruntă cu o 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) Corecții ani anteriori

Situațiile financiare ale Grupului raportate pentru exercițiul financiar 2021 au fost corectate ca urmare a:

- reanalizării principiilor de recunoaștere a costurilor de pre-achiziție interese de participare (consultanța M&A specializată, servicii due-diligence financiar și legal, servicii juridice, etc.) în conformitate cu prevederile standardului IFRS 3, „Combinări de întreprinderi”;
- reanalizării prevederilor standardului IFRS 15 („Venituri din contractele cu clienții”), corelat cu cele menționate în interpretarea („agenda decision”) furnizată de către Comitetul de interpretare și menținere a standardelor IFRS („IFRIC – IFRS Interpretation Committee”) în Mai 2022 cu privire la revanzarea licențelor software („software resellers”). Conform celor menționate în Nota 7, Grupul a identificat 5 categorii de licențe software tranzacționate în perioada 2021-2022 care reprezintă revanzări de licențe software standard („resale of standard software licences”), prin aceea că în aceste cazuri Grupul nu vinde drepturile asociate acestor licențe software în combinație cu serviciile proprii cu valoare adăugată, ci doar intermediază vânzarea acestora de la producători / distribuitori către clienții finali. Ca atare, Grupul a decis amendarea politicii de recunoaștere a veniturilor pentru categoriile menționate mai sus de licențe software standard revandute cu caracter singular (i.e. fără a fi combinate cu servicii proprii cu valoare adăugată), considerând că în aceste cazuri acționează ca și Agent. Veniturile rezultate din revanzarea acestor licențe software standard au fost recunoscute pe baza „neta”, i.e. marja brută rezultată a fost recunoscută integral ca și venit, cu zero costuri de vânzare.

Nu au fost necesare corecții pentru anii financiari anteriori.

Efectele corecțiilor asupra rezultatelor și capitalurilor proprii sunt prezentate în tabelele de mai jos:

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

Rezultat global	Corectat	Raportat	Diferente
Venituri din contracte cu clientii	109,813,736	112,576,327	(2,762,591)
Costul vânzărilor	(85,419,670)	(88,182,261)	2,762,591
Alte venituri	4,087,086	4,087,086	-
Costuri de vanzare	(9,547,280)	(9,547,280)	-
Cheltuieli administrative	(12,648,079)	(12,648,079)	-
Alte cheltuieli	(1,552,402)		(1,552,402)
Rezultat financiar	9,869,101	9,869,101	-
Impozit pe profit	(1,581,516)	(1,731,032)	149,516
Corectie rezultat net			(1,402,886)

Capitaluri proprii	Corectat	Raportat	Diferente
Fond comercial	40,771,174	41,705,648	(934,475)
Impozit amanat	196,773	47,257	149,516
Creante comerciale si alte creante	32,027,010	32,644,937	(617,927)
Corectie capitaluri proprii			(1,402,886)

d) Noi standarde și interpretări, valabile incepand cu 1 ianuarie 2022

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale”** - Incasari inainte de utilizarea prevazuta, adoptate de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022)
- **Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente”** - Contracte oneroase - Costul indeplinirii unui contract adoptat de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 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 combinările de întreprinderi.
- **Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018 -2020)”** care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a inlatura inconsecventele si de a clarifica anumite formulari - adoptat de UE la 28 iunie 2021 (Amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Adoptarea noilor amendamente la standardele existente nu a avut niciun impact semnificativ in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

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

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

La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, 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);

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

f) 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);

Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului in perioada de aplicare initiala.

NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE

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

Raționamente esențiale

- Recunoasterea veniturilor (Nota 7) – relația principal/agent;
- Recunoasterea mărcii Bittnet (Nota 16);
- Recunoasterea programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 22)
- Reclasificarea investiției Softbinator Technologies din titluri puse în echivalență în titluri la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (Nota 17)

Estimări și ipoteze

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

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

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

NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI

Grupul este expus prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

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

(i) Principalele instrumente financiare

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

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

(ii) Instrumente financiare pe categorii

DATORII FINANCIARE	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	34,804,159	24,917,101
Datorii leasing	23,984,253	1,217,715
Împrumuturi bancare	25,164,901	10,210,058
Datorii comerciale și alte datorii	<u>72,238,862</u>	<u>37,354,776</u>
Total	<u>156,192,175</u>	<u>73,699,651</u>
ACTIVE FINANCIARE	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
		corectat
Creanțe și împrumuturi	60,612,486	32,444,367
Numerar și echivalente	<u>42,300,365</u>	<u>23,403,197</u>
Total	<u>102,912,851</u>	<u>55,847,564</u>

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

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

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

Riscul de credit

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

Grupul 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, Grupul nu a fost afectat în niciun fel de insolvențele 2K Telecom sau Teamnet International (spre deosebire de unii dintre competitori).

Totusi, Grupul 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 20.

Numerar în depozite bancare și pe termen scurt

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

Riscul de piață

Riscul de piață decurge din utilizarea de către Grup de instrumente financiare supuse dobânzii, tranzacționabile și în monedă străină. Există riscul ca valoarea justă sau fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument

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

financiar să fluctueze din cauza modificărilor ratelor dobânzii (riscul ratei dobânzii), a ratelor de schimb valutar (risc valutar) sau a altor factori de piață (alt risc de preț).

Riscul ratei dobânzii

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

Cea mai mare parte a sumelor imprumutate in prezent au dobanda anuala fixa. Costul ponderat al capitalului imprumutat este de putin sub 9% 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	25,164,901	10,210,058
Dobanda fixa	58,788,412	26,134,816
Total	<u>83,953,313</u>	<u>36,344,874</u>

La 31 decembrie 2022, dacă ratele dobânzilor aferente împrumuturilor în LEI ar fi fost cu 1 punct % mai mari/mai mici, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul brut pentru anul respectiv ar fi fost cu 251,649 mai mic/mai mare (31 decembrie 2021: 102,101), în principal ca urmare a cheltuielilor cu dobânda mai mare/mai mică pentru împrumuturile cu rată variabilă.

Riscul valutar

Un element important al riscului de piata este riscul de fluctuatie a cursului valutar. Grupul urmareste sa fie neutru fata de riscul de fluctuatie a cursului valutar. Activitatile derulate in acest sens sunt:

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

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

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

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

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

Active/(datorii) financiare nete in moneda străină	31 dec 2022	31 dec 2021
		corectat
LEI	(44,350,317)	(16,425,447)
EUR	(11,453,794)	(2,513,343)
USD	2,524,786	1,086,702

Alt risc de piață

Grupul deține unele investiții strategice de capitaluri proprii în alte societăți care completează operațiunile Grupului. Conducerea consideră că expunerea la riscul piața din această activitate este acceptabilă în circumstanțele Grupului, însă este mult mai mare decât riscul asociat unei investiții în titluri de stat sau participatii în fonduri de investiții, în principal din cauza volatilității și evoluției impredictibile a preturilor acțiunilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung.

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

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

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

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

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

	Până la 3 luni	Între 3 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Peste 2 ani
31 decembrie 2022				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	10,864,435	14,329,918	-	9,609,806
Datorii Leasing	997,312	3,737,984	4,557,220	14,691,737
Împrumuturi bancare	1,468,501	12,530,290	1,684,079	9,482,031
Datorii comerciale si alte datorii	61,077,991	11,160,871	-	-
Total	74,408,239	41,759,063	6,241,299	33,783,57 4
	Până la 3 luni	Între 3 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani
31 decembrie 2021				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	872,768	-	24,044,334	-
Datorii Leasing	157,218	361,453	306,848	392,196
Împrumuturi bancare	692,574	3,207,749	6,309,736	-
Datorii comerciale si alte datorii	25,573,165	11,157,475	624,136	-
Total	27,295,725	14,726,677	31,285,053	392,196

Informații relevante referitoare la capital

Grupul monitorizează capitalul care cuprinde toate componentele capitalului propriu.

Obiectivele Grupului la menținerea capitalului sunt:

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

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

NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE

Grupul 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 Grupului, la numărul mediu ponderat de acțiuni în cursul perioadei;
- rezultatul pe acțiune diluat se calculează pe baza profitului net, ajustat de efectul dilutiv al opțiunilor de acțiuni ale angajaților.

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

Calculul rezultatului pe acțiune pentru anii financiari 2021-2022 este prezentat în tabelul următor:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Profit net atribuibil societatii mama (A)	(5,358,890)	corectat 12,319,250
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
		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	88,880,827
Media totala (C)	571,479,698	539,236,369
Rezultatul pe acțiune		
de baza (A/B)	(0,0105)	0,0260
diluat (A/C)	(0,0094)	0,0228

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

NOTA 6. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE

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

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

- **Educație** - care în prezent constă în segmentul de training IT
Trainingurile oferite de **Bittnet**, **Equatorial** și **Computer Learning Center** 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**, dar și de către **ISEC Associates**, **IT Prepared**, **Nenos Software**, **Nonlinear**, **Global Resolution Experts** și **GRX-A**, **Top Tech** și **2Net Computer**. Această activitate are un portofoliu partajat de produse, servicii și soluții și o echipă mai mare care va permite un volum mai mare de muncă, atât din punct de vedere tehnic, cât și din punct de vedere al vânzărilor.

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

REZULTATE OPERATIONALE	2022			2021		
	Educație	Tehnologie	Total	Educație	Tehnologie	Total
Total venituri	21,382,542	176,551,654	197,934,196	14,376,372	101,116,201	115,492,573
Venituri între segmente	(655,592)	(5,122,115)	(5,777,707)	(193,310)	(5,485,527)	(5,678,837)
Venituri din contracte cu clienții	20,726,951	171,429,539	192,156,489	14,183,062	95,630,674	109,813,736
Marja brută	9,278,774	33,465,449	42,744,222	7,270,586	17,123,479	24,394,065
Costuri de vânzare alocate	(4,854,912)	(8,938,419)	(13,793,331)	(3,922,351)	(5,624,928)	(9,547,280)
Marja, după costuri vânzare	4,423,862	24,527,029	28,950,891	3,348,235	11,498,551	14,846,786
Alte venituri	2,398,847	1,082,612	3,481,459	1,256,150	2,830,936	4,087,086
Cheltuieli operaționale nealocate			(24,999,980)			(12,648,079)
Alte cheltuieli			(2,145,821)			(1,552,402)
Venituri/cheltuieli financiare			(7,355,734)			9,869,101
Profit brut			(2,069,186)			14,602,491

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

ACTIVE / DATORII	31 dec 2022			31 dec 2021		
	Educație	Tehnologie	Total	Educație	Tehnologie	Total
Investitii in active ne-financiare	2,954,514	35,510,149	38,464,663	3,095,515	18,995,373	22,090,888
Active pe segment	61,388,109	157,022,345	218,405,454	21,348,766	83,071,492	104,420,259
Active nealocate			2,191,247			26,692,930
Total Active			<u>220,596,701</u>			<u>131,113,189</u>
Datorii pe segment	28,291,543	131,670,540	159,962,083	16,881,488	50,477,490	67,358,978
Datorii nealocate			3,139,853			11,251,721
Total Datorii			<u>163,101,936</u>			<u>78,610,699</u>

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

NOTA 7. 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>
		corectat
Servicii de training	20,726,951	14,183,062
Servicii de integrare solutii IT	44,765,567	24,436,315
Venituri din prestarea de servicii	65,492,518	38,619,377
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	80,678,297	32,627,694
Licente revandute	45,985,674	38,566,665
Vanzarea de marfuri	126,663,972	71,194,359
Total	192,156,489	109,813,736

Servicii de training

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

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

Servicii de integrare solutii IT

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

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

Veniturile din vanzarea de marfuri si licente

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

Veniturile din perspectiva geografica

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

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

Raționamente esențiale

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

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

Grupul vinde drepturile asupra marfurilor produse de producători în combinație cu serviciile proprii cu valoare adăugată. Aceste servicii sunt de tipul „advisory” și de tip „know-how” (fiind adesea guvernate și certificate prin statutul de parteneri cu producătorii), asigurându-ne că soluțiile vândute clienților satisfac cerințele specifice și nevoile acestora. Aceste servicii sunt o parte integrantă și esențială a obligațiilor asumate în fața clienților, pentru că aceste servicii nu oferă o valoare separată clienților, și nu sunt facturate separat. Combinația dintre serviciile de consultanță calificată (pre- și post-vânzare) și marfurile produse de producători este, în fapt, cea care asigură beneficiul clienților, sub forma unei soluții personalizate pe nevoile specifice (e.g. care asigură diverse opțiuni de upgrade și flexibilitate maximă) și corepunzătoare din punct de vedere legal. De asemenea, și după încheierea contractului, pe toată durata contractului Grupul este singurul punct de contact și singurul responsabil în fața clientului pentru orice probleme (caz în care echipa Grupului rezolvă deficiențele și/sau relatează cu producătorul pentru remedierea problemelor apărute) sau cerințe suplimentare (e.g. software upgrade).

Chiar dacă echipamentele IT sau licențele software vândute de Grup sunt produse de alte entități, promisiunea Grupului către clienții proprii nu este de a produce acele marfuri, ci de a le livra, iar adesea și de a realiza activități suplimentare precum instalarea, personalizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea și mentenanța pe durata de funcționare – acestea fiind elemente cheie ale obligațiilor de executare asumate către clienți. Din perspectiva clientului, promisiunea Grupului reprezintă o singură obligație de executare (i.e. furnizarea unei soluții personalizate și corepunzătoare din punct de vedere legal) iar Grupul își asumă riscul de executare pentru întreaga soluție, ceea ce atestă controlul Grupului asupra produselor în fluxul de livrare. Legat de livrarea către client, ea este realizată de Grup – care intră în posesia efectivă a marfurilor (inclusiv a cheilor de activare a software-ului) și le transmite către clientul final, alături de procesele interne specifice de activare în portaluri destinate (proces efectuate de echipa Grupului). De asemenea, prin contractele încheiate cu producătorii, Grupul primește, conform statutului sau de partener autorizat, dreptul de a folosi proprietatea intelectuală a producătorului, care este separat de licențele efective vândute către clienți; ca atare, Grupul controlează întreaga promisiune către client înainte livrării.

Deși în mod uzual Grupul nu are risc de stoc înainte de a primi comanda de la client, începând cu acel moment Grupul preia riscul de stoc, până la momentul transferului final al controlului asupra marfurilor către clientul final. Chiar dacă prin definiție există un singur producător pentru fiecare tip de echipament sau licență software vândută clienților, Grupul poate decide să cumpere direct de la producător, sau de la orice alt furnizor autorizat (distribuitor, importator, wholesaler european, global, etc). Dacă, din orice motiv, livrarea către client nu este finalizată, sau nu se realizează cu succes (conform obligațiilor asumate către client), Grupul va rămâne în posesia marfurilor fără a le putea returna către furnizor sau vinde către alt client. De asemenea, în anumite situații Grupul plasează comenzi în avans la furnizori (i.e. înainte de a primi comanda de la client) pentru a își asigura discount-uri de volum sau pentru a profita de prețuri avantajoase

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

(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, Grupul 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. Grupul are libertatea de a stabili preturile cu clientii; astfel, Grupul 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, Grupul este furnizorul marfurilor, chiar daca ele sunt produse de producatori si/sau livrate de distribuitori, Grupul fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreate.

Suplimentar, Grupul 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, Grupul analizeaza doar abilitatea si intentia/bonitatea clientilor de a plati facturile la termen. Grupul are control complet asupra strategiei de vanzari, decide ce bunuri si servicii sa oferteze, sa livreze si in cele din urma sa implementeze/configureze.

Fara a aduce atingere celor de mai sus si luand in considerare si cele mentionate in interpretarea („agenda decision”) furnizata de catre Comitetul de interpretare si mentinere a standardelor IFRS („IFRIC – IFRS Interpretation Committee”) in Mai 2022 cu privire la revanzarea licentelor software („software resellers”), Grupul a identificat totusi 5 categorii de licente software tranzactionate in perioada 2021-2022 – licente Autodesk, licente Adobe, licente Axigen, licente AutoCAD si licente Corel – care reprezinta revanzari de licente software standard („resale of standard software licences”), prin aceea ca in aceste cazuri Grupul nu vinde drepturile asociate acestor licente software in combinatie cu serviciile proprii cu valoare adaugata, ci doar intermediaza vanzarea acestora de la producatori / distribuitori catre clientii finali. Ca atare, Grupul a decis amendarea politicii de recunoastere a veniturilor pentru categoriile mentionate mai sus de licente software standard revandute cu caracter singular (i.e. fara a fi combinate cu servicii proprii cu valoare adaugata), considerand ca in aceste cazuri actioneaza ca si Agent. Veniturile rezultate din revanzarea acestor licente software standard au fost recunoscute pe baza „neta”, i.e. marja bruta rezultata a fost recunoscuta integral ca si venit, cu zero costuri de vanzare.

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

NOTA 8. COSTUL VANZARILOR

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		corectat
Costul vanzarii de marfuri integrare solutii IT	70,551,177	28,295,104
Licente revandute	36,533,989	32,650,828
Alte materiale directe	550,054	237,354
Servicii cloud	5,364,091	5,491,123
Cheltuieli de personal	14,862,581	5,005,674
Cheltuieli cu colaboratori	8,427,193	4,862,242
Servicii prestate de terti	13,123,183	8,877,345
Total	149,412,267	85,419,670

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

NOTA 9. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI

a) Alte venituri

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Vanzare business Autodesk	-	2,226,195
Restructurare datorii CLC / ISEC	-	1,384,678
Vanzare aplicatie White Hat	1,483,740	
Subventii	697,349	259,318
Sale & lease-back echipamente IT	1,232,366	71,392
Altele	68,003	145,503
Total	<u>3,481,459</u>	<u>4,087,086</u>

Vanzare aplicatie White Hat

In data de 15.12.2022 a fost semnat contractul de vanzare-cumparare dintre Equatorial Training si Bluepoint IT Solutions, privind cesiunea aplicatiei White Hat. Pretul contractului este de 300.000 euro si va fi incasat de catre Equatorial Training in 3 transe pana in 2025.

Vanzare business Autodesk

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

Restructurare datorii Computer Learning Center / ISEC Associates

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

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

Veniturile one off realizate de catre cele 2 companii, Computer Learning Center si ISEC Associates, in septembrie 2021 in urma restructurarii datoriilor au fost ajustate in urma exercitiului de evaluare realizat impreuna cu un evaluator independent in vederea determinarii valorilor juste la data achizitiei pentru toate

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

actiunile, datoriile și datoriile contingente identificabile ale companiilor achizitionate, valori care au fost recunoscute initial in situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului.

b) Alte cheltuieli

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		corectat
Costuri pre-achizitie interese de participare	1,650,821	1,552,402
Depreciere fond comercial	495,000	-
Total	<u>2,145,821</u>	<u>1,552,402</u>

Ca urmare a unor reanalizari ale principiilor de recunoastere a costurilor in conformitate cu prevederile standardului IFRS 3, „Combinari de intreprinderi”, costurile de pre-achizitie interese de participare (consultanta M&A specializata, servicii due-dilligence financiar si legal, servicii juridice, etc.) au fost recunoscute integral in perioada in care serviciile au fost prestate.

NOTA 10. CHELTUIELI VANZARE

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cheltuieli de personal	5,060,654	2,787,996
Cheltuieli cu colaboratori	6,177,884	4,588,165
Comisioane si onorarii	445,727	364,209
Publicitate	2,109,066	1,806,910
Total	<u>13,793,331</u>	<u>9,547,280</u>

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

NOTA 11. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Materiale	864,742	181,709
Cheltuieli de personal	5,529,706	2,552,953
Provizioane concedii neefectuate	428,237	-
Cheltuieli cu colaboratori	4,608,772	3,327,730
Amortizare	4,424,982	2,388,267
Chirie sediu	539,265	315,136
Chirii echipamente si masini	154,300	80,425
Deplasare si transport	478,815	81,517
Asigurari	254,900	165,673
Postale si telecomunicatii	209,505	128,730
Donatii	327,484	193,845
Ajustari creante	198,849	46,258
Comisioane bancare	189,398	115,231
Alte servicii terti	4,766,804	2,301,778
Diverse	2,024,222	766,897
Total	<u>24,999,980</u>	<u>12,648,079</u>

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

NOTA 12. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		corectat
Materiale si marfuri	71,965,973	28,714,167
Licente revandute	36,533,989	32,650,828
Cheltuieli de personal	25,452,942	10,346,623
Provizioane concedii neefectuate	428,237	-
Cheltuieli cu colaboratori	19,213,848	12,778,137
Amortizare	4,424,982	2,388,267
Servicii cloud	5,364,091	5,491,123
Chirii	693,565	395,561
Comisioane si onorarii	445,727	364,209
Publicitate	2,109,066	1,806,910
Deplasare si transport	478,815	81,517
Asigurari	254,900	165,673
Postale si telecomunicatii	209,505	128,730
Donatii	327,484	193,845
Ajustari creante	198,849	46,258
Comisioane bancare	189,398	115,231
Servicii prestate de terti	17,889,987	11,181,053
Diverse	2,024,222	766,897
Total cheltuieli operationale	<u>188,205,579</u>	<u>107,615,029</u>

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

NOTA 13. 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	90,607	103,643
Venituri din investitii	(522,105)	2,251,557
Venituri din evaluarea titlurilor	(2,888,985)	9,736,569
Total	(3,320,483)	12,091,769

CHELTUIELI FINANCIARE	2022	2021
Dobanzi bancare	1,300,663	520,160
Costuri factoring	1,344	19,285
Dobanzi obligatiuni emise	2,302,049	2,499,875
Dobanda Leasing	740,163	235,850
Venituri/cheltuieli nete diferite de curs	(35,339)	(279,487)
Total	4,308,881	2,995,683

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

NOTA 14. IMPOZIT PE PROFIT

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		corectat
Impozit pe profit curent	1,095,107	1,231,616
Impozit amanat	(1,075,051)	299,137
Total impozit pe profit	20,056	1,530,753
Impozit micrintreprinderi	103,344	50,763
Total impozit	123,400	1,581,516

Reconcilierea impozitului pe profit

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
REZULTAT BRUT	(2,069,186)	14,602,491
Rezerva legala	(22,561)	(510,596)
Venituri neimpozabile	(5,781,854)	(6,540,087)
Cheltuieli nedeductibile	9,385,531	3,594,432
REZULTAT IMPOZABIL	1,511,931	11,146,240
Impozit pe profit (16%)	241,909	1,745,103
Reducere sponsorizare	(221,853)	(214,350)
Total impozit pe profit	20,056	1,530,753

Impozit amânat

Impozitul amânat de plată și de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16%. Impozitul amânat de plată și de recuperat, precum și cheltuielile cu /(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situația rezultatului global sunt atribuibile următoarelor elemente: recunoasterea in situatiile financiare consolidate a castigului din evaluarea titlurilor puse in echivalenta, diferente temporare in ceea ce priveste recunoasterea fiscala a unor costuri (dobanzi), retratari in legatura cu aplicarea IFRS 16 (leasing).

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

NOTA 15. FOND COMERCIAL

Detalii privind fondul comercial sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u> corectat
Fond comercial pozitiv - DENDRIO	2,536,315	2,536,315
Fond comercial pozitiv - ELIAN	348,385	348,385
Fond comercial pozitiv - CRESCENDO	14,816,943	14,816,943
Fond comercial pozitiv - EQUATORIAL	2,886,334	3,381,334
Fond comercial pozitiv - CLC	2,756,124	2,756,124
Fond comercial pozitiv - ISEC ASSOCIATES	1,016,504	1,016,504
Fond comercial pozitiv - IT PREPARED	3,395,739	2,445,888
Fond comercial pozitiv - NENOS & NONLINEAR	4,688,289	4,688,289
Fond comercial pozitiv - GRX	8,781,392	8,781,392
Fond comercial pozitiv - TOP TECH	11,470,235	
Fond comercial pozitiv - 2NET COMPUTER	4,831,931	
Total	<u>57,528,189</u>	<u>40,771,174</u>

Calcul fond comercial:

	Costul de achizitie	Active nete la valoare justa	% detinere la achizitie	Depreciere fond comercial	Fond comercial
Dendrio Solutions	2,266,254	(270,061)	100%	-	2,536,315
Elian Solutions	510,000	316,768	51.02%	-	348,385
Crescendo	16,350,000	1,533,057	100%	-	14,816,943
Equatorial Gaming	4,646,000	1,277,570	98.99%	495,000	2,886,333
Computer Learning Center	725,000	(2,031,124)	100%	-	2,756,124
ISEC Associates	295,000	(1,030,838)	69.992%	-	1,016,504
IT Prepared	3,746,162	698,055	50.2%	-	3,395,739
Nenos Software & Nonlinear	4,850,120	266,344	60.97%	-	4,688,289
Global Resolution Experts	9,264,000	669,238	60%	-	8,781,392
Top Tech	12,874,307	1,404,072	100%	-	11,470,235
2Net Computer	5,241,931	410,001	100%	-	4,831,931
TOTAL					<u>57,528,189</u>

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

Recunoasterea fondului comercial

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

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

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

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

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

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

Pentru achizitiile finalizate in august 2021 (Computer Learning Center, ISEC Associates, IT Prepared, Nenos Software & Nonlinear), respectiv Decembrie 2021 (Global Resolution Experts si GRX Advisory) si Septembrie

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

2022 (Top Tech si zNet Computer), Grupul a realizat un exercitiu de alocare a pretului de achizitie (PPA – Prurchase price allocation) impreuna cu un evaluator independent in vederea determinarii valorilor juste la data achizitiei pentru toate activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale companiilor achizitionate, valori care au fost recunoscute initial in situația consolidata a pozitiei financiare a Grupului.

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

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

NOTA 16. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizările necorporale includ in principal Marca Bittnet si licente software.

	Marci	Licente si alte necorporale	Total alte active necorporale
Valoare neta			
La 31.12.2020	6,450,518	2,370,442	8,820,959
Intrări	-	1,465,047	1,465,047
Cedari/Transfer	-	-	-
Amortizare	-	(1,066,639)	(1,066,639)
La 31.12.2021	6,450,518	2,768,850	9,219,368
Intrări	(10,162)	2,287,403	2,277,241
Cedari/Transfer	-	(1,249,201)	(1,249,201)
Amortizare	-	(1,170,407)	(1,170,407)
La 31.12.2022	6,440,355	2,636,645	9,077,001

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

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

Inregistrarea tranzactiei de remitere a datoriei

Datoria din achizitia marcii a fost remisa catre fondatorii companiei, Mihai si Cristian Logofatu, ulterior achitata prin transferul unor active din patrimoniul personal al fondatorilor catre vanzatorul Marcii.

Conducerea a analizat tranzactia de remitere a datoriei si a concluzionat ca aceasta reprezinta un venit si nu o operatiune de capitaluri. Tranzactia a fost realizata cu fondatorii Bittnet Systems in calitatea lor de manageri, avand in vedere angajamentul fondatorilor fata de actionarii minoritari de a suporta in nume propriu costul achizitiei marcii, corectand astfel eroarea din trecut de a nu fi fost suficienti de diligenti sa

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

inregistreze marca la OSIM. Venitul din remiterea datoriei in suma de 5,786,000 a fost recunoscut in exercitiul financiar 2018 in Situatia rezultatului global pe linia „Alte venituri”.

Marca Equatorial

Marca Equatorial a fost adusa ca si aport capital in natura la capitalul societatii Equatorial Gaming de catre actionarul Berceanu Daniel in August 2020, la un pret echivalent cu valoarea evaluata de un evaluator independent. Evaluarea a fost efectuata prin metoda fluxurilor de numerar (DCF), avand ca referinta o redevența de 4% din cifra de afaceri din activitatea de training, rata care este comparabila cu conditiile din piata.

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

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

Raționamente esențiale – durata de viata nedeterminata

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

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

NOTA 17. IMOBILIZARI CORPORALE

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

	Spatii inchiriate si amenajari	Instalații tehnice si mașini	Alte echipamente si mobilier	Total active imobilizate
Cost				
La 31.12.2020	5,167,695	4,095,450	201,703	9,464,848
Intrari leasing	199,271	771,471	7,280	978,022
Intrări	157,437	264,723	68,035	490,194
Cedări/Transfer	(5,167,695)	(704,762)	-	(5,872,457)
La 31.12.2021	356,708	4,426,882	277,018	5,060,607
Intrari leasing	20,970,488	5,167,289	-	26,137,778
Intrări	2,858,834	283,944	872,750	4,015,529
Cedări/Transfer	(537,362)	(918,943)	(12,208)	(1,468,513)
La 31.12.2022	23,648,668	8,959,172	1,137,560	33,745,401
Amortizare				
La 31.12.2020	1,871,385	2,011,213	138,826	4,021,424
Costul perioadei	381,727	674,759	49,509	1,105,996
Cedări/Transfer	(2,253,112)	(166,214)	-	(2,419,326)
La 31.12.2021	-	2,519,758	188,336	2,708,093
Costul perioadei	1,910,046	2,106,195	112,403	4,128,644
Cedări/Transfer	11,295	(898,595)	(12,504)	(899,804)
La 31.12.2022	1,921,341	3,727,358	288,235	5,936,933
Valoare neta				
La 31.12.2022	21,727,327	5,231,814	849,326	27,808,467
La 31.12.2021	356,708	1,907,124	88,682	2,352,514
La 31.12.2020	3,296,310	2,084,238	62,876	5,443,424

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

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

NOTA 18. TITLURI

a) Titluri puse in echivalenta

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
E-Learning Company	2,919,939	1,996,840
Total	<u>2,919,939</u>	<u>1,996,840</u>

The E-Learning Company

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

b) Alte active financiare (titluri) la valoare justa

	<u>31 dec 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>

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.

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

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

a) Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor

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

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

b) Majorarea capitalului social cu suma de 10.000 lei

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

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

c) Cedarea actiunilor nou emise ca actiuni de trezorerie

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

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

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

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

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 diferentiator 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 valoarea justa.

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

Safetech Innovations

Evaluarea la valoare justa

In octombrie 2020, conducerea 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

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

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 reevaluată 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 supiusa spre ratificare actionarilor in AGEA din 7 Septembrie 2021.

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

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

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

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

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 reevaluada 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 CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 19. STOCURI

Detalii privind stocurile sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Materiale	88,947	141,505
Marfuri	2,689,027	1,043,457
Total	<u>2,777,973</u>	<u>1,184,962</u>

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

NOTA 20. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Creanțele comerciale si alte creanțe sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
		corectat
Creante clienți	55,041,420	27,997,784
Ajustari pentru creante clienți	(413,256)	(146,675)
Active contractuale	446,206	896,235
Imprumuturi parti legate (Nota 27)	-	261,304
Subventii	791,144	34,456
Garantii	506,957	111,440
Alte creante	4,240,016	3,289,734
Total	60,612,486	32,444,367
Avansuri furnizori	128,926	159,328
Cheltuieli in avans	1,456,194	963,829
Creante buget de stat	925,951	500,953
Total, din care:	63,123,557	34,068,477
Active imobilizate	2,426,167	2,041,467
Active circulante	60,697,390	32,027,010

Pozitia de 'Alte creante' la 31.12.2022, in valoare de 4,240,016 lei, este formata in principal din: creanta Bluepoint IT Solutions vanzare aplicatie White Hat 1,765,651 lei; creanta Graphein vanzare business Autodesk 1,489,211 lei; dividende interimare Q3 2022 actionari minoritari IT Prepared 846,600 lei (2021: 3,907,661 lei, este formata in principal din: creanta Graphein vanzare business Autodesk 2,226,654 lei; creanta vanzare participatie GRX 359,976 lei).

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE 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	48,000,431	19,934,444
0-30	4,794,759	1,379,539
31-90	1,412,352	3,046,270
91-360	373,470	3,360,491
peste 360	47,151	130,365
Total	<u>54,628,163</u>	<u>27,851,109</u>

Reconciliere ajustari creante clienti:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
1 ianuarie	146,675	163,918
Ajustari in perioada	275,672	24,327
Anulare creante	-	-
Reluati ajustari	(9,181)	(41,570)
31 decembrie	<u>413,256</u>	<u>146,675</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 arătat că riscul de neincasare este scăzut, nefiind înregistrate pierderi semnificative în ultimii ani. Cu toate acestea, conducerea a estimat și înregistrat ajustări la nivelul soldului creanțelor neincasate la finalul anului 2021, astfel: Bittnet – 1%; Dendrio – 0.5%; Elian – 1%; Equatorial Gaming – 0,5%; și IT Prepared – 0,5%. La finalul anului 2022, conducerea a estimat și înregistrat ajustări la nivelul soldului creanțelor neincasate, astfel: Bittnet – 0,5%; Dendrio – 0.5%; Elian – 5%; Equatorial Gaming – 10%; IT Prepared – 0,5%; Nenos Software 0,5%.

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

NOTA 21. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

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

	<u>31 dec</u> <u>2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Banca in LEI	27,607,614	15,044,104
Banca in LEI – cash colateral	2,202,968	2,447,440
Banca in valuta	12,419,201	5,891,775
Numerar in casierie	70,582	19,878
Total	<u>42,300,365</u>	<u>23,403,197</u>

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

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

NOTA 22. CAPITALURI SI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
		corectat
Capital social	52,848,060	48,043,690
Prime de emisiune	9,738,583	14,542,953
Alte elemente de capitaluri proprii	(11,390,433)	(19,082,504)
Rezerve legale	1,324,823	1,114,139
Rezultat reportat	6,508,677	(5,599,890)
Rezultat global curent	(5,358,890)	12,319,251
Total	<u>53,670,822</u>	<u>51,337,639</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 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
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 porcedurii 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

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

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 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 intrepris 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 intrepris 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

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

capital social inregistrat la vremea respectiva in evidentele Registrului Comertului (ReCom) – 28.260.994,30 lei, respectiv 282.609.943 actiuni – valori rezultate din procesarea operatiunilor de majorare de capital decise in August 2020 si Decembrie 2020 si inregistrate la ReCom inca de la finalul anului 2020.

In acest sens, pentru a nu defavoriza niciunul dintre actionarii de la data de inregistrare (21 iulie 2021), dar nici creditorii din cele doua operatiuni de majorare de capital, pentru ca acestia sa primeasca drepturile rezultate din detinerile de actiuni BNET la data platii actiunilor noi, Consiliul de Administratie a decis, conform mandatului oferit prin cele doua Hotarari AGEA, pastrarea raportului de majorare stabilit de AGEA, insa aplicat pentru numarul de 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 creditor 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: $[(\text{pret mediu de tranzactionare ultimele 30 zile}) / 1,2] - 0,1$.

Actionile ramase nesubscrise in perioada de oferta, au fost oferite spre subscriere in cadrul unui plasament ptivat (Etapa 2) care s-a inchis anticipat datorita interesului ridicat si a numarului mic de actiuni (819,408

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

actiuni ramase nesubscrise dupa Etapa1). Conform legii, pretul din plasamentul privat a fost mai mare decat pretul din Etapa 1, respective 0,60 lei per actiune.

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

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

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

b) Prime de emisiune

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

c) Rezerva legala

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

d) Alte elemente de capitaluri proprii

Raționamente esențiale – recunoasterea si evaluarea SOP

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

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

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

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

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

Estimari semnificative – evaluarea SOP

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

- pretul spot la data AGA, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitari la t-1
- pretul strike (la data de referinta) conform fiecărui plan
- volatilitatea, conform analizei pretului zilnic al acțiunilor 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 fiecărui plan este recunoscuta in costuri pe durata fiecărui 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 fiecărui 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.

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

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.

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 CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 23. OBLIGATIUNI

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

	<u>31 dec 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
BNET26E	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>

Grupul 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

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

afacere IT&C de la Crescendo International SRL și integrarea acestuia în structura Grupului Bittnet, conform aprobării AGEA din 17 decembrie 2018 și a contractului de investiție descris în Raportul Curent 22/15.10.2018.

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

BNET23C

În perioada 14 – 18 ianuarie 2019 societatea a derulat un plasament privat prin care a realizat a 5-a emisiune de obligațiuni – BNET23C, prin care a atras subscrieri în valoare totală de 10.000.000 lei, ceea ce reprezintă 100.000 obligațiuni, valoarea maximă a emisiunii BNET23C, în concordanță cu 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, denominate în euro și în cadrul cărora 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 CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 24. IMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
ProCredit credite TL (BNET & DEND)	1,795,128	4,400,494
ProCredit linie 4.5 mil. (DEND)	4,500,000	4,449,384
BT credit investitii (DEND)	9,621,839	-
BT linie 1.6 mil. EUR (DEND)	4,620,807	-
ING linie 2 mil. (DEND)	-	1,080,099
Raiffeisen IMM invest (EQG)	93,360	280,080
Raiffeisen IMM Invest (2NET)	1,822,660	-
BRD IMM Invest (TT)	2,711,107	-
Total, din care:	<u>25,164,901</u>	<u>10,210,058</u>
Partea pe termen lung	11,166,109	6,327,926
Partea pe termen scurt	<u>13,998,791</u>	<u>3,882,132</u>

Structura de creditare bancară a grupului este preponderent formată din revolving overdraft-uri care au ca scop finanțarea pe termen scurt a unor proiecte punctuale. La data prezentului raport, grupul are credite și overdraft-uri pentru finanțarea activității curente la ProCredit Bank, Banca Transilvania, ING Bank, Unicredit Bank, BRD si Raiffeisen precum și un credit de investitii contractat de la Banca Transilvania. Acest produs a fost semnat pentru finantarea celor doua tranzactii de achizitii parti sociale Top Tech SRL si 2Net Computer SRL.

Cele doua companii recent achizitionate de Grup au la dispozitie pentru finantarea activitatii curente linii de creditare bancara contractate de la BRD (TopTech) si Raiffeisen (2NET Computer) inclusiv prin programul guvernamental IMM Invest.

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

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

ING Bank

În noiembrie 2018, Grupul a încheiat un contract de finanțare de tipul revolving overdraft cu ING Bank Amsterdam, Sucursala București în valoare de 2,000,000 de lei, cu o rată a dobânzii de ROBOR1M+2.9% pe an și o scadență de 1 an, cu o posibilitate de extindere. Împrumutul va fi utilizat pentru finanțarea capitalului de lucru și a activității curente a Dendrio Solutions SRL. Facilitatea se afla la dispozitia Dendrio Solutions pentru finantarea capitalului de lucru si a activitatii curente.

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

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

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

In luna august 2022, conducerea Grupului a luat hotararea de a inchide acest produs de creditare.

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.

Tragerile din imprumutul BT vor asigura componenta de prefinantare pentru proiectele de integrare IT&C, prezente si viitoare, ale Dendrio Solutions, intarind astfel structura de finantare bancara a Grupului.

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

Conducerea Grupului a ales sa exploreze oportunitatea de a se imprumuta in moneda straina avand in vedere evolutia din ultimul an a ratelor de dobanda de politica monetara, ce a condus la cresterea dobanzilor la imprumuturile in RON.

În decembrie 2018, Dendrio Solutions SRL a contractat un produs bancar de tipul plafon credit de la Banca Transilvania. Valoarea totală este de 1,000,000 de lei, pe o perioadă de 15 luni și permite accesarea rapidă a următoarelor facilități: linie de credit corporate; plafon de emiterie pentru diverse tipuri de SGB non-cash (scrisori de garanție bancară, participare licitații, scrisori pentru buna execuție, garantare plată furnizori, restituire avans etc.). Dobânda pentru această facilitate se compune din: ROBOR3M+3.8% și se calculează la suma efectiv utilizată.

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

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 emiterie scrisori de garantie bancara si totodata suplimentarea limitei maxime de utilizare pana la 2.300.000 lei, in urmatoarele conditii: produsul, de tipul linie de credit corporate, va avea o valabilitate de 24 luni cu posibilitate de prelungire; destinatia plafonului este pentru emiteria tuturor tipurilor de garantii bancare in moneda nationala (scrisori de garantie bancara pentru buna executie a contractelor, pentru participare la proceduri de licitare, garantare plata furnizori, restituire avans etc.) iar dobanda este ROBOR6M+5,6% per an aplicata la soldul utilizat. Garantiile constituite: ipoteca mobiliara asupra conturilor Dendrio Solutions deschise la Banca Transilvania si fidejusiune asociat unic Bittnet Systems SA.

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

Unicredit Bank

In luna februarie 2022, Elian Solutions a prelungit facilitatea de tipul revolving-overdraft contractata de la Unicredit Bank si a majorat disponibilul plafonului pana la valoarea de 800.000 lei. Maturitate facilitate: 12 luni cu posibilitate de prelungire; Dobanda: ROBOR3M+3% p.a.; Structura garantii: ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la Unicredit Bank, cesiune generala de creante, Scrisoare de garantie corporativa emisa de Bittnet Systems SA.

Raiffeisen Bank

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

In Noiembrie 2022 a fost semnat actul aditional de prelungire a facilitatii de credit pe care 2Net Computer o avea contractata de la Raiffeisen Bank. Noua scadenta este 18.10.2023. Prelungirea s-a realizat in aceleasi conditii cu acordul initial, singura modificare fiind excluderea din structura de garantare ca garant fidejutor a

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

fostului actionar zNet. Valoarea facilitatii este de 2.500.000 lei si are ca destinatie finantarea capitalului de lucru si activitatii curente a imprumutatului.

In afara acestui contract, zNET mai are semnate cu Raiffeisen Bank alte doua contracte de credit fiecare in valoare de 1.000.000 lei cu scadentele in data 10.10.2023, respectiv 20.05.2023.

BRD

In aprilie 2022 a fost semnat actul aditional prin care a fost convenita prelungirea scadentei cu 12 luni pentru plafonul Top Tech contractat de la BRD. Facilitatea este in valoare de 1.500.000 lei.

In data de 26.04.2022 a fost semnat un nou acord de creditare intre Top Tech si BRD prin care banca a pus la dispozitia imprumutatului un plafon in suma totala de 3.000.000 lei. Scadenta noua a plafonului este 07.04.2025.

In afara celor 2 produse de creditare, Top Tech mai are la dispozitie un credit sub forma de plafon revolving in valoare de 2.000.000 lei cu scadenta 09.06.2023.

Toate produsele de creditare ale Top Tech sunt contractate de la BRD si au ca obiect finantarea capitalului de lucru.

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

NOTA 25. DATORII LEASING

Grupul 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	4,693,525	540,786
Partea pe termen lung	19,290,728	676,929
Total	<u>23,984,253</u>	<u>1,217,715</u>

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

Datorii leasing	Spatii	Echipamente	Masini	Total
La 1 ianuarie 2021	3,084,763	1,082,963	270,459	4,438,185
Intrari	-	312,496	215,579	528,075
Iesiri	(2,828,567)	-	-	(2,828,566)
Dobanda si diferente de curs	95,210	138,288	107,889	341,387
Plati leasing	(351,406)	(653,212)	(256,747)	(1,261,365)
La 31 decembrie 2021	-	880,535	337,180	1,217,715
Intrari	20,463,780	3,238,112	1,296,240	24,998,133
Iesiri	-	-	-	-
Dobanda si diferente de curs	625,575	96,564	2,669	724,899
Plati leasing	(2,155,060)	(721,893)	(79,541)	(2,956,494)
La 31 decembrie 2022	18,934,297	3,493,409	1,556,549	23,984,253

Drepturi de utilizare	Spatii	Echipamente	Masini	Total
La 1 ianuarie 2021	2,704,319	871,188	427,571	4,003,078
Intrari	-	257,962	149,377	407,339
Iesiri	(2,389,863)	-	-	(2,389,863)
Amortizare	(314,456)	(432,158)	(160,581)	(907,195)
La 31 decembrie 2021	-	696,991	416,367	1,113,358
Intrari	20,463,781	3,374,844	1,086,446	24,925,071
Iesiri	-	0	(3,973)	(3,973)
Amortizare	(1,910,046)	(1,289,904)	(268,974)	(3,468,924)
La 31 decembrie 2022	18,553,735	2,781,932	1,229,867	22,565,534

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

NOTA 26. 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	58,599,686	23,773,616
Datorii angajati	2,032,048	630,887
Alte datorii	319,257	1,041,662
Datorii achizitii participatii	11,160,871	11,781,611
Provizioane	127,001	127,001
Total datorii financiare	72,238,862	37,354,776
Avansuri clienti	1,404,086	1,027,567
TVA	2,740,087	1,650,290
Alte datorii buget	1,281,186	569,100
Venituri in avans	699,210	1,359,490
Total, din care:	78,363,431	41,961,224
Datorii pe termen lung (achizitii participatii)	0	624,136
Datorii curente	78,363,431	41,337,088

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

NOTA 27. 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).

Creante si imprumuturi	<u>31 dec 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
E-Learning Company - imprumut	-	240,000
E-Learning Company - dobanda	-	21,304
Total	<u>-</u>	<u>261,304</u>

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.

NOTA 28. DATORII CONTINGENTE

a) Protecția datelor cu caracter personal

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

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

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

b) Riscul asociat cu schimbarea legislatiei si fiscalitatii in Romania

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

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

c) Prețul de transfer

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

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

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

d) Litigii

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

Dosar 30598/3/2021 – litigiu Bucuresti Mall Development and Management

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

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

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

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

Potrivit prevederilor contractuale mai sus amintite “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;

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

- ii) disponibilitatea spațiului diferă, existând un decalaj de 3 luni între spațiul disponibil la același etaj (în suprafață de 1.495,61 mp) și cel situat la un etaj diferit (1.067,53 mp); iar
- iii) suprafața propusă este oferită în alte condiții comerciale și/sau tehnice decât cele în baza cărora a fost agreată folosința spațiului existent (i.e. altă durată, necesitatea suportării unor costuri de reamenajare etc).

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

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

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

2. Cuantumul Chiriei si Penalitățile datorate de Parata restante la data depunerii cererii de chemare in judecata raportat la data de 24.08.2021 ca data a incetarii 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 sanselor 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 29. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a) Bazele consolidării

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

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

b) Interese care nu controlează

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

c) Entități asociate

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

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

recuperabilă, valoarea contabilă a investiției este testată pentru depreciere în același mod ca și alte active nefinanciare.

d) Fondul comercial

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

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

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

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

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

e) Recunoasterea veniturilor

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

Obligații de executat și metodologia recunoașterii veniturilor

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

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

Determinarea prețului tranzacției

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

Alocarea sumelor către obligații de executat

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

Costurile obținerii contractelor

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

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

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

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

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

g) Solduri și tranzacții în valută

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

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

h) Active financiare

Politica contabilă a Grupului pentru clasificarea activelor financiare este următoarea.

Cost amortizat

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

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

Ajustările de depreciere pentru creanțele comerciale și alte creanțe sunt recunoscute pe baza abordării simplificate din cadrul IFRS 9, utilizând o matrice de 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-

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

un cont de ajustari separat, pierderea fiind recunoscută în cadrul costurilor generale și administrative în situația consolidată a rezultatului global. La confirmarea faptului că respectiva creanță comercială nu va putea fi colectată, valoarea contabilă brută a activului este anulată în raport cu ajustările asociate.

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

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

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

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

Active financiare la valoarea justă

Grupul 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.

i) Datorii financiare

Politica contabilă a Grupului pentru clasificarea datoriilor financiare este următoarea:

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

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

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

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

j) Plăți bazate pe acțiuni (SOP)

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

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

k) Leasing

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

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

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

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

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

Metoda de tranziție și Excepțiile Practice utilizate

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

IFRS 16 prevede anumite excepții opționale practice, inclusiv cele legate de adoptarea inițială a standardului. Grupul 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;

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

(c) s-a bazat pe evaluările anterioare cu privire la dacă contractele de închiriere sunt oneroase, în comparație cu pregătirea unei revizui 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 datoriiilor pentru contractele de leasing cu mai puțin de 12 luni de închiriere rămase la data aplicării inițiale.

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

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

Clasificate conform IAS 17	Drepturi de utilizare	Datorii leasing
Leasing operațional	Activele din drepturi de utilizare sunt măsurate la o sumă egală cu datoria aferenta 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 datoriiile aferente leasing imediat înainte de data aplicării inițiale (valorile contabile reportate, neajustate).	

l) Imobilizări necorporale achiziționate extern

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

m) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind 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.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

n) Stocuri

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

o) Provizioane

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

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

p) Beneficiile angajaților

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

q) Impozit pe profit curent și amânat

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

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

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriei 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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

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

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

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

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

NOTA 30. 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 creditori, 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 datori;
- Sanctiuni impuse asupra furnizorilor unei societati, care ii pot impacta abilitatea de a obtine materii prime, bunuri si servicii, sau care ii pot creste indirect costurile de obtinere a acestor elemente din surse alternative;
- Sanctiuni impuse asupra creditorilor si/sau bancilor unei entitati, care ii pot limita capacitatea de a accesa fonduri si credite;
- Schimbari in abordarea clientilor si consumatorilor cu privire la societati cu legaturi cu Rusia, Belarus sau alte 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 Grupului nu a identificat riscuri potentiale concrete legate de conflictul Rusia – Ucraina si astfel, la acest moment nu se asteapta la un impact semnificativ in ceea ce priveste derularea operatiunilor curente. Expunerea directa a Grupului catre terte parti afectate de sanctiunile impuse de la initierea conflictului (clienti, furnizori, institutii bancare cu care Grupul colaboreaza, care sa fi fost afectate in mod direct de sanctiuni) nu exista. Expunerea indirecta (clienti, furnizori cu care Grupul colaboreaza, cu legaturi cu terte parti afectate de sanctiuni, precum si riscuri legate de volatilitatea viitoare a preturilor marfurilor sau a ratelor de schimb valutar) este necuantificabila, Conducerea Grupului neprimind pana la acest moment niciun semn cu privire la vreun impact semnificativ asupra activitatii Grupului.

NOTA 31. EVENIMENTE ULTERIOARE 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 CONSOLIDATE 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.

IV. Prelungire si suplimentare credit Unicredit Bank – Elian Solutions SRL | Februarie 2023

In data de 03.02.2023, Unicredit Bank si Elian Solutions (parte a grupului Bittnet) au semnat actul aditional pentru prelungirea si suplimentarea produsului de creditare – de tipul revolving overdraft. Acordul a fost prelungit pe o perioada de 12 luni iar creditul a fost suplimentat de la 800.000 lei la 1.600.000 lei in aceleasi conditii ca actul aditional de prelungire semnat in 2022. Rata dobanzii a ramas neschimbata si este de: ROBOR3M+3%, maturitatea facilitatii: luna februarie 2024. Structura garantiilor: ipoteca mobiliara asupra conturilor Elian Solutions SRL deschise la Unicredit Bank, cesiune de creante si scrisoare de garantie corporativa emisa de Bittnet Systems SA.

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

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 TzS.

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

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 [83] au fost aprobate si semnate la data de 27 martie 2023.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

